

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 בספטמבר, 2021

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוח דירקטוריון

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר, 2021

תוכן העניינים

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

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר, 2021

דוח הדירקטוריון של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - **"הדוח"** ו**"החברה"**, בהתאמה) ליום 30 בספטמבר 2021, סוקר את פעילותה של החברה לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021 (להלן - **"תקופת הדוח"**).

הדוח נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - **"הממונה"**), ומתוך הנחה כי בפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 (להלן - **"הדוח התקופתי"**) וכן דוחות הרבעון הראשון והשני לשנת 2021.

מידע צופה פני עתיד

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

1. תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה

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

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

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

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

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

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

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

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

2. תחומי הפעילות של החברה

2.1 כללי

2.1.1 פוליסת רילוקיישן

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

2.1.2 פוליסת נסיעות לחו"ל

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

2.1.3

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

2.2 אסטרטגיה ויעדים עיקריים

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

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

3. תיאור הסביבה העסקית

3.1 כללי

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

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

3.2 מגבלות ופיקוח על עסקי התאגיד

3.2.1 חקיקה ראשית וחקיקת משנה

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

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

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

חוק הפיקוח מסדיר, בין היתר, את סמכויות הממונה: (1) ליתן הוראות הנוגעות לדרכי פעולתם וניהולם של מבטחים, נושאי משרה בהם וכל מי שמועסק על ידם, כדי להבטיח את ניהולם התקין ואת השמירה על ענייני המבטחים; (2) לפיקוח, אכיפה ושמירת יציבותם של מבטחים; (3) בירור תלונות ציבור. בנוסף, הוראות חוק הפיקוח אוסרות על עיסוק בביטוח ללא קבלת רישיון, מחייבות קבלת היתר לשליטה ולאחזקת אמצעי שליטה במבטח, מחילות על חברות ביטוח הוראות מחוק החברות החלות על חברות ציבוריות, ומסדירות את סמכויות שר האוצר והממונה להתקין תקנות וליתן הוראות בעניינים שונים הקשורים בפעילותם של מבטחים.

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

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

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

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

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

3.2.2 הוראות דין שפורסמו במהלך תקופת הדוח

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

3.2.2.1 מכתבים, הנחיות והוראות שעה להתמודדות עם משבר הקורונה

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

3.2.2.2 הוראות דין אחרות שפורסמו במהלך תקופת הדוח

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

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

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

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

(ד) ביום 24 בינואר, 2021 פורסם תיקון להוראות חלק 3 בשער 6 של החוזר המאוחד לעניין תאונות אישיות, הדוחה את תחילת יישומן ליום 1 במאי, 2021. על פי ההוראות, חברת ביטוח לא תכלול כיסוי בגין תאונה, בין היתר, עבור מוות ונכות צמיתה, אלא בפוליסת תאונות אישיות. עקב כניסתו לתוקף של התיקון, בוטלה הרחבה לעניין מוות או נכות צמיתה מתאונה שהייתה כלולה בפוליסות נסיעות לחו"ל של החברה.

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

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

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

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

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

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

(יא) ביום 19 בספטמבר, 2021 כחלק מתהליך ההיערכות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (להלן - "התקן"), פרסם הממונה טיוטה רביעית לעדכון סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום התקן בישראל וכן טיוטה לעדכון קובץ שאלות תשובות ליישום התקן. קובץ שאלות תשובות נועד לסייע לחברות הביטוח בתהליך ההיערכות ליישום התקן, להבהיר את עמדות הרשות בסוגיות מורכבות שזוהו וכן ליצור אחידות, ככל הניתן, בין חברות הביטוח בישראל, ולאפשר ניתוח השוואתי. ביום 25 ביולי, 2021 פרסם הממונה טיוטת דוחות כספיים שנתיים לדוגמא של חברת ביטוח לפי התקן, שמטרתה קביעת מבנה דיווח כספי אחיד לחברות ביטוח.

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

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

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

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

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

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

(טו) ביום 15 ביולי, 2021, על רקע התפתחויות טכנולוגיות וגידול במספר אירועי סייבר ועל רקע פוטנציאל הנזק שאירועי סייבר וכשל טכנולוגי אחר טומנים בחובם, פרסם הממונה טיוטת חוזר המסדירה את חובת הדיווח של גוף מוסדי אודות אירוע סייבר או אירוע כשל טכנולוגי אחר שיש לו השפעה על התנהלותו.

בטיטת החוזר נקבעו סוגי המקרים המחייבים דיווח לממונה על אירועי סייבר או כשל טכנולוגי אחר, מועדי הדיווח, אופן הדיווח ותוכנו ודיווחים עוקבים למשך האירוע.

(טז) ביום 8 באוגוסט, 2021 פרסם הממונה תיקון לחוזר שעניינו ממשק אינטרנטי לאיתור מוצרי ביטוח, שבו נקבעו כללים באשר לגורמים המורשים לקבל הרשאה מטעם חברת ביטוח לצפייה בפרטי מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח. זאת, על רקע פעולות הרשות להגברת רמת ההזדהות בכניסה להר הביטוח באמצעות מערכת ההזדהות הממשלתית, שנועדו למנוע מאתרים מתחזים וגורמים שאינם מורשים לפעול מטעם המבוטחים, לצד צורך לאפשר לעובדים הרלוונטיים בחברות הביטוח לצפות, לאחר קבלת הרשאת שימוש פרטית, במידע אודות מועמדים לביטוח באתר הר הביטוח.

(יז) ביום 14 בספטמבר, 2021 פרסם הממונה טיוטת הנחיה שעניינה 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); בטיטה מוצע לקבוע כי חברת ביטוח תדווח לממונה, אחת לשנה במהלך חודש ינואר, על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון כפי שהיא מיושמת על-ידה. ההערכה תכלול, בין היתר, התייחסות לתוצאות בחינת מידת העקביות שבין פרופיל הסיכון, מדיניות החשיפה לסיכונים שונים, למדיניות ניהול ההון ויעד ההון, ולאסטרטגיה 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.

(יח) ביום 14 בספטמבר, 2021 פרסם הממונה טיוטת הנחיה הקובעת תנאים להעברת כספים למבטחי משנה מחוץ לישראל ומחייבת קבלת בטוחות ממבטחי משנה כאמור, בשל חלקם בהתחייבויות הביטוח של חברות הביטוח בישראל, בביטוחי משנה חוזיים יחסיים. גובה הבטוחה הנדרש על פי הטיטה, בביטוחי בריאות, עומד על 40% מפרמיות הביטוח שנרשמו לזכות מבטח המשנה בארבעת הרבעונים האחרונים.

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

3.3 הליכים משפטיים

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

3.4 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח

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

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

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

בעוד החיים בישראל החלו שבים למסלולם הרגיל, על רקע שיעור המתחסנים הגבוה של כ-66% מכלל האוכלוסייה, וצניחה בתחלואה, במדינות אחרות בעולם ובפרט באסיה, דרום אמריקה וחלקים מאירופה, שבהן אחוזי המתחסנים נמוכים יחסית, שיעורי התחלואה והתמותה הוסיפו לעלות בצורה חדה, עם מאות אלפי מקרי הדבקה מדווחים ביממה, תוך התפתחותם של ווריאנטים נוספים, שקצב התפשטותם מהיר. החל ממחצית חודש יוני 2021, לאחר מגמת ירידה עקבית בשיעורי התחלואה והסרת כל המגבלות, לרבות חובת עטית מסיכה במקומות סגורים, נרשמה במספר ערים בישראל התפרצות של הווריאנט ההודי "דלתא", המדבק במיוחד, ועליה מסוימת במקדם ההדבקה. רובם המוחלט של הנדבקים לשעתו היו בני נוער ובילתי מחוסנים. על רקע התפתחויות אלו, בוטלה ההקלה על עטית מסיכה בחלל סגור, שבועיים בלבד לאחר החלתה, החל בישראל מבצע חיסונים של בני נוער והממשלה החלה בנקיטת צעדי מנע מדוידים לבלימת ההדבקה, כגון הסדרת אירועים ב-"תו שמח" ועדכון רשימת המדינות שהחזרה מהן מחייבת גם מחוסנים בבידוד. החל משלהי חודש יולי 2021 חלה החמרה במגמת התחלואה בישראל עקב התפרצות וריאנט הדלתא (להלן - "הגל הרביעי"). בד בבד עם החזרת חלק מגבלות התו הירוק, לשם התמודדות עם השלכות הגל הרביעי, החל מראשית אוגוסט 2021 מבצע חיסון מנה שלישית (להלן - "מנת הדחף") לבני 60 ומעלה, במקביל להמשך מבצע חיסונים של בני הנוער, שהורחב בהמשך באופן הדרגתי לקבוצות גיל נוספות ולבעלי מקצוע מסוימים.

התמודדות המשק הישראלי עם הגל הרביעי הייתה שונה מהתמודדויות קודמות ולא כללה הגבלות חמורות על הפעילות. לצד הרחבת האוכלוסייה הזכאית למנת הדחף, צעדי ההתמודדות נוספים שנקטו על ידי הממשלה כללו: הרחבת מגבלות התו הירוק גם לילדים מתחת לגיל 12; גיבוש מתווה תעופה, לפיו מדינות סווגו לפי מידת הסיכון - מדינות בעלות סיכון נמוך ("צהובות"), מדינות בסיכון ("כתומות") ומדינות בסיכון גבוה ("אדומות"). שש מדינות הוגדרו כ"אדומות" שהנסיעה אליהן נאסרה, עשר מדינות הוגדרו כ"צהובות" וכל יתר המדינות הוגדרו כ"כתומות". נסיעה למדינות "צהובות" חייבה בידוד בעת החזרה ארצה - עד לקבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR או לכל היותר למשך 24 שעות, ואילו נסיעה למדינות "כתומות" חייבה בידוד מלא בעת החזרה ארצה; גיבוש מתווה של "מודל שכבות" לחזרה ללימודים ב-1 לספטמבר.

פתיחת שנת הלימודים בראשית ספטמבר 2021 הביאה להחמרה בהשלכות הגל הרביעי - במהלך ספטמבר 2021 נרשם מספר שיא של מאומתים, מקדם ההדבקה עלה מעל ל-1, מספר החולים קשה חצה את גבולות ה-700 ומספר הנפטרים מאז פרץ וריאנט הדלתא חצה את גבולות ה-1,300 נפש, רובם המוחלט, כאלה שלא חוסנו כנגד המחלה. לצד זאת, עליה בשיעור התחלואה בקרב ילדים, הגבירה את החששות מפני התפשטות תסמונת PIMS בקרב ילדים שהחלימו מהנגיף.

