

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוח רבעוני

ליום 30 ביוני, 2024

DavidShield



דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

DavidShield



דויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוח הדיסקטוריון

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דו"ח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני, 2024

תוכן העניינים

5..... תיאור תמציתי של החברה ובעלי השליטה בה

5..... תחומי הפעילות של החברה

6..... תיאור הסביבה העסקית

11..... אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

12..... הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

16..... הרכב הדירקטוריון

17..... הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

דין וחשבון הדירקטוריון ליום 30 ביוני, 2024

דוח הדירקטוריון של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "הדוח" ו"החברה", בהתאמה) ליום 30 ביוני 2024, סוקר את פעילותה של החברה לתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 (להלן - "תקופת הדוח").

הדוח נערך בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה"), ומתוך הנחה כי בפני המעיין מצוי גם הדוח התקופתי של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 (להלן - "הדוח התקופתי").

מידע צופה פני עתיד

פרק זה, העוסק כאמור בתיאור החברה, התפתחותה, עסקיה ותחומי פעילותה, כולל גם מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - "חוק ניירות ערך"). מידע צופה פני עתיד הינו מידע בלתי וודאי לגבי העתיד, המבוסס על אינפורמציה הקיימת בחברה במועד הדוח וכולל הערכות של החברה או כוונות שלה נכון למועד הדוח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות באופן מהותי מן התוצאות המוערכות או המשתמעות ממידע זה. בחלק מהמקומות, קטעים המכילים מידע צופה פני עתיד יכילו מילים כגון "החברה מעריכה", "החברה סבורה", "בכוונת החברה" וכיו"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

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ ("החברה") התאגדה בחודש יוני 2018 כחברה פרטית, והחלה פעילותה ביום 1 באפריל, 2020. החברה בבעלות מליאה וישירה (100%) של דיויד שילד - פספורטכארד בע"מ (להלן - "החברה האם").

החברה האם היא חברה פרטית המוחזקת על ידי מר אלון קצף (46.22%), באמצעות חברת קצף אחזקות די.אס בע"מ, חברה פרטית בבעלותו המלאה, ו-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".

בינואר 2020, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, המוגבל לנסיעות לחו"ל והוצאות רפואיות ורילוקיישן (ביטוח בריאות לשהים מחוץ למדינת מוצאם). ביולי 2022, קיבלה החברה מהממונה רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים - סיכון בלבד.

מרבית פעילות הביטוח של החברה מתופעלת באמצעות סוכנויות הביטוח הבאות:

א) דיויד שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן - "דיויד שילד גלובל"): חברה בת בבעלות מלאה של החברה, שפועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות ביטוח בריאות רילוקיישן, ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

ב) פספורטכארד סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ (להלן - "פספורטכארד"): הנשלטת על ידי החברה האם. פספורטכארד פועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות נסיעות לחו"ל, ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

2. תחומי הפעילות של החברה

החברה פועלת כמבטחת בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, בעיקר בתתי תחומים הבאים:

ביטוח בריאות לשהים מחוץ למדינת מוצאם: תחום זה כולל את פעילות החברה במסגרת פוליסות רילוקיישן לפרטיים ולקולקטיבים, הנמכרות באמצעות דיויד שילד גלובל. פוליסת רילוקיישן מקנה כיסוי ביטוחי נרחב להוצאות רפואיות לשהים בחו"ל תקופה קצרה ועד לתקופה בלתי מוגבלת. הפוליסה נמכרת באמצעות חברת דיויד שילד גלובל.

ביטוח נסיעות לחו"ל: תחום זה כולל את פעילות החברה במסגרת פוליסות נסיעות לחו"ל הנמכרת באמצעות פספורטכארד. פוליסות 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.

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 השפעת חוקים, תקנות והוראות חדשות על עסקי החברה בתקופת הדוח

להלן יסקרו בתמציתיות שינויי חקיקה עיקריים, וכן הנושאים המרכזיים הרלוונטיים לפעילות חברה, אשר הוסדרו על-ידי הממונה בחוזרים ובטיטות בתקופת הדוח ועד לסמוך למועד פרסום הדוח ואשר לא תוארו בדוחות תקופתיים קודמים של החברה:

3.2.1 חקיקה

(א) ביום 21 באפריל 2024 פורסמה הצעה לתיקון חוק התובענות הייצוגיות (תיקון מס' 16) התשפ"ד 2024, וזאת בעקבות המלצות צוות בין משרדי בנושא. מטרת הצעת החוק לצמצם את הנטל על מערכת בתי המשפט ואת הגשת התביעות שאינן ראויות ומבוססות, תוך שמירה על תכלית החוק ואינטרס הציבור.

עיקרי התיקונים המוצעים: (1) קביעת מנגנון לפנייה מוקדמת לפני הגשת תובענה ייצוגית במקרים המתאימים; (2) מתן אפשרות לבית משפט להורות על מחיקת בקשה, במקרים של פגיעה מזערית או בתביעות קנטרניות או טורדניות; (3) הגבלת מספר התובענות הייצוגיות שכל תובע ייצוגי יכול להגיש בכל שנה לחמש; (4) קביעת כללים אחידים וברורים לבית המשפט בקביעת גמול ושכר הטרחה, בהתאם לתועלת הממשית שהושגה בהליך; (5) אי ציון סכום התביעה הכולל לחברי הקבוצה שבשמה מוגשת הבקשה לאישור תובענה ייצוגית (6) הסדרת השיקולים בבחינת אישור בבקשות לתובענות ייצוגיות כנגד מבטחים בחוזים לטווח ארוך; (7) חובת ואופן פרסום הפיצוי לחברי הקבוצה, (8) הרחבת האפשרות להגשת תובענות ייצוגיות בידי ארגונים לתועלת הציבור, ללא צורך בקיומו של תובע בעל עילה אישית. (9) הרחבת האפשרות להגיש תובענה ייצוגית בגין פגיעה בפרטיות, בכלל זה, הפרת הוראות אבטחת מידע שגרמה לאירוע אבטחה חמור.

3.2.2 חוזרים ועמדות ממונה

(א) ביום 24 בינואר, 2024 פרסם הממונה טיטות חוזר בנושא דוח אקטואר ממונה. כזכור בהתאם להוראות הממונה לעניין אקטואר ממונה ואקטואר ראשי, נדרש האקטואר הראשי להגיש להנהלה ולממונה דוח שנתי הסוקר את יישום ההיבטים האקטואריים בהוראות סולבנסי, תהליכים, חישובים אקטואריים והתוצאות הנגזרות מהם, וכן את עיקרי עבודת המערך האקטוארי בתקופת הדוח. מטרת הטיטה לקבוע קווים מנחים לתוכן הדוח השנתי של האקטואר הראשי וכן מידע חיוני שיש לכלול בו.

(ב) ביום 10 ביוני, 2024 פרסם הממונה טיטות חוזר רביעית של מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17, בו פוצלה חובת הדיווח ביחס ל-QIS2 לשתי חובות, דיווח בדבר המבדק הכמותי שכולל את נתוני יום המעבר ודיווח בדבר הנתונים הכספיים בהתאם לתקן 17 ותקן 9, אשר המועד להגשתם נדחה ליום 15 בספטמבר, 2024.

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

3.3 הליכים משפטיים

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

3.4 התפתחויות ושינויים מהותיים בסביבה העסקית והמאקרו כלכלית בתקופת הדוח

מלחמת חרבות ברזל בישראל

תיאור המלחמה:

בהמשך לאמור בביאור 1 ב' לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 שפורסם באתר האינטרנט של החברה, על אף הירידה בפרמיות בתחום נסיעות לחו"ל, לא נרשמה פגיעה משמעותית בתוצאות הקבוצה כתוצאה מפגיעה בפעילות זו, ולמועד הדוח אף נרשם שיפור ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. זאת, בין היתר משום שלהיקף הפרמיות בתחום נסיעות לחו"ל אין השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה ומשום שלאור העונתיות המאפיינת את פעילות הקבוצה עיקר הפרמיות מפעילות נסיעות לחו"ל לשנת 2023 הורווחו נכון למועד פרוץ המלחמה, כמו גם על רקע ייעול הוצאות התפעול במהלך המחצית הראשונה של 2024 לצד ירידה בתביעות ובהוצאות הרכישה בתחום נסיעות לחו"ל.

למועד הדוח, מידת אי הוודאות לגבי היקף ואופי המלחמה ואפשרות התפתחותה לזירות נוספות, בפרט החזית הצפונית והחזית מול אירן ושלוחיה, גדולה מאוד, ובשלב זה לא ניתן להעריך את מלוא ההשלכות על כלל עסקי הקבוצה.

אף שחלק מעובדי הקבוצה גויס בגיוס חירום, הקבוצה שמרה על תפקוד מלא בכלל פעילויותיה, במשך כל תקופת המלחמה, ובפרט בכל הנוגע לפעילות מול מבוטחים. הקבוצה ערוכה למתן שירות שוטף ללקוחותיה, גם במקרה של הסלמת המלחמה, התפשטותה לזירות נוספות, גיוס חירום נרחב של עובדים ובני משפחותיהם והכרזת מצב חרום בישראל. זאת, בין היתר באמצעות מוכנות מלאה למעבר למתכונת חירום ממושכת ולעבודה מרחוק, לצד מערכי גיבוי בישראל. כמו כן הקבוצה ערוכה להתמודדות עם מתקפות סייבר, ונקטו על ידה פעולות משמעותיות להגברת ההגנה והניטור של מערכותיה ולהעלאת מודעות העובדים וערנותם. בנוסף למערכי ההמשכיות העסקית הממוקמים בישראל, להבטחת מתן שירות חרום שוטף ללקוחותיה השוהים מחוץ לישראל, הקבוצה הקימה מערך גיבוי באמצעות חברת בת הנשלטת בידי החברה האם שמקום מושבה בגרמניה. לצד אלה, הקבוצה נערכה למתן סיוע נפשי לעובדים הזקוקים לכך באמצעות צוותים של אנשי מקצוע שגייסה לעניין זה וכן יזמה שורה של פעולות פנימיות של תמיכה בעובדים ובני משפחתם.

יצוין כי כל נכסי ההשקעה של החברה מושקעים בנכסים מחוץ לישראל, בכלל זה ניירות ערך של ממשלת ישראל הנסחרים מחוץ לישראל. לפיכך, הקבוצה לא חוותה השפעה משמעותית על נכסי ההשקעה שלה בשל המלחמה, והיא לא צופה השפעה משמעותית, באם הלחימה תימשך והיקפה יורחב.

הכלכלה העולמית

הכלכלה הגלובלית ממשיכה להתאושש בהדרגה מהמשברים והאתגרים שפקדו אותה בשנים האחרונות, בכללם שיבושים בשרשרת האספקה, זינוק חריג במחירי האנרגיה בעקבות מלחמת רוסיה אוקראינה, ושיעורי אינפלציה גבוהים מאלו שנחזו במשך עשורים שגררו מדיניות מוניטרית מרסנת בידי בנקים מרכזיים. על אף שברירות המערכת הפיננסית במהלך הרבעון הראשון של 2023 שבאה לידי ביטוי בקריסת בנק SVB ועלייה בסיכון המערכת הבנקאית, הרי שגורמי רקע חיוביים כגון התפוגגות השיבושים בשרשראות האספקה, שמירה על שווקי עבודה הדוקים, חוסן כלכלי גבוה מהצפוי בארצות הברית וכלכלות מתפתחות, וירידה מהירה מהצפוי באינפלציה, שעשויה להאיץ את קצב הורדות הריבית בעולם, הובילו את קרן המטבע העולמית לשפר במעט את תחזית הצמיחה.

להערכת קרן המטבע העולמית, בתחזית מעודכנת מיולי 2024, שיעור הצמיחה העולמי בשנת 2024 צפוי לעמוד על 3.2% ובשנת 2025, צפוי לעמוד על 3.3%, שיעור גבוה במעט מהערכות קודמות, אך נמוך ממוצע היסטורי של 3.8%. כאשר, המשך מגמת הצמיחה האיטית גם בשנת 2024 מוסבר, בין היתר, בשיעור גבוה של הריבית הריאלית שצפוי להישאר לאורך זמן.

לנוכח הריסון המוניטרי וירידת מחירי סחורות, האינפלציה העולמית שעמדה בשנת 2022 על 8.8%, צפויה להערכת הקרן לרדת בשנים 2024 ו-2025, מ-6.8% ב-2023 ל-5.9% ו-4.5% בהתאמה, שיעורים גבוהים מאלו ששררו טרם משבר הקורונה כאשר הכלכלות המתקדמות צפויות לחזור ליעדי האינפלציה שלהן מוקדם יותר מאשר השווקים המתעוררים והכלכלות המתפתחות. עם זאת, המשך עליות המחירים בענפי השירותים עלול לעכב את התכנסות האינפלציה ליעדה.

על תחזית הצמיחה מעיבים העימות בעזה שעלול להתרחב לזירות נוספות, התקפות החות'ים על נתיבי סחר בים האדום והמלחמה המתמשכת באוקראינה. ככל שיתרחשו זעזועים נוספים, בכלל זה התעצמות העימותים ואירועים קיצוניים הקשורים באקלים, פגיעה בשרשראות האספקה עלולה לעכב את ההתאוששות הגלובלית, והסערה במערכת הכלכלית עלולה להתחדש ולהביא להידוק המדיניות המוניטרית.

במהלך שנת 2023, המשיכו בנקים מרכזיים במגמת המדיניות המרסנת שנקטו ב-2022, אם כי לנוכח סימני התמתנות באינפלציה בארה"ב ובגוש היורו, הואט גם קצב העלאת הריבית, ובהחלטות הריבית האחרונות של הבנקים המרכזיים בשנת 2023 נותרו הריביות על כנו. בארה"ב, לאחר שבשנת 2022 העלה ה-Fed את הריבית בשיעור מצטבר של 4.25 נקודות אחוז, בכלל זה במספר פעימות בנות 0.75 נקודות אחוז, ביצע במהלך שנת 2023 עדכון בשיעור מצטבר של 1.25 נקודות אחוז, לשיעור של 5.5%. למרות צפי להורדת ריבית במספר פעימות במהלך שנת 2024, לנוכח עליה בשיעור האינפלציה בהשוואה לצפי, שיעור הריבית בשנת 2024 נותר על כנו. באירופה, לאחר שבשנת 2022 הבנק המרכזי ה-ECB העלה את הריבית ב-2.5 נקודות אחוז, בוצעו במהלך שנת 2023 חמישה עדכונים של הריבית בשיעור מצטבר של 2 נקודות אחוז, ל-4.5%. לנוכח ירידה באינפלציה באירופה מתחילת 2024, בהחלטות הריבית במהלך 2024 הוריד ה-ECB את הריבית ב-0.25 נקודות אחוז.

המשק הישראלי

מתיחות על רקע הרפורמה המשפטית

לעומת סימני ההאטה בכלכלות אחרות, החזרה לשגרת החיים הרגילה בעקבות משבר הקורונה ניכרה במגמת ההתאוששות מהירה של המשק הישראלי, שרשם בשנת 2022 גידול של כ-6.5% בתוצר המקומי הגולמי בהשוואה לשנת 2021, השיעור הגבוה ביותר מבין מדינות המערב.

מיד עם השבעת הממשלה החדשה בינואר 2023, הצהירה על כוונתה לקדם רפורמה לביצוע שינויים מהותיים במערכת המשפט בישראל. הרפורמה המשפטית, לצד הסלמה בסכסוך הישראלי-פלסטיני, עוררו חשש לפגיעה מסוימת בכלכלת ישראל ובדירוג האשראי שלה, בשל חשש מהשלכותיה האפשריות על מבנה המשטר בישראל. על רקע המחלוקות סביב הרפורמה המשפטית, אי הוודאות לגבי אופן יישובן ולגבי השלכות כלכליות אפשריות על פרמיית הסיכון של המדינה, על הייצוא ועל ההשקעות, הרי שאף שהפעילות הכלכלית במשק הישראלי נמצאה ברמה גבוהה, נרשמה התמתנות מסוימת במספר אינדיקטורים. אותותיה של אי הוודאות כאמור, באו לידי ביטוי בהיחלשות השווקים הפיננסיים בישראל, ביצועי חסר של שוק המניות בישראל ביחס לארה"ב ואירופה, עלייה במרווח התשואות של אג"ח דולרי של ממשלת ישראל ביחס לאג"ח של ארה"ב והיחלשות של השקל אל מול מטבעות זרים, לערכו הנמוך ביותר מזה שלוש שנים. איתות משמעותי ביחס להתפתחות פרמיית הסיכון של המדינה, ניתן בעדכון הדירוג של ישראל בידי חברת הדירוג Moody's באפריל 2023, האחרונה אמנם לא הפחיתה במועד זה את דירוג האשראי של ישראל, אך הפחיתה את אופק הדירוג מ-"חיובי" ל-"יציב", ובכך אותתה כי לא בשלו התנאים להעלאת הדירוג של ישראל.

על רקע אי הוודאות כאמור, בעדכון התחזית המקרו כלכלית של חטיבת המחקר בבנק ישראל, שורטטו שני תרחישים אפשריים באשר ליישום הליכי החקיקה והשלכותיהם הכלכליות - תרחיש בו המחלוקות מיושבות ללא השפעה על הפעילות הכלכלית ומנגד תרחיש בו שינויים חוקיים ומוסדיים ילוו בעליה בפרמיית הסיכון של המדינה ובפגיעה כלכלית. על פי תחזית מעודכנת ליולי 2023 לגבי התרחיש הראשון, התוצר המקומי הגולמי צפוי לצמוח בשנים 2023 ו-2024 בשיעור של 3% בכל אחת מהשנים. לגבי התרחיש השני - על פי התחזית, ככל שמשך ההשפעה יהיה קצר, התוצר מקומי הגולמי יפגע בכ-0.8% בכל אחת משלוש השנים הבאות. ככל שמשך ההשפעה ארוך יותר, התוצר מקומי הגולמי יפגע בכ-2.8% בכל אחת משלוש השנים הבאות.

כישלונם של ניסיונות להשיג הסכמה רחבה בין הקואליציה לאופוזיציה לגבי קידום הרפורמה ואישור החוק לצמצום השימוש בעילת הסבירות, שהיווה את אחד מרכיבי הרפורמה, בשלהי יולי 2023, הניעו את חברות

הדירוג הגדולות לפרסם דוחות חריגים בנוגע להשלכות על כלכלת ישראל, וכן הניעו את הבנקים מורגן סטנלי וסיטי בנק להסיר המלצות להשקעה במדינת ישראל.

לצד כל אלו יצוין כי ב-24 במאי, 2023 אושר תקציב המדינה לשנים 2023-2024. בין הרפורמות והצעדים שנכללו בתוכנית הכלכלית – צעדים הנוגעים לשוק הביטוח וכן לתחרות בשוק התשלומים במסגרת חוק הסדרת שירותי תשלום. נכון להיום, לא ניתן להעריך השפעות שינויים אלה על החברה.

השלכות מלחמת חרבות ברזל

החל מ-7 באוקטובר 2023, מדינת ישראל מצויה במלחמה מול ארגון הטרור חמאס ברצועת עזה. ערב המלחמה, על אף אי הודאות על רקע המחלוקות סביב הרפורמה המשפטית, החששות מפגיעה בדירוג האשראי של ישראל והתמתנות בצמיחה כמתואר לעיל, התאפיין המשק הישראלי ברמת פעילות כלכלית גבוהה. זו באה לידי ביטוי בעודף בחשבון השוטף, יחס חוב לתוצר נמוך, יתרות מט"ח גבוהות, שוק עבודה הדוק שנמצא ברמת תעסוקה מלאה ורמת אינפלציה שאמנם נמצאה מעל תחום היעד, אך הייתה במגמת התמתנות.

עם פרוץ המלחמה חלה התכווצות משמעותית בפעילות הריאלית ובפעילות השווקים הפיננסיים, אך זו התמתנה בחלוף הזמן. למועד הדוח, רמת הפעילות הכוללת במשק נמוכה מזו ששררה ערב המלחמה. ולאחר התאוששות חדה שנרשמה בקצה הצמיחה ברביע הראשון של 2024, נרשמה ברביע השני התמתנות בקצב הצמיחה, על רקע מגבלות היצע ואי ודאות גיאופוליטית גבוהה, הבאה לידי ביטוי, בין היתר, ברמה גבוהה יחסית של פרמיית הסיכון של ישראל כפי שהיא נמדדת באמצעות פרמיית ה-CDS.

עם פרוץ המלחמה, ואף שנתוני התעסוקה הרשמיים נותרו כמעט ללא שינוי, על רקע הוצאת עובדים רבים לחופשה ללא תשלום, חל גידול חד בשיעור האבטלה הרחב, הכולל לבד מבלתי מועסקים גם נעדרים מהעבודה מסיבות כלכליות שאינן קשורות במילואים, והוא הגיע ל-9.7% באוקטובר 2023. החל מחודש נובמבר 2023, על רקע שגרת מלחמה, ולצד הקלה במגבלת היצע העבודה עקב צמצום מילואים, החלה להירשם התמתנות, בשיעור האבטלה הרחב. וכך ליוני 2024, עמד על 4.4%.

לצד אלה, נמשכה מגמת התמתנות בקצב האינפלציה בישראל. שעמדה בשנים עשר החודשים, שבין יוני 2023 ליוני 2024 על 9.2%, בגבול העליון של יעד האינפלציה. מגמת ההתמתנות של האינפלציה השנתית הושפעה מהתפתחות מחירי הסחורות והאנרגיה, ומהתמתנות ביקושים לתוצר המקומי, בין היתר, על רקע המדיניות המוניטרית המרסנת בישראל ובעולם. יחד עם זאת, כמתואר בדוח הועדה המוניטרית בבנק ישראל, ברבעון השני ניכרת בלימה של התמתנות אינפלצית הלא סחירים, וכמו כן קיימים מספר סיכונים להאצה אפשרית באינפלציה, בכללם - ההתפתחות הגיאופוליטיות והשפעתן על הפעילות במשק, פיחות בשקל, מגבלות היצע המתמשכות על הפעילות שוק הדיור והתעופה, וכן התפתחויות פיסקליות ומחירי הנפט בעולם.

החל מחודש אפריל 2022, ביצע בנק ישראל מספר פעימות של העלאת ריבית, לשיעור של 4.75% בהחלטת המדיניות מינואר 2024 אודות שיעור הריבית, החליטה הועדה המוניטרית בבנק ישראל להוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5%, והיא נותרה על כנה גם בהחלטותיה הבאות. על רקע המלחמה מדיניות הועדה להתמקד בייצוב השווקים והפחתת אי הודאות, לצד יציבות מחירים ותמיכה בפעילות הכלכלית. כאשר, תוואי הריבית ייקבע בהתאם להמשך התכנסות האינפלציה ליעדה, המשך היציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקלית.

בעקבות פרוץ המלחמה חל פיחות חד בשקל מול הדולר ומטבעות אחרים, בעקבותיו הכריז בנק ישראל על תכנית למכירה וביצוע עסקאות החלף בשוק המט"ח בהיקף של עשרות מיליארדי דולר, וכמו כן נרשמו ירידות חדות בשוק ההון. עם זאת נכון למועד הדוח נרשמה התחזקות של השקל אל מול הדולר לעומת שער החליפין ערב המלחמה וכמו כן נרשמה עלייה במחירי ניירות ערך בדומה למגמה בעולם, אף ששוק המניות המקומי הניב ביצועי חסר משמעותיים ביחס לעולם.