החל מיום 3 באוקטובר, 2021 הוחלף התו הירוק בתו ירוק חדש, שהזכאות לו משקפת את הסיכון להדבק, והיא כוללת בין היתר מי שהתחסנו בשלושה חיסונים, ומי שטרם חלפה חצי שנה מהחיסון השני שלהם. בד בבד, החלה להירשם בישראל מגמת דעיכה בגל הרביעי, הן בשיעור הנדבקים שנמצאו חיוביים במהלך ספטמבר 2021 אשר עמד על כ-9% וירד אל מתחת ל-2.8%, והן במספר החולים הקשים אשר ירד אל מתחת ל-500, וכן מקדם ההדבקה ירד לכ-0.7. החל מיום 4 באוקטובר, 2021 הוחל מתווה תעופה מעודכן. במתווה המעודכן בוטלה רשימת המדינות ה"אדומות", כך שהחל ממועד זה ניתן היה לנסוע לכל

יעד בעולם, ללא הגבלה. בנוסף, חובת הבידוד בעת החזרה ארצה נקבעה על פי היות הנוסע מחוסן או לא מחוסן לפי הגדרות משרד הבריאות - אדם הנחשב "מחוסן" על פי הגדרות משרד הבריאות, נדרש לשהות בבידוד בשובו לישראל, עד לקבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR או לכל היותר למשך 24 שעות, ואילו אדם שלא נחשב "מחוסן" על פי הגדרות משרד הבריאות, נדרש לבידוד מלא בשובו לישראל.

התפשטות וריאנט הדלתא בעולם באה לידי ביטוי במאות אלפי מקרים חדשים המתגלים מידי יום, בפרט בארצות הברית, בריטניה, טורקיה, רוסיה והודו.

נכון לשבוע הראשון של אוקטובר 2021, המספר הרשמי של המאובחנים בנגיף הקורונה בעולם עומד על למעלה מ-235 מיליון נפש ומספר המתים חצה זה מכבר את גבולות 4.8 מיליון נפש, אך נראה כי המספרים האמיתיים בעולם גבוהים יותר, וזאת בשל דיווחי חסר של חלק מהמדינות.

הכלכלה העולמית

לאחר התכווצות חריגה של כ-3.3% בכלכלה העולמית בשנת 2020, בפרט בכלכלות מדינות גוש היורו ובריטניה שהתכווצו בשיעור של כ-6.6% וכ-9.9% בהתאמה, ובכלכלות שווקים מתעוררים, קרן המטבע העולמית עדכנה את תחזיותיה לגבי שיעור הצמיחה בכלכלה העולמית בשנת 2021 כלפי מעלה. על פי תחזיות הקרן המעודכנות לאוקטובר 2021, הכלכלה העולמית צפויה להתרחב במהלך שנת 2021 בקצב המהיר ביותר מתחילת שנות השמונים של המאה ה-20 ולעמוד על כ-5.9% וב-2022 היא צפויה לעמוד על כ-4.9%, אם כי בתחזית לשנת 2021 ישנה ירידה קלה של 0.1% לעומת תחזית קודמת, בשל קשיים בשרשרת אספקה. תורמים לכך מבצע חיסונים רחב לצד מדיניות מרחיבה, בפרט בארצות הברית ובסין, המניעות את שיקום הכלכלה העולמית. יחד עם זאת, הקרן צופה כי התאוששות הכלכלה העולמית לא תהיה אחידה. בעוד שבארה"ב, סין, הודו ואף בישראל צפויה התאוששות מהירה ותיקון נזקי המשבר במהלך שנת 2021, הרי שבחלק ממדינות אירופה והשווקים המתפתחים הגידול החזוי בתוצר בשנת 2021 יהיה להערכת הקרן עדיין רחוק מתיקון נזקי המשבר. זאת, בין היתר בשל קצב התחסנות, פגיעה בתיירות וייצוא סחורות, וכן העדר משאבים פיננסיים לרפא את הפגיעה בכלכלה בפרט במדינות מתפתחות בעלות הכנסה נמוכה ועצם היותן בתחתית רשימת המתחסנים.

המשק הישראלי

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

ברבעון הראשון של 2021, התוצר המקומי הגולמי התכווץ בכ-6.2% במונחים שנתיים, בפרט על רקע הסגר השלישי שהחל בסוף דצמבר 2020 ונמשך עד לתחילת פברואר 2021. לעומת זאת, ברבעון השני של 2021 התוצר המקומי הגולמי עלה בכ-16.6% במונחים שנתיים. העלייה בתוצר המקומי הגולמי ברבעון השני נעוצה בין היתר בהסרת רוב המגבלות שהוטלו בעת הסגר השלישי וחזרה לפעילות כמעט רגילה של המשק, שיא ביצוא שירותי הייטק ועליה משמעותית בהכנסות מיסים כתוצאה מגידול ביבוא מכוניות. במהלך הרבעון השני, פתחה ישראל במערכה צבאית משמעותית, מבצע "שומר החומות", כנגד ארגוני הטרור ברצועת עזה, בעקבות ירי רקטות נרחב לעבר ערי ישראל, אך נראה שהשפעתו על הצמיחה הייתה מתונה.

על רקע השבעתה של ממשלה חדשה במחצית יוני 2021, אישור הממשלה את הצעת משרד האוצר לתקציב המדינה לשנים 2021-2022 ושורה של רפורמות שיובאו לאישור הכנסת, הסבירות הגבוהה לאישור תקציב המדינה לשנים 2021-2022, שיעור המחסונים הגבוה בישראל, לרבות מחסונים במנת הדחף, והודעת חברת התרופות "מרק" כי בכוונתה להגיש לאישור ה-FDA תרופה ניסיונית, שצפויה להפחית באופן משמעותי את התחלואה והתמותה מנגיף הקורונה, ניכרת אופטימיות לגבי המשך מגמת ההתאוששות על מגמת ההתאוששות מלמדים, בין היתר, עדכון תחזית הצמיחה של ישראל בדוח קרן המטבע העולמית מחודש אוקטובר 2021, הצופה צמיחה של כ-7.1% בשנת 2021 לעומת כ-5% בתחזית קודמת, וכן תחזית מחלקת מחקר של בנק ישראל מאוקטובר 2021 (להלן – "תחזית בנק ישראל") המניחה כי התוצר יצמח בכ-7% בשנת 2021 ובכ-5.5% בשנת 2022, על רקע המשך תהליך הסרת המגבלות במקביל לדעיכה

¹ <https://www.cbs.gov.il/>

הדרגתית של המגיפה בעולם, לצד התפרצויות גלי תחלואה בעולם שילוו בהגבלות "רכות" שפגיעתם בפעילות הכלכלית תהיה מוגבלת. אף שבמהלך החודשים ינואר-פברואר 2021 חל גידול בשיעור האבטלה (בלתי מועסקים מכוח העבודה), על רקע הסגר המהודק בתקופה זו, נכון למחצית הראשונה של ספטמבר 2021, נרשמה התאוששות בנתוני התעסוקה, אם כי איטית מהמצופה. שיעור האבטלה בישראל נכון למחצית הראשונה של ספטמבר 2021 עמד על כ- 4.8%, ואילו שיעור האבטלה הרחב הכולל מלבד בלתי מועסקים מכוח העבודה, גם מועסקים שנעדרו זמנית מעבודתם כל השבוע בגלל סיבות הקשורות בנגיף קורונה וגם לא משתתפים בכוח העבודה שהפסיקו לעבוד בגלל פיטורים או סגירת מקום העבודה ממרס 2020, עמד במחצית הראשונה של ספטמבר 2021 על כ- 7.9% וזאת בהשוואה לכ- 15.4% במחצית השניה של פברואר 2021, ולכ- 3.8% בשנת 2019. לעניין זה, יש לציין כי על רקע הקלה במגבלות, צמיחה מהירה בתוצר ומדיניות החל"ת שננקטה, חל גידול במספר המשרות הפנויות בפרט בענפי המלונאות והשירותים, מה שעל פי דוח הוועדה המוניתרית של בנק ישראל, עלול להעיד על שיעור אבטלה מבנית גבוה יותר.

שוק ההון

אופטימיות לפתיחת משקים על רקע מבצעי החיסון והשיפור בנתוני התחלואה, המשך מדיניות מרחיבה של בנקים מרכזיים ואיתות על שמירת סביבת ריבית נמוכה לזמן ארוך, תרמו להמשך מגמת ההתאוששות ועלויות מחירים בשווקי המניות המקומי והעולמי. מתחילת שנת 2021 ועד תום הרבעון השלישי של 2021 רשם מדד תל אביב 35 עליה של כ- 19%, ובסך הכל השלים עד תום הרבעון השלישי של 2021 עליה של כ- 43% מנקודת שפל במחצית מרס 2020. מדד תל אביב 125 עלה מתחילת השנה ועד תום הרבעון השלישי של 2021 בכ- 19% ובסה"כ השלים עד תום הרבעון השלישי של 2021 עליה של כ- 56% מנקודת שפל במחצית מרס 2020. מדד MSCI העולמי עלה מתחילת השנה בכ- 12% ובסה"כ השלים עד תום הרבעון השלישי של 2021 עליה של כ- 82% מנקודת שפל במחצית מרס 2020. עם זאת, עלויות המחירים בשווקי המניות בעולם נבלמו במהלך ספטמבר 2021, בין היתר על רקע השלכות וריאנט הדלתא, חששות מצווארי בקבוק בשרשרת אספקה ושחיקת רווחיות וקשיי מזילות של ענקית הנדל"ן הסינית "Evergrande". מנגד, ההקלות בהגבלות ועליה בביקושים שתרמו לעלייה מהירה בציפיות אינפלציה, הובילו לעליה חדה בתשואות אגרות חוב ממשלתיות נומינליות בארה"ב.

ריבית

כחלק מצעדים מוניטריים מרחיבים שנקטו הבנקים המרכזיים על רקע משבר הקורונה במחצית מרס 2020, הפחית ה-FED בארה"ב את הריבית ב- 100 נקודות בסיס, מ- 1.25% ל- 0.25%. בד בבד, בתחילת אפריל 2020 הוריד בנק ישראל את הריבית ל- 0.1% וזאת לאחר שבמהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 הריבית נותרה ללא שינוי ועמדה על 0.25%. מאז עדכונים אלו, ועל רקע התפתחויות בשווקים ומדיניות מרחיבה, ה-FED ובנק ישראל הותירו את הריבית עד כה ללא שינוי. לעניין זה, יוער כי הוועדה המוניתרית של בנק ישראל ציינה בהחלטת הריבית מאוקטובר 2021, כי אף שתהליך ההתאוששות של המשק הישראלי מהמשבר נמשך, עדיין קיימים אתגרים לפעילות הכלכלית ולכן תמשיך לנהל מדיניות מוניטריית מרחיבה לאורך זמן. המשך הפעילות הכלכלית והצמיחה התקינה יאפשר את סיום תכניות ההרחבה הכמותית השונות בחודשים הקרובים. בנוסף, במהלך ספטמבר 2021 אותה ה-FED על צמצום רכישת אגרות חוב ממשלתיות והעלאת הריבית בשנת 2022.

מט"ח

לאחר מגמת התחזקות של השקל אל מול הדולר, בין היתר בעקבות הזרמת דולרים למערכת הבנקאית על ידי בנק ישראל, נרשמה מתחילת שנת 2021 ועד מועד הדוח, היחלשות של השקל אל מול הדולר, ובסך הכל נרשם פחות של כ- 0.44% של השקל אל מול הדולר מתחילת השנה. מגמה זו נרשמה על רקע רכישת מט"ח בהיקפים גדולים על ידי בנק ישראל למיתון לחצי הייסוף בשקל על הייצוא, והיא צפויה להערכת בנק ישראל לתמוך בביצועי הייצוא ביציאה מהמשבר, ובחזרת האינפלציה לטווח היעד.

אינפלציה

קשיים בשרשרת הייצור והאספקה העולמית בעקבות וריאנט הדלתא, ובפרט קשיים באספקת הגז לאירופה והפקה נמוכה מהצפוי באתרים חלופיים, לצד גידול בביקושים לגז ונפט באסיה, הביאו לזינוק במחירי הגז באירופה, לעליה במחירי האנרגיה העולמיים ולשיאים באינפלציה בעולם, בפרט בגוש היורו. בישראל, על רקע המדיניות המרחיבה וסביבת האינפלציה העולמית ולאחר שנרשמה ירידה של כ- 0.1% במדד המחירים לצרכן לחודש ינואר 2021, נרשמו בחודשים פברואר עד אוגוסט 2021 עליות, ובסך הכל

מתחילת השנה עלה מדד המחירים לצרכן בכ- 2.3%. בסך הכל, בשנים עשר החודשים האחרונים (אוגוסט 2020 - אוגוסט 2021) עלה מדד המחירים לצרכן בכ- 2.2%, ועל פי נתוני המגמה לתקופה שבין מאי 2021 - אוגוסט 2021, קצב העלייה השנתי של מדד המחירים לצרכן הגיע לכ- 2.7%.

אירועים נוספים

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

השפעות משבר הקורונה והשינויים בסביבה המאקרו כלכלית על הקבוצה

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

(א) מכירות וסיכונים ביטוחיים

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

בתקופת הדוח שבו החברה וחברות ביטוח אחרות בישראל לשווק פוליסות נסיעות לחו"ל לנוסעים לארה"ב, כמו כן ניכר גידול בתביעות מדווחות בפוליסות הרילוקיישן בהשוואה לתקופה קודמת. בתחילת חודש אוגוסט 2020, עם החלת מודל המאפשר פתיחת השמים לנסיעות לחו"ל תוך הבחנה בין מדינות יעד שהמגיעים לישראל מהן אינם חייבים בחובת בידוד (ירוקות) למדינות אחרות (אדומות), החלה החברה במכירת פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל, וזאת לאחר השלמת אישור פוליסה חדשה לנסיעות לחו"ל על ידי הממונה, הכוללת מודל תימחורי חדשני המשקלל את השלכות משבר הקורונה בכל זמן נתון במדינות השונות ברחבי העולם. למועד הדוח הקבוצה משווקת פוליסות ללא פער במחירי הכיסוי בין מדינות שונות בעולם. כמו כן, יצוין כי במהלך תקופת הדוח, בפרט על רקע מגמת ההתחסנות בישראל, מנת הדחף בגל הרביעי ומדיניות הממשלה החדשה חלו הקלות במתווה הכניסה לישראל והיציאה ממנה כמפורט לעיל, ובהתאם לכך חל גידול משמעותי בהיקף מכירות פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021, הנובע הן מגידול משמעותי בהיקף הנסיעות לחו"ל וגידול בפרמיה הממוצעת ליום ביטוח.

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 או ככל שיתפתחו גלי תחלואה נוספים חמורים בשל כניסתם של וריאנטים חדשים, וככל שהשלכות המשבר על הכלכלה המקומית והעולמית ועל מצב התעסוקה יחמירו ותהליך ההתאוששות יארך, הוא עלול להביא לשינוי בתמהיל עסקי הביטוח שלה ולפגוע בהשגת יעדיה העסקיים, הן ביחס ליציאות חדשות מישראל לרילוקיישן והן ביחס לפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל. לעניין זה יצוין כי במסגרת היערכות הקבוצה להתמודדות עם השלכות משבר הקורונה, הקבוצה 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

נוכח הדאגה לבריאות העובדים ובמטרה להקטין את הסיכון להידבקותם, פעלה הקבוצה החל מתחילת המשבר לצמצום מספר העובדים במשרדה והעברת רובם המוחלט של עובדיה לעבודה מהבית, זאת עוד טרם כניסתן לתוקף של תקנות שעת חירום והחלתן של מגבלות תנועה והתקהלות, והכול תוך הקפדה יתרה על המשך מתן שירות רציף, איכותי ומלא ללקוחותיה ולסוכניה. במהלך תקופת הדוח, במקביל להסרת המגבלות וצעדי המנע, שבו עובדי הקבוצה לעבודה סדירה במשרדה, תוך הקפדה על קיום 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 עליה קלה בשוויים ההוגן של נכסיה לעומת שוויים בסוף שנת 2020, על אף השפעה שלילית של התחזקות הדולר ביחס לשקל על שוויים הדולרי של השקעותיה בשקלים.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

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

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

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 המצב הכספי המאוחד

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

31 בדצמבר, 2020		30 בספטמבר, 2021	
אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר	אחוז מסך הנכסים	באלפי דולר
0.1%	51	0.3%	177
9.6%	4,304	9.5%	5,609
0.0%	-	1.1%	622
2.0%	910	1.1%	675
2.0%	891	0.8%	490
15.6%	6,976	24.2%	14,235
15.2%	6,803	11.9%	7,019
13.0%	5,830	10.1%	5,936
7.0%	3,118	13.8%	8,130
9.3%	4,160	11.6%	6,824
26.1%	11,660	15.6%	9,204
100.0%	44,703	100.0%	58,921

נכסים

נכסי מסים נדחים	177
הוצאות רכישה נדחות	5,609
נכסים בלתי מוחשיים	622
רכוש קבוע	675
נכסי זכות שימוש	490
נכסי ביטוח משנה	14,235
חייבים ויתרות חובה	7,019
הלוואות לחברות קשורות	5,936
פרמיות לגבייה	8,130
נכסי חוב סחירים	6,824
מזומנים ושווי מזומנים	9,204
סך כל הנכסים	58,921

הון והתחייבויות

31 בדצמבר, 2020		30 בספטמבר, 2021		
אחוז מסך ההון	באלפי דולר	אחוז מסך ההון	באלפי דולר	
33.5%	14,991	26.8%	15,785	הון
16.8%	7,489	25.5%	15,053	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
0.6%	256	0.4%	256	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
36.0%	16,073	38.0%	22,409	זכאים ויתרות זכות
2.4%	1,090	1.1%	635	התחייבות בגין חכירות
3.2%	1,431	2.3%	1,338	מסים שוטפים לשלם
7.5%	3,373	5.8%	3,445	התחייבויות פיננסיות לצדדים קשורים
100.0%	44,703	100.0%	58,921	סך כל ההון וההתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר, 2021 הסתכם לסך של כ- 58,921 אלפי דולר, לעומת סך של כ- 44,703 אלפי דולר ליום 31 בדצמבר, 2020, גידול של כ- 14,218 אלפי דולר המהווים גידול של כ- 31.8%. עיקר הגידול בסך הנכסים נובע מגידול בנכסי ביטוח משנה בסך של כ- 7,259 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בחלק מבטח המשנה בגין פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בפרמיות לגבייה בסך של כ- 5,012 אלפי דולר הנובע בעיקרו מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, גידול בנכסי חוב סחירים בסך של כ- 2,664 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בהיקף ההשקעות בתקופת הדיווח, גידול בהוצאות רכישה נדחות בסך של כ- 1,305 אלפי דולר, וכן ביתרת נכסים בלתי מוחשיים בסך של כ- 622 אלפי דולר שהוכרו בגין תיק לקוחות מעסקת רכישת תיק הפניקס (ראה באור 1ג') לדוחות הכספיים התקופתיים), וגידול במזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,456 אלפי דולר.

עיקר הגידול בהון וההתחייבויות נובע מגידול נטו בהון בסך של כ- 794 אלפי דולר (ראה פירוט בסעיף 5.2 להלן), מגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה בסך של כ- 7,564 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל, וגידול בזכאים ויתרות זכות בסך של כ- 6,336 אלפי דולר הנובע בעיקרו מגידול בפקדונות ממבטח משנה בסך של כ- 6,262 אלפי דולר וגידול בפרמיה מראש בסך של כ- 1,639 אלפי דולר.

א. דרישות הון בהתאם להוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי

בחודש יוני 2017, פורסם על ידי הממונה חוזר 2017-1-9 שעניינו "הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - "חוזר סולבנסי"). חוזר סולבנסי עודכן במסגרת חוזר הממונה שמספרו 2020-1-15. מטרת חוזר סולבנסי הינה להחיל על חברות ביטוח בישראל משטר כושר פירעון כלכלי, המבוסס על הדירקטיבה 2009/138/EC שאומצה על ידי האיחוד האירופי ומיושמת החל מינואר 2016 בכל המדינות החברות בו. בחוזר סולבנסי נקבע כי חברת ביטוח תקיים משטר כושר פירעון כלכלי בהתאם להוראותיו, וזאת, מבלי לגרוע מחובתה לקיים גם את הוראות הדין שחלו באותה עת לעניין הון עצמי נדרש מחברת ביטוח (להלן - "תקנות ההון החשבונאיות").

בחודש מרס 2018, פורסם על ידי הממונה חוזר 2018-1-3 שעניינו "הוראות בדבר הון עצמי לכושר פירעון של מבטח" (להלן - "חוזר משטר הון חשבונאי"), המחליף לצד תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) התשע"ח-2018, את תקנות ההון החשבונאיות. בחוזר משטר הון חשבונאי נקבע כי הוראותיו לא יחולו על חברת ביטוח אשר קיבלה את אישורו של הממונה כי ביצעה ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, וזאת החל ממועד אישור הממונה.

בחודש דצמבר 2020 קיבלה החברה את אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת על ידי רואה החשבון המבקר על יישום הוראות חוזר סולבנסי, בהתאם להוראות חוזר 2017-1-20 "מבנה הגילוי הנדרש בדוח התקופתי ובאתר האינטרנט של חברות ביטוח בנושא משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II", ובהתאם לכך החברה איננה נדרשת לעמוד בהוראות משטר כושר פירעון חשבונאי החל ממועד מתן האישור.

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 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, ולפיכך מובאים להלן נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר, 2020.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי המבוקר על ידי רואה החשבון המבקר ליום 31 בדצמבר, 2020 מפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://www.davidshield.co.il/reports>. הדוח המבוקר פורסם לציבור ביום 23 ביוני, 2021.

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

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

1. יחס כושר פירעון כלכלי

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

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

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

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

דוח הדירקטוריון

2. סף הון (MCR)

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

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

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

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

ב. יעד ההון של החברה

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

ג. הון בדוחות הכספיים

ההון החשבונאי גדל בתקופת הדיווח בסך של כ- 794 אלפי דולר (כ- 2,771 אלפי ש"ח) הנובעים מרווח כולל לתקופה בסך של כ- 2,494 אלפי דולר, בניכוי דיבידנד ששולם בסך של כ- 1,700 אלפי דולר (ראה סעיף ד' להלן).

ד. אישור חלוקת דיבידנד

ביום 20 ביולי, 2021 אישר דירקטוריון החברה חלוקת דיבידנד בסך של כ- 1,700 אלפי דולר. הדיבידנד שולם ביום 22 ביולי, 2021.