ביולי 2024 גיבשה חטיבת המחקר של בנק ישראל תחזית מאקרו כלכלית מעודכנת, המבוססת על הנחה שההשפעה הכלכלית הישירה של המלחמה בחזיתות הדרומית והצפונית תימשך עד תחילת שנת 2025. על פי התחזית המעודכנת, המאופיינת באי ודאות גבוהה ביחס להיקף זירות המלחמה, משכה ואופייה ובעליית ההסתברות לתרחישים בטחונים חמורים, בשנת 2024, התוצר צפוי לצמוח בשיעור של 1.5% בלבד, ואילו בשנת 2025 התוצר צפוי לצמוח בשיעור 4.2%, שיעורים נמוכים מתחזיות קודמות. הפגיעה

בתוצר נובעת הן מצד הביקוש והן מצד ההיצע - מצד ההיצע, על רקע ירידה בהיצע העבודה בשל גיוס נרחב שאמנם התמתן עם הירידה המשמעותית בהיקף גיוס המילואים, אך עודנו פוגע בהיצע העבודה בכל ענפי המשק, הגבלת כניסת עובדים מיהודה ושומרון והפסקה מוחלטת של העסקת עובדים מעזה, ופגיעה בכושר הייצור באזורים מאוימים בשל פגיעה הן בהון הפיזי והן ביכולת לעבוד; מצד הביקוש, התחזית מניחה כי בשנת 2025 יבוצעו התאמות בתקציב הממשלה לריסון העלייה ביחס חוב תוצר, שלצד ירידה בהוצאות הלחימה יתבטאו בהאטה בצריכה הציבורית, כי העלאות מיסים יתבטאו בריסון הצריכה הפרטית וכי הביקוש ליצוא שירותי תיירות ייפגע אף הוא. על פי התחזית, שיעור האבטלה הרחב בגילאי עבודה יתמתן בהדרגה ובשנת 2025 יתכנס לשיעור 3.8%, שיעור גבוה מתחזיות קודמות.

ב-9 בפברואר 2024, לאחר שבאוקטובר 2023 הורידה את תחזית הדירוג של ישראל מ"יציבה" ל"שלילית" הודיעה חברת הדירוג מודי'ס על הורדת דירוג האשראי של ישראל מ-A1 (השקול ל-A+) סולם הדירוג של S&P) ל-A2 (השקול ל-A) בסולם הדירוג של S&P) עם תחזית שלילית. זאת משום שלהערכת הסוכנות, השלכותיו הרחוביות של העימות הנוכחי עם החמאס, הן במהלכו והן לאחר סיומו, מעלים באופן מהותי את הסיכונים הפוליטיים למדינת ישראל, מחלישים את הרשות המחוקקת והמבצעת ופוגעים בחוסנה הפיסקלי של המדינה בעתיד הנראה לעין. בעקבות הורדת דירוג המדינה, מודי'ס הורידה גם את הדירוג של חמשת הבנקים הגדולים בישראל מדירוג A2 לדירוג A3. באפריל 2024, הלכה בעקבותיה סוכנות הדירוג S&P שהורידה את דירוג האשראי של ישראל בדרגה אחת מ-(AA-) ל-(A+) עם תחזית "שלילית", וזאת בין היתר על רקע השלכות המלחמה ונוכח התעצמות העימות עם אירן, המגבירים להערכת הסוכנות את הסיכונים הגיאופוליטיים ופוגעים בחוסנה הפיסקלי של המדינה. לעומתן, סוכנות הדירוג פיץ' הותירה את דירוג ישראל ללא שינוי, אך עם תחזית שלילית על רקע אי הודאות הגיאופוליטית.

שוק ההון

לאחר שנה בה רשמו מדדי המניות בישראל ביצועי חסר לעומת מדדים מובילים בעולם, על רקע חוסר הודאות ביישוב המחלוקות סביב הרפורמה המשפטית וירידות חדות עם פרוץ המלחמה, ועל אף שהתנהל ברקע המשך המלחמה בעזה והסלמה בגבול הצפוני ומול אירן, הפגין שוק המניות בישראל חוסן פיננסי. עם זאת, ביצועי החסר ביחס למדדים מובילים בעולם עדיין משמעותיים. במהלך תקופת הדוח רשמו מדד תל אביב 35 ומדד תל אביב 125 עליה של כ-6.4% ו-3.5% בהתאמה, זאת בעוד מדדי מניות מובילים בעולם - מדד MSCI העולמי ומדד S&P500 עלו בתקופת הדוח בכ-10.8% ו-14.5%, בהתאמה.

בהתייחס למסחר באגרות חוב ממשלתיות וקונצרניות - עם פרוץ המלחמה, נרשם גידול במרווחי הסיכון של אגרות חוב קונצרניות בישראל, אך בחלוף הזמן אלו ירדו ונמצאים מתחת לרמתם ערב המלחמה. בשוק אגרות החוב הממשלתיות ל-10 שנים נרשמה מתחילת השנה עליה בתשואות, הן בישראל והן בעולם. יחד עם זאת, על רקע המלחמה והמצב הגיאופוליטי, ובפרט מאז מתקפת טילים וכטב"מים אירנית על ישראל במהלך אפריל 2024, תשואות איגרות החוב הממשלתיות הארוכות בישראל עלו במהלך בתקופת הדוח ולאחריה, מעט יותר מהמגמה העולמית.

ריבית

לאחר שבשלהי 2021 אותתה ה-FED על צמצום רכישת אגרות חוב ממשלתיות והעלאת הריבית ועל רקע עליה בשיעורי האינפלציה, העלה ה-FED החל מחודש מרס 2022, את הריבית בארה"ב בשיעור מצטבר של 5.25 נקודות האחוז, ל-5.5%, השיעור הגבוה ביותר מאז 2008. לאור מגמת ההתמתנות באינפלציה, בהחלטות הריבית האחרונות בשנת 2023 הותיר ה-FED את הריבית ללא שינוי, עם זאת אותת על הורדות ריבית צפויות ב-2024. אך לנוכח עליה בשיעור האינפלציה בהשוואה לצפי במהלך חודשיה הראשונים של שנת 2024, שיעור הריבית נותר על כנו.

לאחר תקופה ארוכה של ריבית אפסית בגוש היורו, על רקע משבר האנרגיה, אינפלציה מתמשכת וחששות ממיתון, האיץ הבנק המרכזי באירופה ה-ECB את תהליך ההידוק המוניטרי, והעלה את הריבית החל מחודשי יולי 2022 עד יוני 2023 בתשע פעימות בשיעור מצטבר של 4.5 נקודות האחוז, תחילה בפעימות משמעותיות, בהן פעימות בשיעור 0.75 נקודות אחוז בספטמבר 2022, המהווה את שיעור העלאת הריבית הגבוה ביותר מאז הקמתו. בהחלטות הריבית האחרונות, לנוכח ירידה באינפלציה וציפייה כי שיעור האינפלציה יגיע ליעד של 2% ב-2025, הוריד ה-ECB את הריבית ב-0.25% ל-4.25%.

בישראל- לאחר תקופה בה הצהירה הועדה המוניטרית בבנק ישראל על כוונתה להמשיך לנהל מדיניות מוניטרית מרחיבה לאורך זמן, על רקע עליה בשיעור האינפלציה מעל היעד, החל מאפריל 2022 העלתה את שיעור הריבית במספר פעימות בשיעור מצטבר של 4.65 נקודות האחוז והיא עמדה נכון לסוף הרבעון השני 2023 על 4.75%. בהחלטת הריבית מינואר 2024, החליטה הועדה המוניטרית להוריד את הריבית ב-0.25% לרמה של 4.5% וזאת על רקע ירידת קצב האינפלציה והתכנסותה לטווח היעד, תוך התמקדות בייצוב השווקים והפחתת אי הודאות. בהחלטת הריבית מיולי 2024, על רקע אי הודאות וצורך בייצוב השווקים, החליטה הועדה המוניטרית להותיר את הריבית על כנה. תוואי הריבית יקבע אפוא בהתאם להמשך התכנסות האינפלציה ליעדה, המשך היציבות בשווקים הפיננסיים, הפעילות הכלכלית והמדיניות הפיסקאלית. על פי תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל, מיולי 2024, על רקע צפי לשיעור אינפלציה של 3% בשנת 2024, ו-2.8% ב-2025 ובעקבות עדכון ההנחה ביחס להמשך הלחימה, וירידה הדרגתית בפרמיית הסיכון של המשק, הריבית צפויה לעמוד ברבעון השני של 2025 על שיעור של 4.25%.

מט"ח

מתחילת 2023 נרשמה החלשות משמעותית בשער החליפין של השקל אל מול הדולר ומטבעות אחרים. תחילה, נבעה ההיחלשות מחשש מאישור הרפורמה במערכת המשפט והשלכותיה ומאוחר יותר על רקע המלחמה בדרום וחשש מהשלכותיה. לראשונה זה שנים, חצה שער החליפין שקל/דולר באוקטובר 2023 את גבול 4 שקלים לדולר. מסוף אוקטובר 2023, נרשמה התאוששות משמעותית של השקל, ובסך הכול במהלך תקופת הדוח, מתחילת 2024 ועד מועד הדוח, נחלש השקל אל מול הדולר בשיעור של כ-4.7% ואל מול היורו בשיעור של כ-1.5%. התחזקות הדולר אל מול השקל מקטינה את הוצאות הקבוצה בשקלים, אך מאידך היא מקטינה את שווי הדולרי של נכסי הקבוצה הנקובים בשקלים. לעניין זה, יצוין כי הקבוצה משקיעה בניירות ערך נקובים בדולר בלבד.

אינפלציה

קשיים בשרשרת הייצור והאספקה העולמית, ובפרט קשיים באספקת הגז לאירופה, בין היתר על רקע המלחמה באוקראינה, והפקה נמוכה מהצפוי באתרים חלופיים, לצד גידול ביקושים לגז ונפט באסיה, הביאו לזינוק במחירי הגז הטבעי והנפט, לעליה במחירי האנרגיה העולמיים ולשיאים באינפלציה בעולם בשנת 2022.

בשיאה, טיפסה האינפלציה בארה"ב בחודש יוני 2022 ל-9.1% במונחים שנתיים, השיעור הגבוה ביותר משנת 1981. לנוכח מדיניות מוניטרית מרסנת שנוקטה על ידי הפד ושיפור בשרשראות האספקה נרשמה התמתנות, וביוני 2024 עמדה האינפלציה בארה"ב על 3% במונחים שנתיים. בגוש האירו שיעור האינפלציה זינק ל-10.1% בנובמבר 2022. על רקע צעדים המוניטריים שנוקטו על ידי ה-ECB, נרשמה התמתנות עקבית וביוני 2024 היא ירדה ל-2.5% במונחים שנתיים.

בישראל, על רקע המגמה העולמית, לחצים מצד היצע שמקורם מחוץ למשק המקומי וביקוש מקומי גבוה, מדד המחירים לצרכן עלה ל-5.3% במונחים שנתיים במהלך שנת 2022. על רקע מדיניות מוניטרית מרסנת בשנים 2023-2024 מדד המחירים לצרכן התמתן ונכון ליוני 2024 עמד על 2.9% במונחים שנתיים, בגבול העליון של היעד. על פי תחזית מחלקת מחקר של בנק ישראל מיולי 2024, בשנת 2024, צפוי שיעור האינפלציה לעמוד על 3%. ובשנת 2025 צפוי לעמוד על 2.8%, שיעורים גבוהים מאלו שהוערכו בתחזיות קודמות. זאת, על רקע מספר כוחות המשפיעים על האינפלציה בטווח התחזית, בכללם – העלאת מיסים על מוצרי צריכה, עליה צפויה במע"מ מרמה של 17% ל-18%, העלאת מיסים עקיפים, מגבלות על היצע העבודה בעיקר בשל גיוס מילואים, שצפויות לייקר את העלויות של יצרנים מקומיים.