יחס כושר הפירעון הכלכלי ליום 31 בדצמבר, 2020, תוך התחשבות בחלוקת הדיבידנד וללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה היה עומד על כ- 182%.

5.3 תוצאות הפעילות - מאוחד

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (* 2020)	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, (* 2020)	ל- 9 חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	
38,405	12,500	33,881	23,269	66,564	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,405	12,500	33,881	23,269	66,564	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,189	(3)	63	49	(160)	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
18,446	6,235	17,913	11,392	32,864	והכנסות מימון
1,035	230	351	707	974	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
20,670	6,462	18,327	12,148	33,678	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
20,650	6,575	16,245	12,386	33,431	סך כל ההכנסות
18,957	6,123	15,103	11,462	30,997	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
1,693	452	1,142	924	2,434	חלקם של מבטח המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,789	2,009	8,548	3,872	13,399	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
8,040	1,957	6,567	4,010	13,965	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
182	-	2	-	7	הוצאות הנהלה וכלליות
1,351	81	41	235	(71)	הוצאות אחרות
16,055	4,499	16,300	9,041	29,734	הוצאות (הכנסות) מימון
4,615	1,963	2,027	3,107	3,944	סך כל ההוצאות
1,139	623	796	884	1,452	רווח לפני מסים על ההכנסה
3,476	1,340	1,231	2,223	2,492	מסים על ההכנסה
7	-	-	-	2	רווח לתקופה
3,483	1,340	1,231	2,223	2,494	רווח כולל אחר
					רווח כולל

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

סך הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 66,564 אלפי דולר, וכוללות פרמיות מפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 36,288 אלפי דולר ופרמיות מפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 30,276 אלפי דולר. בתקופה המקבילה אשתקד, טרם החלה פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל וכן פעילות הרילוקיישן כללה תוצאות החל מחודש אפריל 2020, מועד בו החלה החברה את פעילותה כמבטחת.

בתקופת הרבעון השלישי לשנת 2021, נרשם גידול בפרמיות שהורווחו מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מסך של כ- 538 אלפי דולר לסך של כ- 21,463 אלפי דולר, וזאת בעיקר בשל הסרת מרבית המגבלות שהוחלו עקב משבר הקורונה. בפעילות הרילוקיישן חל גידול בפרמיות שהורווחו לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מסך של כ- 11,962 אלפי דולר לסך של כ- 12,418 אלפי דולר, הנובע בעיקרו מגידול בפעילות הלקוחות הקבוצתיים.

סך ההכנסות מעמלות ממבטח משנה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 32,864 אלפי דולר, וכוללות עמלה שוטפת ועמלת השתתפות ברווחים מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 13,878 אלפי דולר, וכן עמלה מחוזה ביטוח משנה בגין פוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 18,986 אלפי דולר. בתקופת הרבעון השלישי לשנת 2021, נרשם גידול בהכנסות מעמלות ממבטח משנה מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל לעומת הרבעון המקביל אשתקד, מסך של כ- 390 אלפי דולר לסך של כ- 13,225 אלפי דולר. בפעילות הרילוקיישן חל קיטון בהכנסות מעמלות ממבטח משנה, מסך של כ- 5,845 אלפי דולר לסך של כ- 4,688 אלפי דולר, הנובע בעיקרו מהרעה בתוצאות החיתומיות של תיק הביטוח בתקופה.

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו הסתכמו לסך של כ- 33,431 אלפי דולר, וכוללים: (א) גידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 23,255 אלפי דולר. (ב) גידול בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל בסך של כ- 10,176 אלפי דולר. בתקופת הרבעון השלישי לשנת 2021, נרשמו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו בגין פוליסות רילוקיישן בסך של כ- 8,052 אלפי דולר, לעומת 6,240 אלפי דולר ברבעון המקביל אשתקד, גידול של כ- 29.0% הנובעים מהמשך מגמת גידול בהיקף התביעות והמשך מגמת חזרה לשגרה כפי שנחזתה טרום משבר הקורונה.

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הסתכמו לסך של כ- 13,399 אלפי דולר, וכוללות הוצאות המיוחסות לפוליסות רילוקיישן בסך של כ- 2,654 אלפי דולר ובנוסף הוצאות המיוחסות לפוליסות נסיעות לחו"ל בסך של כ- 10,745 אלפי דולר.

הוצאות הנהלה וכלליות לתקופת הדיווח הסתכמו לסך של כ- 13,965 אלפי דולר, וכוללות הוצאות שכר עבודה ונלוות בסך של כ- 4,257 אלפי דולר, מתוכן סך של כ- 1,014 אלפי דולר הן הוצאות החברה והיתרה הוצאות שכר עבודה ונלוות של חברה מוחזקת. בנוסף כוללות הוצאות בסך של כ- 2,844 אלפי דולר בגין שירותי SaaS ותשתיות מחשוב מחברה קשורה, סך של כ- 6,436 אלפי דולר בגין עלות תפעול עסקי ביטוח על ידי חברה קשורה, ובנוסף סך של כ- 1,843 אלפי דולר בגין דמי ניהול לחברת האם. מתוך הוצאות ההנהלה וכלליות, סווגו סך של כ- 2,129 אלפי דולר לתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, וסך של כ- 2,247 אלפי דולר לעמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות.

היחס בין (א) תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו; (ב) הוצאות בגין עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות (ג) הוצאות הנהלה וכלליות, לבין סך הפרמיות שהורווחו ברוטו, המיוחס לפוליסות רילוקיישן הינו כ- 86%, ואילו המיוחס לפוליסות נסיעות לחו"ל הינו כ- 90%.

סך הרווח לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 3,944 אלפי דולר וסך הרווח הכולל לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 3,946 אלפי דולר.

5.4 תזרימי מזומנים ונדילות - מאוחד

מתחילת השנה חלה ירידה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2,456 אלפי דולר, אשר הסתכמו ליום 30 בספטמבר, 2021 לסך של כ- 9,204 אלפי דולר. להלן פירוט עיקרי השינוי ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בתקופת הדוח:

5.4.1 מזומנים לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 308 אלפי דולר, וכוללים בין היתר רכישות, נטו של השקעות פיננסיות בסך של כ- 2,621 אלפי דולר.

5.4.2 מזומנים לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 888 אלפי דולר, וכללו תשלום בסך של כ- 900 אלפי דולר עבור נכסים בלתי מוחשיים.

5.4.3 מזומנים לפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 1,985 אלפי דולר, וכללו דיבידנד ששולם בסך של כ- 1,700 אלפי דולר ופירעון התחייבות בגין חכירה בסך של כ- 285 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 התקופתיים לשנת 2022.

7. הרכב הדירקטוריון

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

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

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

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


 רן מזרחי
 מנכ"ל החברה


 אייל בן שלוש
 יו"ר הדירקטוריון

נתניה, 28 באוקטובר, 2021

דוחות כספיים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2021

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

4.....	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים.....
5.....	דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי.....
6.....	דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר.....
7.....	דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון.....
9.....	דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים.....
11.....	באורים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.....
11.....	באור 1 - כללי.....
13.....	באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית.....
14.....	באור 3 - מגזרי פעילות.....
21.....	באור 4 - נכסי חוב סחירים.....
22.....	באור 5 - הון ודרישות הון.....
23.....	באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
24.....	באור 7 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח.....
26.....	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר").....
43.....	נספח ב' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים.....

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ והחברה המאוחדת שלה (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 בספטמבר, 2021 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים", ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

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

תל-אביב,
28 באוקטובר, 2021

ליום 31 בדצמבר, 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר, 2021 בלתי מבוקר	באור	
נכסים				
51	29	177		נכסי מסים נדחים
4,304	4,041	5,609		הוצאות רכישה נדחות
-	-	622	ג'	נכסים בלתי מוחשיים
910	1,005	675		רכוש קבוע
891	1,132	490		נכסי זכות שימוש
6,976	7,194	14,235		נכסי ביטוח משנה
6,803	7,851	7,019		חייבים ויתרות חובה
5,830	5,713	5,936		הלוואות לחברות קשורות
3,118	4,450	8,130		פרמיות לגבייה
4,160	-	6,824		נכסי חוב סחירים
11,660	12,457	9,204		מזומנים ושווי מזומנים
44,703	43,872	58,921		סך כל הנכסים
הון והתחייבויות				
הון (באור 5)				
- *	- *	- *		הון מניות
11,508	11,508	11,508		פרמיה על מניות
3,476	2,223	4,268		יתרת עודפים
7	-	9		קרנות הון
14,991	13,731	15,785		סך כל ההון
התחייבויות				
7,489	7,452	15,053		התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	103	-		התחייבויות בגין מסים נדחים
256	251	256		התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
16,073	17,134	22,409		זכאים ויתרות זכות
1,090	1,289	635		התחייבות בגין חכירות
1,431	1,117	1,338		מסים שוטפים לשלם
3,373	2,795	3,445		התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
29,712	30,141	43,136		סך כל ההתחייבויות
44,703	43,872	58,921		סך כל ההון וההתחייבויות

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.


ליאור אינשטין
סמנכ"ל כספים


רון מזרחי
מנכ"ל


אייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון

28 באוקטובר, 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, (* 2020)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, (* 2020)	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021
מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
38,405	12,500	33,881	23,269	66,564
38,405	12,500	33,881	23,269	66,564
-	-	-	-	-
1,189	(3)	63	49	(160)
18,446	6,235	17,913	11,392	32,864
1,035	230	351	707	974
20,670	6,462	18,327	12,148	33,678
20,650	6,575	16,245	12,386	33,431
18,957	6,123	15,103	11,462	30,997
1,693	452	1,142	924	2,434
4,789	2,009	8,548	3,872	13,399
8,040	1,957	6,567	4,010	13,965
182	-	2	-	7
1,351	81	41	235	(71)
16,055	4,499	16,300	9,041	29,734
4,615	1,963	2,027	3,107	3,944
1,139	623	796	884	1,452
3,476	1,340	1,231	2,223	2,492
11	-	(1)	-	2
(4)	-	1	-	-
7	-	-	-	2
3,483	-	1,231	-	2,494
0.035	0.013	0.012	0.022	0.025

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 שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או
הפסד בהתקיים תנאים ספציפיים:

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

רווח כולל

רווח כולל למניה המיוחס לבעלי המניות של
החברה (בדולר)

רווח כולל בסיסי ומדולל למניה

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) (*) -	11,508	3,476	7	14,991
דיבידנד ששולם (ראה באור 7)	-	(1,700)	-	(1,700)
רווח נקי	-	2,492	-	2,492
רווח כולל אחר	-	-	2	2
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (*) -	11,508	4,268	9	15,785
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, 2020	-	-	-	-
תקבול בגין הון שהונפק	11,508	-	-	11,508
רווח נקי	-	2,223	-	2,223
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (*) -	11,508	2,223	-	13,731
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 ביולי, 2021 (*) -	11,508	4,737	9	16,254
דיבידנד ששולם (ראה באור 7)	-	(1,700)	-	(1,700)
רווח נקי	-	1,231	-	1,231
רווח כולל אחר	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (*) -	11,508	4,268	9	15,785

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				
(* -)	11,508	883	-	12,391
יתרה ליום 1 ביולי, 2020				
-	-	1,340	-	1,340
רווח נקי				
(* -)	11,508	2,223	-	13,731
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020				

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

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020	ל-3 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 (*)	ל-9 החודשים הסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	נספח	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי דולר						
3,345	2,190	1,133	3,957	308	<u>א'</u>	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
382	-	-	382	-	<u>ב'</u>	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
-	-	(300)	-	(900)		חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה
9	4	4	5	12		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(136)	(112)	-	(302)	-		החזר השקעה ברכוש קבוע
255	(108)	(296)	85	(888)		מתן הלוואות לזמן ארוך לצדדים קשורים
						מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) השקעה
8,683	-	-	8,683	-		תזרימי מזומנים מפעילות מימון
-	-	(1,700)	-	(1,700)		פירעון הון מניות
(462)	(151)	(75)	(312)	(285)		תשלום דיבידנד
8,221	(151)	(1,775)	8,371	(1,985)		פירעון התחייבות בגין חכירות
						מזומנים נטו שנבעו מפעילות (שימוש לפעילות) מימון
(161)	39	128	44	109		הפרשי שער חליפין בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
11,660	1,970	(810)	12,457	(2,456)		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	10,487	10,014	-	11,660		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
11,660	12,457	9,204	12,457	9,204		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר		

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

3,476	1,340	1,231	2,223	2,492
-------	-------	-------	-------	-------

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

(1,028)	(36)	(191)	(93)	51
1,351	49	41	235	(71)
421	138	69	284	267
291	94	64	200	223
-	-	124	-	371
1,139	622	795	883	1,451
323	-	2	-	7
(10)	(22)	39	18	2
2,487	845	943	1,527	2,301

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

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

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

1,102	459	4,742	1,065	7,564
(684)	(313)	(4,614)	(902)	(7,259)
(126)	(16)	(341)	137	(1,305)
1,829	(639)	(1,510)	497	(5,012)
1,651	(2,471)	1,534	187	(488)
(1,998)	3,258	(472)	(552)	5,126
1,774	278	(661)	432	(1,374)
(4,035)	-	(159)	-	(2,621)

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

רכישות, נטו של נכסי חוב סחירים

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

23	-	-	17	-
(39)	(21)	(41)	(44)	(41)
297	-	-	297	-
(638)	(252)	(180)	(495)	(449)
(357)	(273)	(221)	(225)	(490)
3,345	2,190	1,133	3,957	308

ריבית שהתקבלה ריבית ששולמה מסים שהתקבלו מסים ששולמו סה"כ

מזומנים נטו שנבעו מ (שימשו ל) פעילות שוטפת

נספח ב' - מזומנים שהתווספו בגין חברה מאוחדת שאוחדה לראשונה

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

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

נספח ג' - פעילויות מהותיות שאינן במזומן

(194)	24	(35)	(91)	(198)
-	-	300	-	(93)

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

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

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 - כללי

א. כללי

דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלשונה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים").

ב. תיאור החברה המדווחת

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

על פי ההסכם, החל מהמועד הקובע משמשת החברה כמבטחת בפוליסות נשוא ההסכם, ובנוסף תישא בכל ההתחייבויות הביטוחיות הקיימות למועד הקובע בגין הפוליסות נשוא ההסכם, ובגין פוליסות שהסתיימו. סך ההתחייבויות הביטוחיות המועברות לחברה, הינו כ- 5 מיליון דולר. כמתואר בבאור 2ב') לדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים, הוצגה ההתקשרות בין הפניקס ודיויד שילד גלובל בהתאם להוראות IFRS4, ולפיכך הוצגו התחייבויות ביטוחיות אלו בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה, כך שבעקבות ההסכם, לא חל שינוי בסך ההתחייבויות הביטוחיות בדוחות הכספיים המאוחדים.

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

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

באור 1 - כללי (המשך)

ד. משבר נגיף הקורונה

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

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

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

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

התמודדות המשק הישראלי עם הגל הרביעי הייתה שונה מהתמודדויות קודמות ולא כללה הגבלות חמורות על הפעילות. לצד הרחבת האוכלוסייה הזכאית למנת הדחף, צעדי ההתמודדות נוספים שננקטו על ידי הממשלה כללו: הרחבת מגבלות התו הירוק גם לילדים מתחת לגיל 12; גיבוש מתווה תעופה, לפיו מדינות סווגו לפי מידת הסיכון - מדינות בעלות סיכון נמוך ("צהובות"), מדינות בסיכון ("כתומות") ומדינות בסיכון גבוה ("אדומות"). שש מדינות הוגדרו כ"אדומות" שהנסיעה אליהן נאסרה, עשר מדינות הוגדרו כ"צהובות" וכל יתר המדינות הוגדרו כ"כתומות". נסיעה למדינות "צהובות" חייבה בידוד בעת החזרה ארצה - עד לקבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR או לכל היותר למשך 24 שעות, ואילו נסיעה למדינות "כתומות" חייבה בידוד מלא בעת החזרה ארצה; גיבוש מתווה של "מודל שכבות" לחזרה ללימודים ב-1 לספטמבר.

פתיחת שנת הלימודים בראשית ספטמבר 2021 הביאה להחמרה בהשלכות הגל הרביעי - במהלך ספטמבר 2021 נרשם מספר שיא של מאומתים, מקדם ההדבקה עלה מעל ל-1, מספר החולים קשה חצה את גבולות ה-700 ומספר הנפטרים מאז פרץ וריאנט הדלתא חצה את גבולות ה-1,300 נפש, רובם המוחלט, כאלה שלא חוסנו כנגד המחלה. לצד זאת, עליה בשיעור התחלואה בקרב ילדים, הגבירה את החששות מפני התפשטות תסמונת PIMS בקרב ילדים שהחלימו מהנגיף.

החל מיום 3 באוקטובר, 2021 הוחלף התו הירוק בתו ירוק חדש, שהזכאות לו משקפת את הסיכון להדבק, והיא כוללת בין היתר מי שהתחסנו בשלושה חיסונים, ומי שטרם חלפה חצי שנה מהחיסון השני שלהם. בד בבד, החלה להירשם בישראל מגמת דעיכה בגל הרביעי, הן בשיעור הנדבקים שנמצאו חיוביים במהלך ספטמבר 2021 אשר עמד על כ-9% וירד אל מתחת ל-2.8%, והן במספר החולים הקשים אשר ירד אל מתחת ל-500, וכן מקדם ההדבקה ירד לכ-0.7. החל מיום 4 באוקטובר, 2021 הוחל מתווה תעופה מעודכן. במתווה המעודכן בוטלה רשימת המדינות ה"אדומות", כך שהחל ממועד זה ניתן היה לנסוע לכל יעד בעולם, ללא הגבלה. בנוסף, חובת הבידוד בעת החזרה ארצה נקבעה על פי היות הנוסע מחוסן או לא מחוסן לפי הגדרות משרד הבריאות - אדם הנחשב "מחוסן" על פי הגדרות משרד הבריאות, נדרש לשהות בבידוד בשובו לישראל, עד לקבלת תוצאה שלילית בבדיקת PCR או לכל היותר למשך 24 שעות, ואילו אדם שלא נחשב "מחוסן" על פי הגדרות משרד הבריאות, נדרש לבידוד מלא בשובו לישראל.

התפשטות וריאנט הדלתא בעולם באה לידי ביטוי במאות אלפי מקרים חדשים המתגלים מידי יום, בפרט בארצות הברית, בריטניה, טורקיה, רוסיה והודו.

נכון לשבוע הראשון של אוקטובר 2021, המספר הרשמי של המאובחנים בנגיף הקורונה בעולם עומד על למעלה מ-235 מיליון נפש ומספר המתים חצה זה מכבר את גבולות 4.8 מיליון נפש, אך נראה כי המספרים האמיתיים בעולם גבוהים יותר, וזאת בשל דיווחי חסר של חלק מהמדינות.

נכסי ההשקעה של החברה מושקעים באגרות חוב בדירוגים גבוהים בישראל ומחוץ לישראל תוך הקפדה על פיזור גבוה בין מנפיקים וענפים. במהלך תקופת הדוח חלה עליה קלה בשוויים ההוגן של נכסיה לעומת שוויים ביום 31 בדצמבר, 2020, על אף השפעה שלילית של התחזקות הדולר ביחס לשקל על שוויים הדולרי של השקעות החברה בשקלים.

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

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

באור 1 - כללי (המשך)

ד. משבר נגיף הקורונה (המשך)

בתחילת חודש אוגוסט 2020, עם החלת מודל המאפשר פתיחת השמים לנסיעות לחו"ל תוך הבחנה בין מדינות יעד שהמגיעים לישראל מהן אינם חייבים בחובת בידוד (ירוקות) למדינות אחרות (אדומות), החלה החברה במכירת פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל, וזאת לאחר השלמת אישור פוליסה חדשה לנסיעות לחו"ל על ידי הממונה, הכוללת מודל תימחורי חדשני המשקלל את השלכות משבר הקורונה בכל זמן נתון במדינות השונות ברחבי העולם. למועד הדוח הקבוצה משווקת פוליסות ללא פער במחירי הכיסוי בין מדינות שונות בעולם. כמו כן, יצוין כי במהלך תקופת הדוח, בפרט על רקע מגמת ההתחסנות בישראל, מנת הדחף בגל הרביעי ומדיניות הממשלה החדשה חלו הקלות במתווה הכניסה לישראל והיציאה ממנה כמפורט לעיל, ובהתאם לכך חל גידול משמעותי בהיקף מכירות פוליסות ביטוח נסיעות לחו"ל במהלך הרבעון השלישי של שנת 2021, הנובע הן מגידול משמעותי בהיקף הנסיעות לחו"ל וגידול בפרמיה הממוצעת ליום ביטוח.

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 או ככל שיתפתחו גלי תחלואה נוספים חמורים בשל כניסתם של וריאנטים חדשים, וככל שהשלכות המשבר על הכלכלה המקומית והעולמית ועל מצב התעסוקה יחמירו ותהליך ההתאוששות יאריך, הוא עלול להביא לשינוי בתמהיל עסקי הביטוח שלה ולפגוע בהשגת יעדיה העסקיים, הן ביחס ליציאות חדשות מישראל לרילוקיישן והן ביחס לפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.

לעניין זה יצוין כי במסגרת היערכות הקבוצה להתמודדות עם השלכות משבר הקורונה, הקבוצה פועלת להרחבת בסיס ההתקשרות עם ספקי שירותי רפואה מרחוק (Telemedicine) ולהרחבת מגוון מוצרי הביטוח שלה. בנוסף פועלת החברה בתכנון ליצירת מנועי צמיחה נוספים אשר אינם מושפעים מתחום ביטוח הנסיעות לחו"ל.