4. אירועים מהותיים בתקופת הדוח ועד מועד אישור הדוחות

- א. ביום 11 בינואר, 2024 אישר דירקטוריון החברה את מכירת פספורטכארד פיננסיים לחברת האם.
- ב. ביום 1 בפברואר 2024 הושלמה העסקה כאמור תמורת סך של כ-714 אלפי דולר. כתוצאה מהעסקה רשמה החברה רווח חשבונאי חד פעמי בסך של כ-334 אלפי דולר.

5. הסברי הדירקטוריון למצב עסקי החברה

5.1 המצב הכספי המאוחד

להלן נתונים מהדוחות הכספיים המאוחדים על המצב הכספי:

31 בדצמבר, 2023		30 ביוני, 2024		
אחוז מסך הנכסים	אלפי דולר	אחוז מסך הנכסים	אלפי דולר	
0.1%	100	0.2%	144	נכסים
10.6%	8,798	10.0%	9,511	נכסי מסים נדחים
0.2%	192	0.2%	165	הוצאות רכישה נדחות
0.8%	680	1.0%	970	נכסים בלתי מוחשיים
2.7%	2,259	2.2%	2,130	רכוש קבוע
33.5%	27,730	32.2%	30,696	נכסי זכות שימוש
0.0%	70	0.6%	598	נכסי ביטוח משנה
7.8%	6,424	10.9%	10,413	מסים שוטפים לקבל
0.4%	340	0.3%	258	חייבים ויתרות חובה
11.5%	9,542	12.2%	11,607	הלוואות לחברות קשורות
				פרמיות לגבייה
				השקעות פיננסיות:
13.3%	10,987	11.8%	11,237	נכסי חוב סחירים
0.3%	242	0.3%	263	אחרות
13.6%	11,229	12.1%	11,500	סך הכל ההשקעות פיננסיות
17.9%	14,849	18.3%	17,461	מזומנים ושווי מזומנים
0.8%	924	0.0%	-	נכסים המוחזקים למכירה
100.0%	83,137	100.0%	95,453	סך כל הנכסים
				הון והתחייבויות
24.0%	19,867	23.3%	22,269	הון
34.5%	28,658	33.6%	32,075	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
0.1%	93	0.1%	76	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
37.0%	30,686	40.7%	38,826	זכאים ויתרות זכות
2.9%	2,370	2.3%	2,194	התחייבות בגין חכירות
1.1%	941	0.0%	13	מסים שוטפים לשלם
				התחייבויות המתייחסות לנכסים המוחזקים למכירה
0.4%	522	0.0%	-	
100.0%	83,137	100.0%	95,453	סך כל ההון והתחייבויות

סך כל הנכסים ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לסך של כ- 95.5 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 83.1 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2023, גידול של כ- 12.3 מיליון דולר. עיקר הגידול בסך הנכסים נובע מגידול בחייבים ויתרות חובה בסך של כ- 4 מיליון דולר הנובע בעיקרו מתשלום עמלות מראש, וגידול ביתרות הפרמיות לגבייה ונכסי ביטוח המשנה עקב עלייה בפעילות נסיעות לחו"ל בתקופה.

סך כל ההתחייבויות ליום 30 ביוני, 2024 הסתכמו לסך של כ- 73.2 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 63.3 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2023, גידול של כ- 9.9 מיליון דולר. עיקר הגידול בסך ההתחייבויות נובע מגידול בפרמיה מראש בסך של כ- 4.5 מיליון דולר ובחוז"ז מול מבטחי המשנה בסך 2.8 מיליון דולר עקב עלייה בפעילות נסיעות לחו"ל בתקופה.

סך ההון ליום 30 ביוני, 2024 הסתכם לסך של כ- 22.3 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 19.9 מיליון דולר ליום 31 בדצמבר, 2023, גידול של כ- 2.4 מיליון דולר שנבע מהרווח הכולל לתקופה.

5.2 הון ודרישות הון

א. דרישות הון בהתאם להוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי

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

על פי הוראות פרק 1 בחלק 4 של שער 5 לחוזר המאוחד שעניינו "דין וחשבון לציבור", בדוח התקופתי ליום 31 במרס יכלול דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 31 בדצמבר של השנה הקודמת ובדוח התקופתי ליום 30 בספטמבר יכלול דוח יחס כושר פירעון כלכלי שיחושב בגין נתוני 30 ביוני של אותה שנה.

דוח יחס כושר פירעון כלכלי המבוקר על ידי רואה החשבון המבקר ליום 31 בדצמבר, 2023, מפורסם באתר האינטרנט של החברה בכתובת <https://www.davidshield.co.il/reports> בדוח המבוקר פורסם לציבור ביום 20 במאי, 2024 כתוספת לדוח הכספי הרבעוני.

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

1. יחס כושר פירעון כלכלי

ליום 31 בדצמבר, 2022		ליום 31 בדצמבר, 2023		
מבוקר *		מבוקר *		
אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	
47,545	167,311	54,106	196,242	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
30,425	107,069	28,666	103,971	
17,120	60,242	25,440	92,271	עודף
156%	156%	189%	189%	יחס כושר פירעון (באחוזים)

2. סף הון (MCR)

ליום 31 בדצמבר, 2022		ליום 31 בדצמבר, 2023		
מבוקר *		מבוקר *		
אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	
7,607	26,767	7,167	25,993	סף הון (MCR)
47,545	167,311	54,106	196,242	
				הון עצמי לעניין סף הון

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

ליום 31 בדצמבר, 2022		ליום 31 בדצמבר, 2023		
מבוקר *		מבוקר *		
אלפי דולר	אלפי ש"ח	אלפי דולר	אלפי ש"ח	
47,545	167,311	54,106	196,242	הון עצמי לעניין הון נדרש לכושר פירעון
33,806	118,965	30,175	109,443	
13,739	48,346	23,931	86,799	עודף
141%	141%	179%	179%	יחס כושר פירעון כלכלי (באחוזים)
120%	120%	120%	120%	יעד יחס כושר הפירעון הכלכלי של הדירקטוריון
6,978	24,553	17,896	64,910	עודף הון ביחס ליעד

* המונח "מבוקר" מתייחס לבדיקה שנערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 בדיקה של מידע כספי עתידי.

ב. יעד ההון של החברה

בישיבת דירקטוריון החברה בינואר 2020 קבע דירקטוריון החברה לראשונה יעד הון מינימאלי בשיעור 120%. יעד ההון כאמור אושרר שוב על ידי הדירקטוריון בחודש ינואר 2024. מובהר, כי אין בקביעת היעד כאמור, כדי להבטיח שהחברה תעמוד בו בכל עת, ואין בו כדי להוות התחייבות של החברה לחלוקת דיבידנד.

להלן נתונים מדוח רווח או הפסד ורווח כולל אחר המאוחד לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024 ו- 2023, ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023:

(א) תוצאות - מאוחד (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר,	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
	2023	2023	2024	2023	
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843	פרמיות שהורווחו ברוטו
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,533	(356)	674	58	294	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
92,839	24,849	19,656	47,827	33,745	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
2,544	617	656	1,255	1,366	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
967	417	-	417	26	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
97,883	25,527	20,986	49,557	35,431	סך כל ההכנסות
77,981	20,824	20,647	41,402	36,629	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(72,995)	(19,226)	(19,157)	(38,617)	(33,687)	חלקם של מבטח המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,986	1,598	1,490	2,785	2,942	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
49,429	13,980	10,253	26,286	15,738	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
35,014	8,373	7,234	16,982	13,765	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	-	(334)	הכנסות אחרות
376	(538)	397	12	(36)	הוצאות (הכנסות) מימון
89,805	23,413	19,374	46,065	32,075	סך כל ההוצאות
8,078	2,114	1,612	3,492	3,356	רווח לפני מסים על ההכנסה
2,763	805	434	1,413	912	מסים על ההכנסה
5,315	1,309	1,178	2,079	2,444	רווח לתקופה
125	(33)	(8)	20	(42)	רווח (הפסד) כולל אחר
5,440	1,276	1,170	2,099	2,402	רווח כולל

(ב) להלן פרמיות שהורווחו ברוטו, בחלוקה למגזרי פעילות העיקריים (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
	2023	2024	2023	2024	
52,261	12,992	14,176	25,706	27,887	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל
126,650	34,562	24,698	65,241	38,956	ביטוח נסיעות לחו"ל
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843	סך הכל

(ג) להלן רווח (הפסד) לפני מסים על הכנסה, בחלוקה למגזרי פעילות העיקריים (באלפי דולר):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל- 3 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		ל- 6 חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני,		
	2023	2024	2023	2024	
6,034	1,402	1,115	2,505	2,285	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל
4,161	1,094	959	2,340	1,662	ביטוח נסיעות לחו"ל
(2,117)	(382)	(462)	(1,353)	(591)	אחר
8,078	2,114	1,612	3,492	3,356	סך הכל

(ד) להלן הסברים העיקריים לתוצאות הפעילות - מאוחד

פרמיות שהורווחו ברוטו:

הפרמיות שהורווחו ברוטו בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 66.8 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 90.9 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון של כ- 26.3 מיליון דולר בפרמיות שהורווחו ברוטו בפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל מהתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעקבות מלחמת חרבות ברזל אשר פרצה בישראל באוקטובר 2023.

הכנסות מעמלות ביטוח משנה:

הכנסות מעמלות ביטוח משנה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 33.7 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 47.8 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. הקיטון נובע בעיקר מקיטון של כ- 14.8 מיליון דולר בהכנסות מעמלות ביטוח משנה מפעילות ביטוח נסיעות לחו"ל מהתקופה המקבילה אשתקד, וזאת בעקבות מלחמת חרבות ברזל אשר פרצה בישראל באוקטובר 2023.

סך ההוצאות:

סך כל ההוצאות בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 32.1 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 46.1 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נבע בעיקר מקיטון של כ- 10.5 מיליון דולר בהוצאות שיווק ורכישה אחרות וזאת בעיקר לאור הקיטון בנפח הפעילות בענף נסיעות לחו"ל בתקופה, לעומת התקופה המקבילה אשתקד, בעקבות מלחמת חרבות ברזל אשר פרצה בישראל באוקטובר 2023.

רווח לפני מסים על ההכנסה:

הרווח לפני מסים על הכנסה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 3.4 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 3.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה נובעת מקיטון של כ- 0.7 מיליון דולר ברווח מהפעילות בענף נסיעות לחו"ל כמסובר לעיל, בקיזוז רווח חד פעמי בסך 0.3 מיליון דולר שהוכר בתקופה בגין מכירת חברה בת.

רווח כולל:

רווח כולל בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 2.4 מיליון דולר, לעומת רווח בסך של כ- 2.1 מיליון דולר בתקופת המקבילה אשתקד. הגידול בתקופת הדוח נבע מקיטון בהוצאות המסים בקיזוז קיטון ברווח לפני מסים על הכנסה כאמור לעיל.

5.4 תזרימי מזומנים ונדילות - מאוחד

בתקופת הדוח חלה עלייה ביתרת המזומנים ושווי מזומנים בסך של כ- 2.6 מיליון דולר, אשר הסתכמו ליום 30 ביוני, 2024 לסך של כ- 17.5 מיליון דולר. להלן פירוט עיקרי השינוי ביתרות המזומנים ושווי מזומנים בתקופת הדוח, לעומת התקופה המקבילה אשתקד:

5.4.1 מזומנים לפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 2.5 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 5.3 מיליון דולר ששימשו לפעילות שוטפת בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הגידול נובע מעמלת סוכנות אשר שולמה בינואר 2023 עבור דצמבר 2022.

5.4.2 מזומנים לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 0.4 מיליון דולר עקב מכירת מניות חברת בת בקיזוז השקעה ברכוש קבוע, לעומת סך של כ- 0.1 מיליון דולר ששימשו לפעילות השקעה בתקופה המקבילה אשתקד.