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

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

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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

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

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

באור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

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

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

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם

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

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

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

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב %	ממד המחירים לצרכן	
	ממד ידוע %	ממד בגין %
0.4 (0.4)	2.2 (0.6)	2.5 (0.7)
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:		
		30 בספטמבר, 2021
		30 בספטמבר, 2020
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:		
		30 בספטמבר, 2021
		30 בספטמבר, 2020
		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020
(1.0) (0.7)	0.8 0.1	0.9 0.1
(7.0)	(0.6)	(0.7)

באור 3 - מגזרי פעילות

א. כללי

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

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

ב. מידע נוסף בדבר הדיווח המגזרי

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

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

תוצאות המגזר המדווחות למקבל 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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
		בלתי מבוקר אלפי דולר		
66,564	-	-	30,276	36,288
66,564	-	-	30,276	36,288
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו ברוטו				
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
פרמיות שהורווחו בשייר				
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו				
והכנסות מימון				
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
הכנסות מניהול הסדרים רפואיים				
ושירותי תפעול				
(160)	-	(160)	-	-
32,864	-	-	18,986	13,878
974	-	974	-	-
33,678	-	814	18,986	13,878
סך כל ההכנסות				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין				
חוזי ביטוח, ברוטו				
33,431	-	-	10,176	23,255
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים				
ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח				
30,997	-	-	9,535	21,462
תשלומים ושינוי בהתחייבויות				
בגין חוזי ביטוח, בשייר				
2,434	-	-	641	1,793
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות				
רכישה אחרות				
הוצאות הנהלה וכלליות				
הוצאות אחרות				
הוצאות (הכנסות) מימון				
13,399	-	-	10,745	2,654
13,965	(12)	2,294	6,414	5,269
7	-	7	-	-
(71)	22	(96)	-	3
29,734	10	2,205	17,800	9,719
3,944	(10)	(1,391)	1,186	4,159
2	-	2	-	-
3,946	(10)	(1,389)	1,186	4,159
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה				
ליום 30 בספטמבר, 2021				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
		בלתי מבוקר אלפי דולר		
15,053	-	-	7,841	7,212
818	-	-	183	635
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם				
תלוי תשואה, ברוטו				
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם				
תלוי תשואה, בשייר				

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020 (*)					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
23,269	-	-	538	22,731	פרמיות שהורווחו ברוטו
23,269	-	-	538	22,731	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
49	-	49	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,392	-	-	390	11,002	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
707	-	707	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
12,148	-	756	390	11,002	סך כל ההכנסות
12,386	-	-	335	12,051	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
11,462	-	-	314	11,148	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
924	-	-	21	903	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
3,872	-	-	190	3,682	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,010	(11)	1,537	176	2,308	הוצאות הנהלה וכלליות
235	(3)	238	-	-	הוצאות (הכנסות) מימון
9,041	(14)	1,775	387	6,893	סך כל ההוצאות
3,107	14	(1,019)	3	4,109	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
3,107	14	(1,019)	3	4,109	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
					ד. מידע נוסף בדבר מגזרי פעילות:
ליום 30 בספטמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
7,452	-	-	547	6,905	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
258	-	-	9	249	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
33,881	-	-	21,463	12,418	פרמיות שהורווחו ברוטו
33,881	-	-	21,463	12,418	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
63	-	63	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון -
17,913	-	-	13,225	4,688	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
					הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
351	-	351	-	-	ושירותי תפעול
18,327	-	414	13,225	4,688	סך כל ההכנסות
16,245	-	-	8,193	8,052	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
15,103	-	-	7,698	7,405	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,142	-	-	495	647	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
8,548	-	-	7,640	908	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,567	33	631	4,303	1,600	הוצאות הנהלה וכלליות
2	-	2	-	-	הוצאות אחרות
41	7	31	-	3	הוצאות מימון
16,300	40	664	12,438	3,158	סך כל ההוצאות
2,027	(40)	(250)	787	1,530	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1)	-	(1)	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
2,026	(40)	(251)	787	1,530	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל
12,500	-	-	538	11,962
12,500	-	-	538	11,962
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו ברוטו				
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
פרמיות שהורווחו בשייר				
הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
(3)	-	(3)	-	-
6,235	-	-	390	5,845
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
הפסדים מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול				
(230)	-	(230)	-	-
6,462	-	227	390	5,845
סך כל ההכנסות				
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
6,575	-	-	335	6,240
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח				
6,123	-	-	314	5,809
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
452	-	-	21	431
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
2,009	-	-	190	1,819
1,957	27	1,078	176	676
81	(23)	94	-	10
4,499	4	1,172	387	2,936
1,963	(4)	(945)	3	2,909
-	-	-	-	-
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה				
1,963	(4)	(945)	3	2,909
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה				

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

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

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

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021		
ז"א	ז"ק	סה"כ
	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
36,288	32,267	68,555 (*)
23,255	10,176	33,431
4,159	1,186	5,345

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 59,450 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 9,105 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020 (**)		
ז"א	ז"ק	סה"כ
	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
22,731	538	23,269 (*)
12,051	335	12,386
4,109	3	4,112

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 17,854 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 5,415 אלפי דולר.
(**) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל).
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021		
ז"א	ז"ק	סה"כ
	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
12,418	21,974	34,392 (*)
8,052	8,193	16,245
1,530	787	2,317

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 31,282 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 3,110 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020		
ז"א	ז"ק	סה"כ
	בלתי מבוקר	
	אלפי דולר	
11,962	538	12,500 (*)
6,240	335	6,575
2,807	3	2,810

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 9,841 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 2,659 אלפי דולר.
הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 (בדצמבר, 2020 **)			פרמיות ברוטו תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו סך כל הרווח הכולל מעסקי ביטוח בריאות
ז"א	ז"ק	סה"כ	
מבוקר			
אלפי דולר			
34,958	3,447	38,405 (*)	
19,280	1,370	20,650	
6,088	80	6,168	

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

(**) החברה החלה את פעילותה כבעלת רישיון מבטח בחודש אפריל 2020 (ראה באור 1 לעיל). הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

באור 4 - נכסי חוב סחירים

א. הערך בספרים:

ליום 31 בדצמבר, 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר, 2021 בלתי מבוקר	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר: אגרות חוב ממשלתיות נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה סה"כ
222	-	416	
3,938	-	6,408	
4,160	-	6,824	

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

ב. העלות המופחתת:

ליום 31 בדצמבר, 2020 מבוקר	ליום 30 בספטמבר 2020 בלתי מבוקר אלפי דולר	ליום 30 בספטמבר, 2021 בלתי מבוקר	נכסים פיננסיים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר: אגרות חוב ממשלתיות נכסי חוב אחרים שאינם ניתנים להמרה סה"כ
222	-	420	
3,926	-	6,222	
4,148	-	6,642	
-	-	-	ירידות ערך שנזקפו לרווח והפסד (במצטבר)

באור 5 - הון ודרישות הון

א. גיהול ודרישות הון

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

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

יחס כושר פירעון מבוסס סיכון

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2020, שפורסם ביום 23 ביוני, 2021, לחברה עודף הון ללא התחשבות בהוראות המעבר בתקופת הפריסה.

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

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

באור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

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

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

דוח יחס כושר פירעון, ליום 31 בדצמבר, 2020, הוכן על בסיס התנאים וההערכה המיטבית כפי שהיו ידועים לחברה לאותו יום.

בתקופה שלאחר יום 31 בדצמבר, 2020 ועד למועד אישור הדוחות כספיים ביניים מאוחדים, חלו שינויים נוספים העלולים להשפיע על יחס כושר הפירעון של החברה וביניהם:

1. גידול בהיקפי פעילות תחום ביטוח בריאות לטווחים בחו"ל בגין פוליסות אשר הפיקה החברה.
2. השלמת הסכם רכישת תיק ביטוח מול הפניקס חברה לביטוח בע"מ.
3. גידול בהיקפי פעילות ביטוח נסיעות לחו"ל.
4. גידול בהיקף פעילות של השקעות בנכסי חוב סחירים.
5. שינוי בשיעורי הריבית.
6. אישור על חלוקת דיבידנד (ראה באור 7 להלן).

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

דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסמה הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס הון עצמי מוכר להון עצמי נדרש (להלן - "יחס כושר פירעון"): א. בשיעור של לפחות 115% לפי הוראות המשטר החשבונאי, וזאת עד למועד קבלת אישור הממונה בדבר ביצוע ביקורת רואה חשבון מבקר על יישום הוראות משטר כושר פירעון כלכלי.

ב. בשיעור של לפחות 100% לפי הוראות משטר כושר פירעון כלכלי, כשהוא מחושב ללא ההוראות בתקופת הפריסה ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

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

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

בעניין חלוקת דיבידנד בתקופת הדוח, ראה באור 7 להלן.

באור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

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

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

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

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

הגדרות לעניין סעיף זה:

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

CAPEX - סכומים אשר הוצאו לרכישה, שדרוג או שימור נכסי החברה לתקופה של 12 חודשים שהסתיימו במועד הדיווח.

DSCR - המנה המתקבלת מחלוקת (א) EBITDA בניכוי CAPEX בתוספת יתרת תזרים המזומנים החופשי (ב) שירות החוב לתקופה של 12 חודשים.

להלן אמות המידה הפיננסיות החלות על דיויד שילד גלובל:

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

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

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

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

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

באור 7 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

בחודש יולי 2021 חילקה החברה דיבידנד בסך של כ- 1,700 אלפי דולר. לפרוט נוסף ראה סעיף 5.2(ד') בדוח הדירקטוריון.



לכבוד

בעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

א.ג.נ.,

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

סקרנו את המידע הכספי הביניים הנפרד המובא לפי דרישת הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "החברה") ליום 30 בספטמבר, 2021 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל - "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, 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,
28 באוקטובר, 2021

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

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

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

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

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

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

דוחות ביניים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2020		ליום 30 בספטמבר, 2020		ליום 30 בספטמבר, 2021	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר
215	67	100	29	100	31
4,877	1,517	2,825	821	3,903	12,603
11,915	3,706	13,437	3,905	3,971	12,822
-	-	-	-	622	2,008
158	49	210	61	17	55
9,979	3,104	5,027	1,461	14,235	45,965
7,686	2,390	6,144	1,785	2,691	8,691
13,770	4,283	8,651	2,514	10,070	32,516
13,374	4,160	-	-	6,823	22,031
25,405	7,902	36,210	10,523	6,644	21,453
87,379	27,178	72,604	21,099	49,007	158,244

נכסים

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

סך כל הנכסים**הון והתחייבויות****הון**

הון מניות
פרמיה על מניות
עודפים
קרנות הון

סך כל ההון**התחייבויות**

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

סך כל ההתחייבויות**סך כל ההון וההתחייבויות**

(*) מהווה סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

1	1	1	1	1	1
40,046	40,046	40,046	40,046	40,046	40,046
11,873	11,508	7,693	2,223	4,268	14,376
(3,722)	7	(490)	-	9	(3,454)
48,198	14,991	47,250	13,731	15,785	50,969
10,555	3,283	5,155	1,498	15,053	48,606
25,575	7,955	18,031	5,240	16,627	53,689
167	52	210	61	20	65
2,884	897	1,958	569	1,522	4,915
39,181	12,187	25,354	7,368	33,222	107,275
87,379	27,178	72,604	21,099	49,007	158,244