5.4.3 מזומנים לפעילות מימון

תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות מימון בתקופת הדוח הסתכמו לסך של כ- 0.3 מיליון דולר, לעומת סך של כ- 0.1 מיליון דולר ששימשו לפעילות מימון בתקופה המקבילה אשתקד.

6. הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי ועל הגילוי

בקורות ונהלים לגבי הגילוי:

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים, העריכו בתום תקופת הדיווח את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה וסמנכ"ל הכספים הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הן אפקטיביות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי:

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני, 2024 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. הצהרות המנכ"ל וסמנכ"ל הכספים בדבר אפקטיביות הבקורות והנהלים וקיומם מצורפים מיד בסיום דוח הדירקטוריון.

7. הרכב הדירקטוריון


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

- מר אייל בן שלוש - יו"ר הדירקטוריון
- מר אלון קצף - דירקטור
- מר קית' מילן - דירקטור
- מר טוד פוזפסקי - דירקטור
- גב' רוני ספיר - דירקטורית חיצונית
- מר יהודה ברמן - דירקטור חיצוני
- מר יגאל בר יוסף - דירקטור חיצוני

הדירקטוריון מביע את תודתו לעובדי החברה ומנהליה על מסירותם ותרומתם לתוצאות העסקיות של החברה.



רן מזרחי
מנכ"ל החברה



אייל בן שלוש
יו"ר הדירקטוריון
נתניה, 5 באוגוסט, 2024

הצהרות לגבי הדיווחים לדוח הכספי

הצהרה (certification)

אני, רן מזרחי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של דיווד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן - הדוח).
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.
4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי¹ ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-
 - א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981;
 - ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -
 - ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-
5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

- א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-
- ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי

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

רן מזרחי – מנכ"ל

5 באוגוסט, 2024

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

הצהרה (certification)

אני, אליסף שקד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של דיוד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) לרבעון שהסתיים ביום 30.06.2024 (להלן - הדוח).

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.

3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של חברת הביטוח למועדים ולתקופות המכוסים בדוח.

4. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של חברת הביטוח; וכן-

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברת הביטוח, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברת הביטוח, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981;

(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של חברת הביטוח והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן -

(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי; וכן-

5. אני ואחרים בחברת הביטוח המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של חברת הביטוח, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:

(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של חברת הביטוח לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן-

(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי

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

אליסף שקד – סמנכ"ל כספים

5 באוגוסט, 2024

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

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון, של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - חברת הביטוח) אחראית לקביעתה וקיומה של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי. מערכת הבקרה הפנימית של חברת הביטוח תוכננה כדי לספק מידה סבירה של ביטחון לדירקטוריון ולהנהלה של חברת הביטוח לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון ובהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.


ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת חברת הביטוח בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי ליום 30 ביוני, 2024 בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- Commission Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 30 ביוני, 2024 הבקרה הפנימית של חברת הביטוח על דיווח כספי הינה אפקטיבית.



אליסף שקד

סמנכ"ל כספים



רון מזרחי

מנכ"ל



אייל בן שלוש

יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוח: 5 באוגוסט, 2024

DavidShield



דויד שילד
חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024

בלתי מבוקרים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2024

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.....
12.....	באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית.....
13.....	באור 3 – מגזרי פעילות.....
20.....	באור 4 – נכסי חוב סחירים.....
21.....	באור 5 - הון ודרישות הון.....
22.....	באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות.....
24.....	באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17.....
29.....	באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח.....
31.....	נספח א' - תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר").....
49.....	נספח ב' – תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים המאוחדים של החברה המתורגמים לשקלים חדשים.....

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים

לבעלי המניות של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ והחברה המאוחדת שלה (להלן - "החברה"), הכולל את הדוח התמציתי המאוחד על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2023 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותם תאריכים. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א). 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 להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בבאור 2(א) למידע הכספי.

פסקת הדגש עניין (הפניית תשומת לב)

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 6 לדוחות הכספיים מאוחדים ביניים בדבר חשיפה להתחייבויות תלויות.

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

תל-אביב,
5 באוגוסט, 2024

ליום 31 בדצמבר, 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני, 2023 בלתי מבוקר	ליום 30 ביוני, 2024 בלתי מבוקר
אלפי דולר		
100	46	144
8,798	8,464	9,511
192	(** 245)	165
680	566	970
2,259	2,233	2,130
27,730	33,183	30,696
70	-	598
6,424	(** 12,741)	10,413
340	327	258
9,542	14,164	11,607
10,987	10,065	11,237
242	223	263
11,229	10,288	11,500
14,849	14,665	17,461
924	-	-
83,137	96,922	95,453

נכסים

נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
נכסים בלתי מוחשיים
רכוש קבוע
נכסי זכות שימוש
נכסי ביטוח משנה
מיסים שוטפים לקבל
חייבים ויתרות חובה
הלוואות לחברות קשורות
פרמיות לגבייה
השקעות פיננסיות: (באור 4)
נכסי חוב סחירים
אחרות

סך הכל ההשקעות פיננסיות
מזומנים ושווי מזומנים
נכסים מוחזקים למכירה

סך כל הנכסים

הון והתחייבויות

הון (באור 5)

(* -)	(* -)	(* -)
11,508	11,508	11,508
8,308	6,772	10,752
51	(54)	9
19,867	18,226	22,269

הון מניות
פרמיה על מניות
יתרת עודפים
קרנות הון

סך כל ההון

התחייבויות

28,658	34,018	32,075
93	47	76
30,686	42,121	38,826
2,370	2,294	2,194
941	216	13
522	-	-
63,270	78,696	73,184
83,137	96,922	95,453

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

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון וההתחייבויות

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

(** סווגו מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.



אליסא שקד
סמנכ"ל כספים



רון מזרחי
מנכ"ל



אייל בן שלוש
י"ר הדירקטוריון

5 באוגוסט, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

דוחות מאוחדים על רווח או הפסד ורווח כולל אחר

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023	
	2024		2024	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843
-	-	-	-	-
1,533	(356)	674	58	294
92,839	24,849	19,656	47,827	33,745
2,544	617	656	1,255	1,366
967	417	-	417	26
97,883	25,527	20,986	49,557	35,431
77,981	20,824	20,647	41,402	36,629
72,995	19,226	19,157	38,617	33,687
4,986	1,598	1,490	2,785	2,942
49,429	13,980	10,253	26,286	15,738
35,014	8,373	7,234	16,982	13,765
-	-	-	-	(334)
376	(538)	397	12	(36)
89,805	23,413	19,374	46,065	32,075
8,078	2,114	1,612	3,492	3,356
2,763	805	434	1,413	912
5,315	1,309	1,178	2,079	2,444

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
הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים

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
הכנסות אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר:

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

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

רווח כולל

רווח כולל למניה המיוחס לבעלי המניות של החברה (בדולר)

רווח כולל בסיסי ומדולל למניה

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
19,867	51	8,308	11,508	(* -	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
2,444 (42)	- (42)	2,444 -	- -	- -	רווח נקי הפסד כולל אחר
22,269	9	10,752	11,508	(* -	יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)
סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
16,127	(74)	4,693	11,508	(* -	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
2,079 20	- 20	2,079 -	- -	- -	רווח נקי רווח כולל אחר
18,226	(54)	6,772	11,508	(* -	יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)
סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
21,099	17	9,574	11,508	(* -	יתרה ליום 1 באפריל, 2024 (בלתי מבוקר)
1,178 (8)	- (8)	1,178 -	- -	- -	רווח נקי הפסד כולל אחר
22,269	9	10,752	11,508	(* -	יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
16,950	(21)	5,463	11,508	(* -	יתרה ליום 1 באפריל, 2023 (בלתי מבוקר)
1,309	-	1,309	-	-	רווח נקי
(33)	(33)	-	-	-	הפסד כולל אחר
<u>18,226</u>	<u>(54)</u>	<u>6,772</u>	<u>11,508</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר (מבוקר)					
16,127	(74)	4,693	11,508	(* -	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(1,700)	-	(1,700)	-	-	דיבידנד
5,315	-	5,315	-	-	רווח נקי
125	125	-	-	-	רווח כולל אחר
<u>19,867</u>	<u>51</u>	<u>8,308</u>	<u>11,508</u>	<u>(* -</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024		נספח <u>א'</u>	
	2023	2024	2023	2024		
	בלתי מבוקר אלפי דולר		בלתי מבוקר			
(3,062)	(32)**	1,567	(5,313)**	2,514		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
-	-	-	-	714		תזרימי מזומנים מפעילות השקעה מכירת מניות חברת בת
-	116**	-	-**	-		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(204)	(2)	(181)	(23)	(373)		השקעה ברכוש קבוע פירעון הלוואות לזמן ארוך מצדדים קשורים
-	-	-	-	84		מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה
(204)	114	(181)	(23)	425		
(1,700)	-	-	-	-		תזרימי מזומנים מפעילות מימון תשלום דיבידנד
(396)	(48)	(145)	(125)	(262)		פירעון התחייבות בגין חכירות מזומנים נטו שימשו לפעילות מימון
(2,096)	(48)	(145)	(125)	(262)		
(54)	(21)	126	(139)	(65)		הפרשי שער חליפין בגין יתרות מזומנים ושווי מזומנים
(5,416)	13	1,367	(5,600)	2,612		עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
20,265	14,652	16,094	20,265	14,849		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
14,849	14,665	17,461	14,665	17,461		יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

** סווגו מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023	
	2023	2024	2023	2024
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר				
5,315	1,309	1,178	2,079	2,444
(1,478)	377	(800)	81	(562)
376	(538)	397	12	(36)
489	136	181	247	285
131	30	43	64	83
106	26	14	53	27
2,763	805	434	1,412	912
(22)	(72)	1	57	-
2,365	763	270	1,926	709
(5,368)	(2,575)	3,919	(8)	3,417
5,424	2,522	(3,764)	(29)	(2,966)
(762)	304	(324)	(428)	(713)
2,506	(577)	(1,266)	(2,116)	(2,065)
(** 3,141)	(** (275)	553	(** (4,029)	(3,974)
(11,962)	231	3,039	(576)	7,985
(7,021)	(370)	2,157	(7,186)	1,684
(679)	(176)	(5)	(52)	(30)
3	-	86	-	153
(140)	(50)	(27)	(75)	(51)
(2,905)	(1,508)	(2,092)	(2,005)	(2,395)
(3,042)	(1,558)	(2,033)	(2,080)	(2,293)
(3,062)	(32)	1,567	(5,313)	2,514
890	(170)	123	702	123

נספח א' – תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות לסעיפי רווח והפסד:

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

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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

מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות

מזומנים ששולמו והתקבלו במהלך התקופה עבור:

ריבית שהתקבלה
ריבית ששולמה
מסים ששולמו
סה"כ

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת

נספח ב' - פעילויות מהותיות שאינן במזומן

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבות בגין חכירה

(**) סווגו מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

באור 1 – כללי

א. כללי

דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה נערכו במתכונת מתומצנת ליום 30 ביוני, 2024 ולתקופה של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן – "דוחות כספיים ביניים מאוחדים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים המאוחדים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2023 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 דיוידשילד - פספורטכארד בע"מ (להלן – "החברה האם"), שהינה חברה פרטית.

בחודש ינואר 2020, קיבלה החברה רישיון מבטח מהממונה בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז, המוגבל לנסיעות לחו"ל והוצאות רפואיות ורילוקיישן (ביטוח בריאות לשוהים מחוץ למדינת מוצאם).

בחודש יולי 2022 קיבלה החברה מהממונה רישיון לעסוק בענף ביטוח חיים – סיכון בלבד. למועד הדיווח אין לפעילות זו השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

מרבית פעילות הביטוח של החברה מתופעלת באמצעות סוכנויות הביטוח הבאות:

(א) דיויד שילד סוכנות לביטוח חיים (2000) בע"מ (להלן – "דיויד שילד גלובל"): חברה בת בבעלות מלאה של החברה, שפועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות ביטוח בריאות רילוקיישן ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

(ב) פספורטכארד סוכנות לביטוח כללי (2014) בע"מ (להלן – "פספורטכארד"): הנשלטת על ידי החברה האם. פספורטכארד פועלת בשיווק מכירה ותפעול של פוליסות נסיעות לחו"ל ומתפעלת עבור החברה פוליסות אלו.

ג. מלחמת חרבות ברזל

תיאור המלחמה

בהמשך לאמור בביאור 1 ב' לדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2023 שפורסם באתר האינטרנט של החברה, על אף הירידה בפרמיות בתחום נסיעות לחו"ל, לא נרשמה פגיעה משמעותית בתוצאות הקבוצה כתוצאה מפגיעה בפעילות זו, ולמועד הדוח אף נרשם שיפור ביחס לתקופה המקבילה אשתקד. זאת, בין היתר משום שלהיקף הפרמיות בתחום נסיעות לחו"ל אין השפעה מהותית על תוצאות הקבוצה משום שהינן קצרות מועד ומושפעות מחופשות וחגים בישראל (חופשות אפריל-פסח, חופשת יולי-אוגוסט וחופשת ספטמבר), כמו גם על רקע ייעול הוצאות התפעול במהלך המחצית הראשונה של 2024 לצד ירידה בתביעות ובהוצאות הרכישה בתחום נסיעות לחו"ל.

למועד הדוח, מידת אי הוודאות לגבי היקף ואופי המלחמה ואפשרות התפתחותה לזירות נוספות, בפרט החזית הצפונית והחזית מול אירן ושלוחיה, גדולה מאוד, ובשלב זה לא ניתן להעריך את מלוא ההשלכות על כלל עסקי הקבוצה.

אף שחלק מעובדי הקבוצה גויס בגיוס חירום, הקבוצה שמרה על תפקוד מלא בכלל פעילויותיה, במשך כל תקופת המלחמה, ובפרט בכל הנוגע לפעילות מול מבוטחים. הקבוצה ערוכה למתן שירות שוטף ללקוחותיה, גם במקרה של הסלמת המלחמה, התפשטותה לזירות נוספות, גיוס חירום נרחב של עובדים ובני משפחותיהם והכרזת מצב חרום בישראל. זאת, בין היתר באמצעות מוכנות מלאה למעבר למתכונת חירום ממושכת ולעבודה מרחוק, לצד מערכי גיבוי בישראל. כמו כן הקבוצה ערוכה להתמודדות עם מתקפות סייבר, וננקטו על ידה פעולות משמעותיות להגברת ההגנה והניטור של מערכותיה ולהעלאת מודעות העובדים וערנותם. בנוסף למערכי ההמשכיות העסקית הממוקמים בישראל, להבטחת מתן שירות חרום שוטף ללקוחותיה השוהים מחוץ לישראל, הקבוצה הקימה מערך גיבוי באמצעות חברת בת הנשלטת בידי החברה האם שמקום מושבה בגרמניה. לצד אלה, הקבוצה נערכה למתן סיוע נפשי לעובדים הזקוקים לכך באמצעות צוותים של אנשי מקצוע שגייסה לעניין זה וכן יזמה שורה של פעולות פנימיות של תמיכה בעובדים ובני משפחתם.

יצוין כי כל נכסי ההשקעה של החברה מושקעים בנכסים מחוץ לישראל, בכלל זה ניירות ערך של ממשלת ישראל הנסחרים מחוץ לישראל. לפיכך, הקבוצה לא חוותה השפעה משמעותית על נכסי ההשקעה שלה בשל המלחמה, והיא לא צופה השפעה משמעותית, באם הלחימה תימשך והיקפה יורחב.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו – 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4).

ביתר הנושאים, הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים".

ב. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכת, 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.

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

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם

1. תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח

בהמשך לאמור בבאור 2 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה, גילוי לתקן IFRS חדש בתקופה שלפני יישומו "תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 17, חוזי ביטוח" (להלן- IFRS 17), ביום 1 ביוני 2023 פרסם הממונה על רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון עדכון שלישי ל- "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזי ביטוח" (להלן- עדכון שלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל- "מפת דרכים- עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022. במסגרת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024).

בהתאם לעדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17. בדוח השנתי לשנת 2024, תידרשנה החברות לדווח, דוחות עיקריים פרו-פורמה (לכל הפחות – דוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024 וסעיפים נבחרים מהדוח על הרווח הכולל לשנת 2024, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לעדכון השלישי. בנוסף, במסגרת העדכון השלישי עודכנו אבני הדרך ליישום התקן בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקן באופן נאות ומהימן. עקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2024.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקן האמור על הדוחות הכספיים ונערכת ליישומם בלוח הזמנים האמור.

כחלק מתהליך אימוץ התקן, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בנוסף, בהתאם לעדכון השלישי עד ליום 31 באוגוסט 2023, החברה דיווחה לרשות את התוצאות של סקר ההשפעה הכמותית (studies Impact Quantitative, להלן – "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17. במסגרת ה-QIS הראשון, החברה ביצעה מבדקים כמותיים לצורך בחינת המתודולוגיה של חישוב יתרות הפתיחה על בסיס היתרות ליום 1 בינואר 2023 של חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי.

במסגרת העדכון השלישי נקבע מועד ההגשה של ה-QIS השני ליום 31 ביולי 2024. ביום 10 ביוני 2024 פרסם הממונה טיוטת עדכון רביעי של מפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר IFRS 17, חוזי ביטוח (להלן – טיוטת העדכון הרביעי). במסגרת טיוטת העדכון הרביעי פוצלה חובת הדיווח האמורה של ה-QIS השני לשני דיווחים נפרדים – הראשון, דיווח בדבר המבדק הכמותי שכולל את נתוני יום המעבר והשני דיווח בדבר הנתונים הכספיים בהתאם ל IFRS 17 ו IFRS 9. החברה נערכת הגשת הדיווחים כאמור.

באור 2 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה לפני יישומם (המשך)

2. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים (המשך)

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1").

מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי.

התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את הרווח התפעולי של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים.

התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי.

החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים המאוחדים.

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

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשישה חודשים שהסתיימו ביום:

3.6	1.9	2.1	30 ביוני, 2024
5.1	2.5	2.2	30 ביוני, 2023

שער חליפין יציג של דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
	מדד ידוע	מדד בגין
%	%	%

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

2.1	1.6	1.1	30 ביוני, 2024
2.4	1.4	1.0	30 ביוני, 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023

3.1	3.3	3.0
-----	-----	-----

באור 3 – מגזרי פעילות

א. כללי

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

1. ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל – מגזר המרכז את פעילות ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל לתקופות ארוכות, הכוללים בעיקרם כיסויי בענף ביטוח מפני מחלות ואשפוז ואת פעילות ביטוח חיים.
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.
3. פעילות שאינה מיוחסת למגזרי פעילות – פעילות זו כוללת חלק ממטה הקבוצה שאינו מיוחס למגזרי פעילות, פעילות ניהול הסדרים רפואיים ומתן שירותי תפעול והכנסות מהשקעות החופפות להון העצמי.
4. התאמות וקיזוזים כוללים בעיקר ריבית, הפרשי שער והתאמות בגין יישום הוראות תקן חשבונאות IFRS16 חכירות.

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע נוסף בדבר הדיווח המגזרי

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

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

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

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
66,843	-	-	38,956	27,887	פרמיות שהורווחו ברוטו
66,843	-	-	38,956	27,887	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
294	-	202	54	38	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
33,745	-	-	23,625	10,120	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
1,366	-	1,366	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
26	-	26	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
35,431	-	1,594	23,679	10,158	סך כל ההכנסות
36,629	-	-	17,117	19,512	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
33,687	-	-	15,932	17,755	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,942	-	-	1,185	1,757	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
15,738	-	-	12,867	2,871	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,765	9	2,513	7,965	3,278	הוצאות הנהלה וכלליות
(334)	-	(334)	-	-	הכנסות אחרות
(36)	32	(35)	-	(33)	הוצאות (הכנסות) מימון
32,075	41	2,144	22,017	7,873	סך כל ההוצאות
3,356	(41)	(550)	1,662	2,285	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(57)	-	(47)	(6)	(4)	הפסד כולל אחר לפני מסים על הכנסה
3,299	(41)	(597)	1,656	2,281	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
32,075	-	-	22,015	10,060	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,379	-	-	677	702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
90,947	-	-	65,241	25,706	פרמיות שהורווחו ברוטו
90,947	-	-	65,241	25,706	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
58	-	12	31	15	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,827	-	-	38,392	9,435	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
					הכנסות מניהול הסדרים רפואיים
1,255	-	1,255	-	-	ושירותי תפעול
417	-	417	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
49,557	-	1,684	38,423	9,450	סך כל ההכנסות
41,402	-	-	25,548	15,854	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
38,617	-	-	23,703	14,914	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,785	-	-	1,845	940	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
26,286	-	-	24,099	2,187	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
16,982	193	2,815	10,139	3,835	הוצאות הנהלה וכלליות
12	11	18	-	(17)	הוצאות (הכנסות) מימון
46,065	204	2,833	36,083	6,945	סך כל ההוצאות
3,492	(204)	(1,149)	2,340	2,505	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
31	-	8	15	8	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
3,523	(204)	(1,141)	2,355	2,513	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 ביוני, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
34,018	-	-	26,273	7,745	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
835	-	-	665	170	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
38,874	-	-	24,698	14,176	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,874	-	-	24,698	14,176	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
674	-	582	54	38	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
19,656	-	-	14,637	5,019	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
					הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
656	-	656	-	-	
20,986	-	1,238	14,691	5,057	סך כל ההכנסות
20,647	-	-	9,518	11,129	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,157	-	-	8,784	10,373	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,490	-	-	734	756	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
10,253	-	-	8,681	1,572	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,234	5	1,283	4,317	1,629	הוצאות הנהלה וכלליות
397	16	396	-	(15)	הוצאות (הכנסות) מימון
19,374	21	1,679	13,732	3,942	סך כל ההוצאות
1,612	(21)	(441)	959	1,115	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5)	-	5	(6)	(4)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
1,607	(21)	(436)	953	1,111	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 ביוני, 2024

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
32,075	-	-	22,015	10,060	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,379	-	-	677	702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
47,554	-	-	34,562	12,992	פרמיות שהורווחו ברוטו
47,554	-	-	34,562	12,992	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(356)	-	(379)	16	7	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו
24,849	-	-	20,031	4,818	והכנסות מימון
617	-	617	-	-	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
417	-	417	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
25,527	-	655	20,047	4,825	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
					סך כל ההכנסות
20,824	-	-	13,003	7,821	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,226	-	-	11,824	7,402	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,598	-	-	1,179	419	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
13,980	-	-	12,855	1,125	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
8,373	24	1,524	4,919	1,906	הוצאות הנהלה וכלליות
(538)	7	(518)	-	(27)	הוצאות מימון
23,413	31	1,006	18,953	3,423	סך כל ההוצאות
2,114	(31)	(351)	1,094	1,402	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(51)	-	(66)	11	4	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על הכנסה
2,063	(31)	(417)	1,105	1,406	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