ליאור אינשטיין
סמנכ"ל כספיםרן מזרחי
סמנכ"לאייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון28 באוקטובר, 2021
תאריך אישור הדוחות הכספיים

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד)
דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר במטבע פעילות החברה (דולר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 (*)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי דולר				
18,638	6,485	33,881	7,600	66,564
18,638	6,485	33,881	7,600	66,564
-	-	-	-	-
331	34	54	37	(43)
9,713	3,649	18,276	4,280	32,879
10,044	3,683	18,330	4,317	32,836
9,402	3,131	16,246	3,608	33,636
8,574	2,846	15,103	3,301	30,997
828	285	1,143	307	2,639
1,386	261	8,548	283	13,399
4,395	1,526	6,652	1,993	13,329
2	(2)	3	1	5
6,611	2,070	16,346	2,584	29,372
3,433	1,613	1,984	1,733	3,464
838	539	656	590	1,237
881	266	(97)	1,080	265
3,476	1,340	1,231	2,223	2,492

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

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

סך כל ההכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

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

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי
 המאזני

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

**רכיבים שישווגו או המסווגים מחדש לרווח או הפסד
 בהתקיים תנאים ספציפיים:**

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

השפעת המס בגין רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב
 בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

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

רווח כולל

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

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשד) דוחות רווח או הפסד ורווח כולל אחר במטבע הצגה (שקל חדש)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 (*)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי שקלים חדשים				
63,659	22,387	109,661	26,299	216,395
63,659	22,387	109,661	26,299	216,395
-	-	-	-	-
1,131	117	173	128	(144)
33,175	12,596	59,149	14,810	106,839
34,306	12,713	59,322	14,938	106,695
32,113	10,811	52,583	12,485	109,374
29,285	9,827	48,884	11,423	100,790
2,828	984	3,699	1,062	8,584
4,734	902	27,665	979	43,507
15,011	5,258	21,530	6,896	43,335
7	(8)	8	3	15
22,580	7,136	52,902	8,940	95,441
11,726	5,577	6,420	5,998	11,254
2,862	1,863	2,125	2,042	4,022
3,009	881	(311)	3,737	871
11,873	4,595	3,984	7,693	8,103

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

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

סך כל ההכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

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

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

חלק ברווחי חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

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

38	-	(5)	-	5
(14)	-	2	-	(1)
(3,746)	(294)	(403)	(490)	264
(3,722)	(294)	(406)	(490)	268
8,151	4,301	3,578	7,203	8,371

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

השפעת המס בגין רווח (הפסד) בגין השקעות במכשירי חוב בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר

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

רווח כולל

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

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
66,564	-	-	30,276	36,288	פרמיות שהורווחו ברוטו
66,564	-	-	30,276	36,288	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(43)	-	(43)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
32,879	-	-	18,986	13,893	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
32,836	-	(43)	18,986	13,893	סך כל ההכנסות
33,636	-	-	10,176	23,460	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
30,997	-	-	9,535	21,462	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,639	-	-	641	1,998	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
13,399	-	-	10,745	2,654	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,329	(2)	342	6,414	6,575	הוצאות הנהלה וכלליות
5	1	4	-	-	הוצאות מימון
29,372	(1)	346	17,800	11,227	סך כל ההוצאות
480	(12)	(998)	-	1,490	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
3,944	(11)	(1,387)	1,186	4,156	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2	-	2	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,946	(11)	(1,385)	1,186	4,156	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

ליום 30 בספטמבר, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
15,053	-	-	7,841	7,212	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
818	-	-	183	635	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 (*)					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
7,600	-	-	538	7,062	פרמיות שהורווחו ברוטו
7,600	-	-	538	7,062	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
37	-	37	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,280	-	-	390	3,890	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
4,317	-	37	390	3,890	סך כל ההכנסות
3,608	-	-	335	3,273	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
3,301	-	-	314	2,987	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
307	-	-	21	286	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
283	-	-	190	93	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,993	-	106	176	1,711	הוצאות הנהלה וכלליות
1	-	1	-	-	הוצאות מימון
2,584	-	107	387	2,090	סך כל ההוצאות
1,964	14	(352)	-	2,302	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
3,697	14	(422)	3	4,102	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,697	14	(422)	3	4,102	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
1,498	-	-	477	1,021	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
37	-	-	9	28	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
33,881	-	-	21,463	12,418	פרמיות שהורווחו ברוטו
33,881	-	-	21,463	12,418	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
54	-	54	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
18,276	-	-	13,225	5,051	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
18,330	-	54	13,225	5,051	סך כל ההכנסות
16,246	-	-	8,193	8,053	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
15,103	-	-	7,698	7,405	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,143	-	-	495	648	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
8,548	-	-	7,640	908	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,652	(1)	121	4,303	2,229	הוצאות הנהלה וכלליות
3	1	2	-	-	הוצאות מימון
16,346	-	123	12,438	3,785	סך כל ההוצאות
43	(41)	(177)	-	261	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
2,027	(41)	(246)	787	1,527	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(1)	-	(1)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
2,026	(41)	(247)	787	1,527	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020					
ס"ח כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
6,485	-	-	538	5,947	פרמיות שהורווחו ברוטו
6,485	-	-	538	5,947	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
					רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
34	-	34	-	-	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
3,649	-	-	390	3,259	
3,683	-	34	390	3,259	סך כל ההכנסות
3,131	-	-	335	2,796	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
2,846	-	-	314	2,532	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
285	-	-	21	264	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
261	-	-	190	71	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,526	-	44	176	1,306	הוצאות הנהלה וכלליות
(2)	-	1	-	(3)	הוצאות מימון
2,070	-	45	387	1,638	סך כל ההוצאות
889	(4)	(337)	-	1,230	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
2,502	(4)	(348)	3	2,851	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
-	-	-	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
2,502	(4)	(348)	3	2,851	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

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

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

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

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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
216,395	-	-	98,239	118,156	פרמיות שהורווחו ברוטו
216,395	-	-	98,239	118,156	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(144)	-	(144)	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
106,839	-	-	61,611	45,228	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
106,695	-	(144)	61,611	45,228	סך כל ההכנסות
109,374	-	-	32,990	76,384	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
100,790	-	-	30,910	69,880	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,584	-	-	2,080	6,504	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
43,507	-	-	34,865	8,642	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
43,335	(6)	1,113	20,821	21,407	הוצאות הנהלה וכלליות
15	2	13	-	-	הוצאות מימון
95,441	(4)	1,126	57,766	36,553	סך כל ההוצאות
1,571	(37)	(3,248)	-	4,856	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
12,825	(33)	(4,518)	3,845	13,531	רווח לפני מסים על ההכנסה
277	-	277	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
13,102	(33)	(4,241)	3,845	13,531	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

ליום 30 בספטמבר, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
48,606	-	-	25,319	23,287	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,641	-	-	591	2,050	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020 *				
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
אלפי שקלים חדשים				
26,299	-	-	1,862	24,437
פרמיות שהורווחו ברוטו				
26,299	-	-	1,862	24,437
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו בשייר				
128	-	128	-	-
רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון				
14,810	-	-	1,350	13,460
הכנסות מעמלות ממבטחי משנה				
14,938	-	128	1,350	13,460
סך כל ההכנסות				
12,485	-	-	1,159	11,326
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו				
11,423	-	-	1,087	10,336
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח				
1,062	-	-	72	990
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר				
979	-	-	657	322
עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות				
6,896	-	367	609	5,920
הוצאות הנהלה וכלליות				
3	-	3	-	-
הוצאות מימון				
8,940	-	370	1,338	7,232
סך כל ההוצאות				
6,796	48	(1,218)	-	7,966
חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה				
12,794	48	(1,460)	12	14,194
רווח לפני מסים על ההכנסה				
(490)	-	(490)	-	-
רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
12,304	48	(1,950)	12	14,194
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה				
ליום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
אלפי שקלים חדשים				
5,154	-	-	1,641	3,513
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו				
127	-	-	31	96
התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר				

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021					
ס"ח כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
109,661	-	-	69,458	40,203	פרמיות שהורווחו ברוטו
109,661	-	-	69,458	40,203	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
173	-	173	--	-	הפסדים מהשקעות, נטו
59,149	-	-	42,797	16,352	והכנסות מימון
59,322	-	173	42,797	16,352	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
59,322	-	173	42,797	16,352	סך כל ההכנסות
52,583	-	-	26,514	26,069	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
48,884	-	-	24,911	23,973	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,699	-	-	1,603	2,096	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
27,665	-	-	24,725	2,940	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
21,530	(3)	391	13,927	7,215	הוצאות הנהלה וכלליות
8	2	6	-	-	הוצאות מימון
52,902	(1)	397	40,255	12,251	סך כל ההוצאות
143	(132)	(567)	-	842	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
6,563	(131)	(791)	2,542	4,943	רווח לפני מסים על ההכנסה
(407)	-	(407)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
6,156	(131)	(1,198)	2,542	4,943	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020					
ס"ח כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
22,387	-	-	1,862	20,525	פרמיות שהורווחו ברוטו
22,387	-	-	1,862	20,525	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
117	-	117	-	-	הפסדים מהשקעות, נטו
12,596	-	-	1,350	11,246	והכנסות מימון
12,713	-	117	1,350	11,246	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
					סך כל ההכנסות
10,811	-	-	1,159	9,652	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
9,827	-	-	1,087	8,740	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
984	-	-	72	912	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
902	-	-	657	245	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,258	-	149	609	4,500	הוצאות הנהלה וכלליות
(8)	-	3	-	(11)	הוצאות מימון
7,136	-	152	1,338	5,646	סך כל ההוצאות
3,024	(15)	(1,165)	-	4,204	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
8,601	(15)	(1,200)	12	9,804	רווח לפני מסים על ההכנסה
(294)	-	(294)	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
8,307	(15)	(1,494)	12	9,804	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

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

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

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

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

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

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

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר) (* -)	11,508	3,476	7	14,991
דיבידנד ששולם	-	(1,700)	-	(1,700)
רווח נקי	-	2,492	-	2,492
רווח כולל אחר	-	-	2	2
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (* -)	11,508	4,268	9	15,785
קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו				
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 בינואר, 2020	-	-	-	-
תקבול בגין הון שהונפק	(*) -	-	-	11,508
רווח נקי	-	2,223	-	2,223
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (* -)	11,508	2,223	-	13,731
קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו				
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 ביולי, 2021 (* -)	11,508	4,737	9	16,254
דיבידנד ששולם	-	(1,700)	-	(1,700)
רווח נקי	-	1,231	-	1,231
רווח כולל אחר	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021 (* -)	11,508	4,268	9	15,785
קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו				
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	סה"כ	
בלתי מבוקר				
אלפי דולר				
יתרה ליום 1 ביולי, 2020	(*) -	883	-	12,391
רווח נקי	-	1,340	-	1,340
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020 (* -)	11,508	2,223	-	13,731

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
דוחות על השינויים בהון במטבע פעילות החברה (דולר) (המשך)

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

(*) מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

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

דוחות על השינויים בהון במטבע הצגה (שקל חדש)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין 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
-	-	(5,600)	-	-	(5,600)
-	-	-	264	-	264
-	-	8,103	-	-	8,103
-	-	-	-	4	4
1	40,046	14,376	(3,482)	28	50,969
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1	40,046	7,693	(490)	-	47,250
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021					

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
-	-	-	-	-	-
1	40,046	-	-	-	40,047
-	-	-	(490)	-	(490)
-	-	7,693	-	-	7,693
1	40,046	7,693	(490)	-	47,250
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1	40,046	7,693	(490)	-	47,250
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020					

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

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	15,992	(3,079)	31	52,991
-	-	(5,600)	-	-	(5,600)
-	-	-	(403)	-	(403)
-	-	3,984	-	-	3,984
-	-	-	-	(3)	(3)
1	40,046	14,376	(3,482)	28	50,969

יתרה ליום 1 ביולי, 2021
 דיבידנד ששולם
 קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
 רווח נקי
 הפסד כולל אחר

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	3,098	(196)	-	42,949
-	-	4,595	-	-	4,595
-	-	-	(294)	-	(294)
1	40,046	7,693	(490)	-	47,250

יתרה ליום 1 ביולי, 2020
 רווח נקי
 הפסד כולל אחר

יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020

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

יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (*)
 תקבול בגין הון שהונפק
 קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
 רווח נקי
 רווח כולל אחר

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

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

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

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

הדוחות מוצגים במטבע הצגה שקל חדש.