ליום 30 ביוני, 2023

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
		בלתי מבוקר אלפי דולר			
34,018	-	-	26,273	7,745	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
835	-	-	665	170	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ג. להלן תוצאות מגזרי הפעילות (המשך):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
178,911	-	-	126,650	52,261	פרמיות שהורווחו ברוטו
178,911	-	-	126,650	52,261	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייך
1,533	-	1,475	39	19	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
92,839	-	-	73,987	18,852	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
2,544	-	2,544	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
967	-	967	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
97,883	-	4,986	74,026	18,871	סך כל ההכנסות
77,981	-	-	43,658	34,323	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
72,995	-	-	41,117	31,878	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,986	-	-	2,541	2,445	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייך
49,429	-	-	45,129	4,300	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
35,014	182	6,518	22,195	6,119	הוצאות הנהלה וכלליות
376	86	317	-	(27)	הוצאות (הכנסות) מימון
89,805	268	6,835	69,865	12,837	סך כל ההוצאות
8,078	(268)	(1,849)	4,161	6,034	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
190	-	160	20	10	רווח כולל אחר לפני מסים על הכנסה
8,268	(268)	(1,689)	4,181	6,044	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
28,658	-	-	20,539	8,119	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
928	-	-	705	223	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייך

באור 3 – מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

ז"א	ז"ק	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי דולר		
27,887	41,179	69,066 (*)
19,512	17,117	36,629
2,281	1,656	3,937

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 60,904 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 8,162 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

ז"א	ז"ק	סה"כ
מבוקר		
אלפי דולר		
25,706	65,038	90,744 (*)
15,854	25,548	41,402
2,513	2,355	4,868

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 83,539 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 7,205 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024

ז"א	ז"ק	סה"כ
מבוקר		
אלפי דולר		
14,176	25,523	39,699 (*)
11,129	9,518	20,647
1,111	899	2,064

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 35,599 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 4,100 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023

ז"א	ז"ק	סה"כ
בלתי מבוקר		
אלפי דולר		
12,992	33,134	46,126 (*)
7,821	13,003	20,824
1,406	1,105	2,511

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 42,484 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 3,642 אלפי דולר. הכיסוי המהותי ביותר הכלול בביטוח בריאות לז"א הינו הוצאות רפואיות לשהים בחו"ל, ולז"ק הינו נסיעות לחו"ל.

באור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ד. נתונים נוספים אודות מגזרי ביטוח בריאות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023		
סה"כ	ז"ק	ז"א
בלתי מבוקר		
אלפי דולר		
176,086 (*)	123,825	52,261
77,981	43,658	34,323
10,225	4,181	6,044

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

(*) מתוכם פרמיות פרט בסך של כ- 161,060 אלפי דולר ופרמיות קולקטיב בסך של כ- 15,026 אלפי דולר. 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, 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני, 2023 בלתי מבוקר אלפי דולר	ליום 30 ביוני, 2024 בלתי מבוקר
4,260	3,991	4,540
6,727	6,074	6,697
10,987	10,065	11,237
242	223	263
242	223	263

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

סה"כ

נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן
דרך רווח והפסד:

אחרות

סה"כ

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

ב. העלות המופחתת:

ליום 31 בדצמבר, 2023 מבוקר	ליום 30 ביוני, 2023 בלתי מבוקר אלפי דולר	ליום 30 ביוני, 2024 בלתי מבוקר
4,285	4,015	4,363
6,869	5,907	7,105
11,154	9,922	11,468

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

סה"כ

באור 5-הון ודרישות הון

א. ניהול ודרישות הון

מדיניות החברה היא להחזיק בסיס הון איתן במטרה להבטיח את כושר הפירעון שלה ויכולתה לעמוד בהתחייבויותיה למבוטחים, לשמר את יכולת החברה להמשיך את פעילותה העסקית וכדי שתוכל להניב תשואה לבעלי מניותיה. החברה כפופה לדרישות הון הנקבעות על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (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 כחיס 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 רוברד 1 נוסף ומכשיר הון רוברד 2, הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני). 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, סיכוני שוק ואשראי וכן סיכונים תפעוליים.

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

1. בחירה 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 2023 – 95% מה-SCR (ליום 31 בדצמבר 2022 – 90%).

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 בחרה ונותרה בחלופה הראשונה, מאחר והחלופה השנייה איננה רלוונטית לחברה.

2. דרישת הון מוקטנת, שגדלה באופן הדרגתי עד 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

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

יחס כושר הפירעון של החברה

בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר, 2023, שפורסם ביום 20, במאי 2024, לחברה עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בתקופת הפריסה וגם ללא התחשבות.

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 והחסכון 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.

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

באור 5 – הון ודרישות הון (המשך)

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

יחס כושר פירעון לעניין חלוקת 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") בשיעור של לפחות 100% לאחר ביצוע החלוקה, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה.

בחודש ינואר 2020 קבע דירקטוריון החברה כי יעד יחס כושר הפירעון לא יפחת משיעור של 120% על פי הוראות משטר הסולבנסי, ללא התחשבות בהוראות המעבר המפורטות בסעיף בו' ו-ב' לעיל. דירקטוריון החברה תיקף בחודש ינואר 2024 את יעד ההון המינימלי.

מובהר כי אין ודאות כי החברה תעמוד ביחס כושר פירעון זה בכל נקודת זמן. בהתאם לדוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2023, המתבסס על תמהיל ההשקעות וההתחייבויות הביטוחיות לאותו יום, לחברה יחס כושר פירעון כלכלי הגבוה מיחס כושר הפירעון הנדרש על פי המכתב ומהיעד שקבע הדירקטוריון.

המכתב גם קבע את הוראות דיווח לממונה: חברת ביטוח שחילקה דיבידנד תמסור לממונה, בתוך 20 ימי עסקים ממועד החלוקה, את כל אלה:

- 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.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

בהליכים משפטיים או בבקשות לאישור תובענה כייצוגית אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not" - דהיינו הסתברות העולה על 50%) כי טענות התביעה תתקבלנה וההליך יתקבל (או במקרה של בקשה לאישור תובענה כייצוגית, יאשר ביהמ"ש את אישורה כייצוגית), נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות.

בבקשות לאישור תובענות אשר אושרו כייצוגיות על ידי ביהמ"ש, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה במסגרת התביעה לגופה תתקבלנה במסגרת ניהול התובענה כתובענה ייצוגית. במקרה בו אושרה תביעה כייצוגית על ידי ביהמ"ש והוגש ערעור על ידי התובע בו הוא עותר להרחיב את פסק הדין שניתן, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות בערעור, אם, לאור הערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, יותר סביר מאשר לא ("more likely than not") שטענות התביעה בערעור תתקבלנה.

במקרה בו, במי מההליכים קיימת נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בגובה הנכונות לפשרה, וזאת אף אם מדובר במקרה אשר לפי הפירוט האמור לעיל לא הייתה נכללת הפרשה בדוחות הכספיים אלמלא הפשרה או הנכונות לפשרה. במקרים בהם לפי הפירוט האמור לעיל נדרשת הפרשה בדוחות הכספיים ויש נכונות לפשרה, נכללה הפרשה בדוחות לכיסוי החשיפה המוערכת על ידי החברה ו/או החברות המאוחדות או סכום הנכונות לפשרה, לפי הגובה מביניהם. במקרים בהם אושר הסדר פשרה, נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגובה הערכת החברה ו/או חברות מאוחדות לעלות הסדר הפשרה.

בהליכים משפטיים ואחרים כמפורט בבאור 6 בעניין התחייבויות תלויות והתקשרויות אשר בהם, להערכת ההנהלה, המתבססת בין היתר על חוות דעת משפטיות שקיבלה, לא חל האמור לעיל ובהליכים הנמצאים בשלבים ראשוניים המפורטים בסעיפים 1-4 בבאור 6 בעניין התחייבויות תלויות והתקשרויות, ולא ניתן להעריך את סיכויי ההליך, לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

בקשות לאישור תובענות כייצוגיות

א. ביום 13 במאי 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב-יפו בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית כנגד פספורטכארד בקשר לביטוח הנעשה באמצעות החברה ונתבעות נוספות. עניינה של בקשת האישור בטענה כי המשיבות לא מבטחות כיסוי נפשי בביטוח נסיעות לחו"ל ובכך הן מפלות בין מטופלים ובין מחלות ובין מתן שירותים ומוצרים (כך נרשם בבקשה). המבקש ציין בבקשתו כי הקבוצה בשמה מוגשת בקשת האישור היא כ-600,000 אנשים עם מוגבלות נפשית נפגעי נפש (כך נרשם בבקשה). הסעדים הנתבעים הם חיוב הוספת כיסוי לבריאות הנפש לפוליסת נסיעות לחו"ל והחזר פרמיה לכל מי שרכש ביטוח ב-7 השנים אחרונות. התובע העמיד את סכום התביעה על סך של 250 אלפי ש"ח (66.5 אלפי דולר) ביחס לכלל הנתבעות (50 אלפי ש"ח (13.3 אלפי דולר) מכל אחת מהנתבעות לחוד) וכן תבע 26 מיליארד ש"ח (6.9 מיליארד דולר) בגין פיצוי עונשי מכלל הנתבעות. טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.

ב. ביום 29 במאי 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית נגד החברה ופספורטכארד בה נטען כי המשיבות מוסיפות הרחבות כיסויים של "כבודה" ו"ביטול/קיצור נסיעה" בתוספת תשלום פרמיה בעת רכישת פוליסה בעמדה הקבועה בנמל התעופה בן גוריון, ללא ידיעתם וללא קבלת אישורם והסכמתם של הרוכשים או לחלופין תוך הצגת מצג שווא והתניה כי לא ניתן לרכוש פוליסת ביטוח נסיעות לחו"ל ללא הוספת הרחבות אלו. הקבוצה הוגדרה ככל מי שרכש פוליסת ביטוח נסיעות לחו"ל מהמשיבות בעמדות המכירה שלהן בנמל התעופה בן גוריון, ואשר הוספו לו הרחבות כיסויים של כבודה ו/או ביטול וקיצור נסיעה בתשלום פרמיה נוספת. סכום התביעה הוערך בסך של כ-217.49 מיליון ש"ח (57.9 מיליון דולר) וכן נתבע פיצוי בגין נזק לא ממוני בסכום של 100 ש"ח (עבור כל אחד מחברי הקבוצה, אולם המבקש ציין כי מאחר שאין בידי נתונים על מספר חברי הקבוצה, אין ביכולתו להעריך באופן מדויק את גובה הנזק הבלתי ממוני המצטבר לחברי הקבוצה. טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.

ג. ביום 5 ביוני 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז-לוד בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית נגד החברה בה נטען כי החברה אינה מצרפת ריבית בתום 30 יום ממועד מסירת הדרישה לתגמולי ביטוח (עילת הריבית) וכי החברה משיבה תגמולי ביטוח על פי שער המטבע ביום מקרה הביטוח ולא במועד ההשבה (עילת שער המטבע). לעניין עילת הריבית הקבוצה הוגדרה כמבוטחי המשיבה בפוליסות ביטוח אשר סכום הביטוח בהן נקוב במטבע זר, שקיבלו תגמולי ביטוח ללא צירוף ריבית כדין מתום 30 ימים ממועד הגשת התביעה למשיבה ועד ליום התשלום בפועל, בתקופה שתחילתה ביום 25 בנובמבר 2020 ועד למתן פסק הדין בתובענה. לעניין עילת שער המטבע, הקבוצה הוגדרה כמבוטחי המשיבה בפוליסות ביטוח אשר סכום הביטוח בהן נקוב במטבע זר אך תגמולי הביטוח שולמו למבוטחים בש"ח לב לשער יציג הנמוך משער המטבע הזר ביום ביצוע התשלום, בתקופה שתחילתה שלוש שנים ממועד הגשת התביעה ועד למתן פסק דין בתובענה. המבקש העריך את סכום הנזק המצטבר לחברי הקבוצה בעילת הריבית בסך של כ-2.685 מיליון ש"ח (0.7 מיליון דולר) בשלוש השנים וחצי שקדמו למועד הגשת התובענה ובעילת שער המטבע על סך של כ-5.6 מיליון ש"ח (1.5 מיליון דולר) בשלוש השנים וחצי שקדמו להגשת התובענה. טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.