תרגום הנתונים למטבע הצגה שקל חדש בוצע כדלקמן:

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

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2020	ליום 30 בספטמבר 2020	ליום 30 בספטמבר, 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
	אלפי שקלים חדשים	

נכסים

164	100	572	נכסי מסים נדחים
13,837	13,905	18,111	הוצאות רכישה נדחות
-	-	2,008	נכסים בלתי מוחשיים
2,926	3,458	2,180	רכוש קבוע
2,865	3,895	1,582	נכסי זכות שימוש
22,428	24,755	45,965	נכסי ביטוח משנה
21,874	27,017	22,663	חייבים ויתרות חובה
18,743	19,658	19,167	הלוואות לחברות קשורות
10,024	15,312	26,252	פרמיות לגבייה
13,374	-	22,035	נכסי חוב סחירים
37,487	42,865	29,720	מזומנים ושווי מזומנים
143,722	150,965	190,255	

סך כל הנכסים**הון והתחייבויות****הון (באור 5)**

1	1	1	הון מניות
40,046	40,046	40,046	פרמיה על מניות
11,873	7,693	14,376	יתרת עודפים
(3,722)	(490)	(3,454)	קרנות הון
48,198	47,250	50,969	סך כל ההון

התחייבויות

24,077	25,642	48,606	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
-	354	-	התחייבויות בגין מסים נדחים
823	864	827	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
51,675	58,958	72,359	זכאים ויתרות זכות
3,504	4,435	2,050	התחייבות בגין חכירות
4,601	3,844	4,320	מסים שוטפים לשלם
10,844	9,618	11,124	התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
95,524	103,715	139,286	סך כל ההתחייבויות
143,722	150,965	190,255	סך כל ההון וההתחייבויות

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

דוחות ביניים מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020 (*)	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2020 (*)	ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2021
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
אלפי שקלים חדשים (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
131,175	42,736	109,661	80,519	216,395
131,175	42,736	109,661	80,519	216,395
-	-	-	-	-
4,061	(12)	205	170	(523)
63,004	21,327	57,976	39,420	106,802
3,535	772	1,137	2,446	3,172
70,600	22,087	59,318	42,036	109,451
70,532	22,472	52,582	42,860	108,707
64,749	20,931	48,884	39,663	100,790
5,783	1,541	3,698	3,197	7,917
16,357	6,862	27,665	13,398	43,507
27,461	6,673	21,263	13,876	45,423
622	-	6	-	22
4,614	273	121	813	(244)
54,837	15,349	52,753	31,284	96,625
15,763	6,738	6,565	10,752	12,826
3,890	2,143	2,581	3,059	4,723
11,873	4,595	3,984	7,693	8,103

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

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

סך כל ההכנסות

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

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי

רווח כולל אחר:

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

38	-	(5)	-	5
(14)	-	2	-	(1)
(3,746)	(294)	(403)	(490)	264
(3,722)	(294)	(406)	(490)	268
8,151	4,301	3,578	7,203	8,371

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

רווח כולל

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

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

מגזרי פעילות

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
216,395	-	-	98,239	118,156	פרמיות שהורווחו ברוטו
216,395	-	-	98,239	118,156	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(523)	-	(523)	-	-	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
106,802	-	-	61,611	45,191	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
3,172	-	3,172	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
109,451	-	2,649	61,611	45,191	סך כל ההכנסות
108,707	-	-	32,990	75,717	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
100,790	-	-	30,910	69,880	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,917	-	-	2,080	5,837	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
43,507	-	-	34,865	8,642	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
45,423	(38)	7,468	20,821	17,172	הוצאות הנהלה וכלליות
22	-	22	-	-	הוצאות אחרות
(244)	72	(326)	-	10	הוצאות (הכנסות) מימון
96,625	34	7,164	57,766	31,661	סך כל ההוצאות
12,826	(34)	(4,515)	3,845	13,530	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
277	-	277	-	-	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
13,103	(34)	(4,238)	3,845	13,530	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 בספטמבר, 2021					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
48,606	-	-	25,319	23,287	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
2,641	-	-	591	2,050	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 תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	התאמות וקיצוץ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
בלתי מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				

80,519	-	-	1,862	78,657
80,519	-	-	1,862	78,657
-	-	-	-	-

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

170	-	170	-	-
39,420	-	-	1,350	38,070
2,446	-	2,446	-	-
42,036	-	2,616	1,350	38,070

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

סך כל ההכנסות

42,860	-	-	1,159	41,701
39,663	-	-	1,087	38,576

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

3,197	-	-	72	3,125
-------	---	---	----	-------

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר

13,398	-	-	657	12,741
13,876	(38)	5,319	609	7,986
813	(10)	823	-	-

עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות (הכנסות) מימון

31,284	(48)	6,142	1,338	23,852
--------	------	-------	-------	--------

סך כל ההוצאות

10,752	48	(3,526)	12	14,218
--------	----	---------	----	--------

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

(490)	-	(490)	-	-
-------	---	-------	---	---

הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה

10,262	48	(4,016)	12	14,218
--------	----	---------	----	--------

רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

ליום 30 בספטמבר, 2020				
סה"כ	התאמות וקיצוץ	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
בלתי מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				

25,642	-	-	1,882	23,760
887	-	-	31	856

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

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2021				
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל
בלתי מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				
109,661	-	-	69,458	40,203
109,661	-	-	69,458	40,203
-	-	-	-	-
205	-	205	-	-
57,976	-	-	42,797	15,179
1,137	-	1,137	-	-
59,318	-	1,342	42,797	15,179
52,582	-	-	26,514	26,068
48,884	-	-	24,911	23,973
3,698	-	-	1,603	2,095
27,665	-	-	24,725	2,940
21,263	109	2,037	13,927	5,190
6	-	6	-	-
121	23	88	-	10
52,753	132	2,131	40,255	10,235
6,565	(132)	(789)	2,542	4,944
(407)	-	(407)	-	-
6,158	(132)	(1,196)	2,542	4,944

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

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2020				
ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	ביטוח נסיעות לחו"ל	לא מיוחס למגזרי פעילות	התאמות וקיצוזים	סה"כ
בלתי מבוקר				
אלפי שקלים חדשים				
40,874	1,862	-	-	42,736
40,874	1,862	-	-	42,736
-	-	-	-	-
פרמיות שהורווחו ברוטו				
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה				
פרמיות שהורווחו בשייר				
-	-	(12)	-	(12)
19,977	1,350	-	-	21,327
-	-	772	-	772
19,977	1,350	760	-	22,087
21,313	1,159	-	-	22,472
19,844	1,087	-	-	20,931
1,469	72	-	-	1,541
6,205	657	-	-	6,862
2,260	609	3,709	95	6,673
35	-	318	(80)	273
9,969	1,338	4,027	15	15,349
10,008	12	(3,267)	(15)	6,738
-	-	(294)	-	(294)
10,008	12	(3,561)	(15)	6,444
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 (הכנסות) מימון				
סך כל ההוצאות				
רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה				
הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה				
רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה				

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

מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
131,175	-	-	11,773	119,402	פרמיות שהורווחו ברוטו
131,175	-	-	11,773	119,402	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
4,061	-	4,061	-	-	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
63,004	-	-	7,285	55,719	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
3,535	-	3,535	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
70,600	-	7,596	7,285	55,719	סך כל ההכנסות
70,532	-	-	4,679	65,853	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
64,749	-	-	4,437	60,312	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,783	-	-	242	5,541	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
16,357	-	-	4,147	12,210	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,461	(171)	7,835	2,623	17,174	הוצאות הנהלה וכלליות
622	-	622	-	-	הוצאות אחרות
4,614	150	4,464	-	-	הוצאות מימון
54,837	(21)	12,921	7,012	34,925	סך כל ההוצאות
15,763	21	(5,325)	273	20,794	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(3,708)	-	(3,708)	-	-	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
12,055	21	(9,033)	273	20,794	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2020					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
אלפי שקלים חדשים					
24,077	-	-	3,604	20,473	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,649	-	-	103	1,546	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	11,873	(3,746)	24	48,198
-	-	(5,600)	-	-	(5,600)
-	-	-	264	-	264
-	-	8,103	-	-	8,103
-	-	-	-	4	4
1	40,046	14,376	(3,482)	28	50,969
יתרה ליום 1 בינואר, 2021 (מבוקר)					
דיבידנד ששולם קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי הפסד כולל אחר					
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021					
הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
-	-	-	-	-	-
1	40,046	-	-	-	40,047
-	-	-	(490)	-	(490)
-	-	7,693	-	-	7,693
1	40,046	7,693	(490)	-	47,250
יתרה ליום 1 בינואר, 2020 (מבוקר)					
תקבול בגין הון שהונפק רווח נקי הפסד כולל אחר					
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020					
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	15,992	(3,079)	31	52,991
-	-	(5,600)	-	-	(5,600)
-	-	-	(403)	-	(403)
-	-	3,984	-	-	3,984
-	-	-	-	(3)	(3)
1	40,046	14,376	(3,482)	28	50,969
יתרה ליום 1 ביולי, 2021					
דיבידנד ששולם קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי הפסד כולל אחר					
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2021					

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

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון (המשך)

הון מניות	פרמיה על מניות	יתרת עודפים	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	סה"כ
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
1	40,046	3,098	(196)	-	42,949
-	-	4,595	-	-	4,595
-	-	-	(294)	-	(294)
1	40,046	7,693	(490)	-	47,250
יתרה ליום 1 ביולי, 2020					
רווח נקי					
הפסד כולל אחר					
יתרה ליום 30 בספטמבר, 2020					

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

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



DavidShield



**דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ**

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