ד. ביום 3 ביולי 2024, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תובענה כתובענה ייצוגית נגד החברה ופספורטכארד בה נטען כי המשיבות אינן מגלות בשלב מכירת הביטוח כי ההרחבה לכיסוי בגין גניבת מכשיר סלולרי תקפה רק אם המכשיר הינו בבעלות המבוטח ו/או נרכש על ידו ובכך הן גובות דמי ביטוח ללא כל כיסוי ביטוחי. הקבוצה הוגדרה ככל לקוח אשר במהלך 7 השנים שקדמו למועד הגשת בקשת האישור, רכש מהמשיבות ביטוח נסיעות לחו"ל בעסקת מכר מרחוק או באופן מקוון או באמצעות סוכן ביטוח, ובמסגרתו רכש ההרחבה לכיסוי בגין גניבת מכשיר סלולרי, כשהמכשיר הסלולרי מושא הביטוח לא נרכש על ידו ו/או אינו בבעלותו. המבקש העריך את התביעה על סך של 10.304 מיליון ש"ח (2.74 מיליון דולר), (וכן תבע פיצוי לא ממוני בסך של 1.8 מיליון ש"ח (0.5 מיליון דולר). טרם הוגשה תגובה לבקשת האישור.

תביעות משפטיות אחרות

תדיראן טלקום שירותי תקשורת בישראל

ביום 1 בינואר, 2021 התקבלה תביעה שהגישה תדיראן טלקום שירותי תקשורת בישראל נגד דיויד שילד גלובל ונגד פספורטכארד לבית המשפט השלום בנתניה על סך כולל של 1.4 מיליון ש"ח (0.37 מיליון דולר).

עניינה של התביעה בטענת התובעת שבמהלך השנים, ובעיקר בין השנים 2014-2015, סיפקה לדיויד שילד גלובל ופספורטכארד ציוד ושירותים נלווים בתחום התקשורת, אולם הנתבעות לא שילמו את מלוא התמורה עבור הציוד והשירותים הנלווים שסופקו להן.

הדין בתביעה מתנהל בבית המשפט והצדדים הסכימו לפנות להליכי גישור.

באור 6 – התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

סוג בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:	כמות תביעות	הסכום הנתבע באלפי דולר
1 צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	בלתי מבוקר
3 התביעה מתייחסת למספר חברות ולא יוחס סכום ספציפי לקבוצה לא צוין סכום התביעה	3	2,200
תביעות מהותיות אחרות		61,145*
1 צוין סכום המתייחס לקבוצה	1	370

* בנוסף המבקש, שהינו בלתי מיוצג, נקב בסכום גלובלי של פיצוי עונשי ללא ביסוס כלשהו בסך של 26 מיליארד ש"ח (6.8 מיליארד דולר).

באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17

בהמשך לאמור בבאור 2 יב' בדוחות הכספיים השנתיים, בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח. בנוסף, בחודש יוני 2020 ודצמבר 2021 פורסמו על ידי ה- IASB תיקונים לתקן (להלן – IFRS 17).

IFRS 17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת IFRS 4 והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון (להלן - הממונה). התקן החדש צפוי להביא לשינויים מהותיים בדיווח הכספי של החברה.

החברה ממשיכה לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיה הכספיים ונערכת ליישום בלוח הזמנים האמור אך בשלב זה אינה יכולה להעריך את השפעת יישום התקן על דוחותיה הכספיים. מועד היישום לראשונה שנקבע ב-IFRS 17 הינו ה-1 בינואר, 2023, אולם, בהתאם לדרישות הממונה שפורסמו במסגרת "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח" (להלן: "מפת הדרכים"), נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 כאשר מועד המעבר הינו ה-1 בינואר, 2024.

א. היערכות החברה ליישום IFRS 17

כחלק מתהליך אימוץ התקנים, החברה מצויה בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום ההוראות. כמו כן, החברה בוחנת וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. בינואר 2024, בהתאם להוראות הממונה, בהתאם להוראות הממונה, העבירה החברה לממונה את רשימת הבקורות מפתח שיושמו עד סוף שנת 2023 ואת תכנית העבודה של החברה בקשר ליתר הבקורות אשר צפויות להיות מיושמות במהלך המחצית הראשונה של שנת 2024. בנוסף, בהתאם למפת הדרכים, באוגוסט 2023, החברה דיווחה לממונה את התוצאות של סקר השפעה הכמותית (studies Impact Quantitative, להלן – "QIS") הראשון לבחינת השפעת היישום לראשונה של IFRS 17. במסגרת ה-QIS הראשון, החברה ביצעה מבדקים כמותיים לצורך בחינת המתודולוגיה של חישוב יתרות הפתיחה על בסיס היתרות ליום 1 בינואר 2023 של חוזי ביטוח מסוימים שנקבעו במסגרת העדכון השלישי. כמו כן, בחודש מרס 2024 החברה העבירה לממונה טיוטה מעודכנת של המדיניות החשבונאית המלאה ליישום IFRS 17 בהתאם להנחיות במפת הדרכים. החברה נערכת לביצוע ה-QIS השני לבחינת השפעות היישום לראשונה של IFRS 17, אשר חובת הגשתו כפי שנקבעה במפת הדרכים.

בחודש יוני 2024 פרסם הממונה עדכון רביעי למפת הדרכים אשר כלל עדכונים בדבר לוחות הזמנים עבור הדיווחים לרשות במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-2. כמו כן, בחודש יולי 2024 התקבל בחברה מכתב מהממונה הכולל עדכון נוסף ללוחות הזמנים. בהתאם לדרישות המעודכנות של הממונה, כאמור, בהתאם להנחיות הממונה, החברה קיבלה פטור מהגשת תוצאות ה-QIS השני עד ליום 10 ביולי 2024. החברה נערכת להגיש לממונה, עד ליום 15 בספטמבר 2024, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל-IFRS 17 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרץ 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרץ 2024.

לצורך היערכותן של חברות הביטוח בישראל לאימוץ IFRS 17, פרסם הממונה נספח לטיטות חוזר ביטוח בדבר "סוגיות מקצועיות הנוגעות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בישראל" (להלן: "חוזר סוגיות מקצועיות"). המדיניות החשבונאית המתוארת בהמשך מתבססת בין היתר על חוזר זה.

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי החברה:

תחולת התקן

IFRS 17 חל על חוזים המקיימים את ההגדרה של חוזה ביטוח, אשר כוללים:

- א. חוזי ביטוח שהחברה מנפיקה; וכן
- ב. חוזי ביטוח משנה שהחברה מחזיקה;

באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

חוזה ביטוח עשוי לכלול רכיב אחד או יותר שיהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמא, חוזי ביטוח עשויים לכלול:

- רכיב השקעה
- רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חוזה ביטוח (להלן: "רכיב שירות")
- נגזרים משובצים

IFRS 17 קובע כי רכיב השקעה ורכיב שירות יופרדו מחוזה הביטוח רק אם הם מובחנים. נגזר משובץ יופרד רק אם הוא עומד בקריטריונים שנקבעו ב- IFRS 9. ככל ורכיבים אלו הופרדו מחוזה הביטוח הם יטופלו בתחולת התקן הרלוונטי.

להערכת החברה, ליישום IFRS 17 לא צפויה להיות השפעה מהותית על סיווג חוזים כחוזי ביטוח בהשוואה ל- IFRS 4. בנוסף, החברה לא צופה להפריד מחוזי הביטוח רכיבים שיטופלו בתחולת תקן אחר.

מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח:

1. המודל הכללי – מודל ה-GMM

בהתאם למודל זה, המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן, יש למדוד את ההתחייבות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה לראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החזוי הגלום בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר כהתחייבות (מרווח שירות חוזי - CSM) אשר תוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי. ככל וקיים הפסד חזוי, ייווצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי. רכיבי ההתחייבות כאמור מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC) והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC).

בתקופות עוקבות, מרווח השירות החוזי יותאם בגין שינויים בהנחות לא פיננסיות הקשורים לשירות העתידי. ככל ומרווח השירות החוזי אופס כתוצאה משינויים אלו, כל שינוי מעבר לכך ייזקף באופן מיידי לרווח והפסד. מנגד, שינויים הנובעים מערך הזמן של הכסף ומסיכונים פיננסיים מוכרים באופן מיידי במסגרת הוצאות מימון בגין חוזי ביטוח.

בחוזי ביטוח משנה מוחזקים, מרווח השירות החוזי יכול להיות נכס או התחייבות והוא מייצג את העלות החזויה נטו או הרווח החזוי נטו, בהתאמה. ככל וחוזה ביטוח המשנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזי ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מיידי בגין חוזה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת מרווח השירות החוזי.

העלות נטו של חוזה ביטוח משנה מוחזק אשר מכסה את ההתפתחות השלילית של אירועי ביטוח שהתרחשו טרם ההתקשרות תוכר כהוצאה באופן מיידי. לעומת זאת, רווח נטו של חוזה משנה כאמור יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי.

החברה צפויה ליישם את מודל ה-GMM עבור מוצרי ביטוח הבריאות לזמן ארוך, לרבות חוזי ביטוח המשנה בגינם.

גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה. חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה הם חוזי ביטוח הכוללים הבטחה של החברה לספק למבוטח תשואה על השקעות המבוססת על פריטי בסיס. כלומר, החוזה כולל שירות משמעותי המתייחס להשקעות.

לחברה לא קיימים חוזי ביטוח בעלי מאפיינים כאמור.

2. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פשוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזי ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי.

בהתאם למודל זה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על

באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשד)

ב. 17 IFRS - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשד)

בסיס חלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מימון משמעותי לחוזה ביטוח בקבוצה החברה מתאימה את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בבאור זה.

עבור קבוצות חוזה ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כלשהם כהוצאות כאשר מתהוות לה עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת.

ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חוזה ביטוח היא מכבידה, החברה מודדת את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, החברה תגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מידי בדוח רווח והפסד.

ככל וחוזה ביטוח משנה קיים בעת הכרה ברכיב הפסד בגין קבוצת חוזה ביטוח המכוסה על ידו, החברה תכיר ברווח מידי בגין חוזה ביטוח המשנה (רכיב השבת הפסד) כנגד התאמת הערך בספרים של הנכס ליתרת הכיסוי.

החברה צופה כי חוזה ביטוח בענף נסיעות לחו"ל ימדדו תחת מודל ה-PAA. לרבות חוזה ביטוח המשנה בגינם.

רמת הקיבוץ

17 IFRS דורש קיבוץ של חוזה ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה. החברה תקבע את הקבוצות בעת ההכרה לראשונה ולא תשנה את הרכב הקבוצות לאחר מכן.

ראשית על החברה לזהות תיקים של חוזה ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, החברה תפצל אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
- קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן; וכן
- קבוצה של יתרת החוזים בתיק.

בהתאם לתקן, עבור חוזה ביטוח אשר לגביהם החברה מיישמת את מודל ה-PAA, החברה תניח שאין חוזים בתיק שהם מכבידים במועד ההכרה לראשונה, אלא אם ישנן עובדות ונסיבות מצביעות אחרת. 17 IFRS קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזה ביטוח.

החברה מוכרת פוליסות ביטוח אשר כוללות מספר סוגי כיסויים אשר היו מסווגים לקבוצות חוזה ביטוח שונות אילו היו חוזה ביטוח נפרדים. יחידת המדידה הנמוכה ביותר לצורך 17 IFRS היא חוזה הביטוח על כל כיסויי הביטוח שנכללים בו ולפיכך בדרך כלל החברה תשייך את חוזה הביטוח בכללותו לקבוצת חוזה ביטוח אחת. רק במקרים בהם הצורה המשפטית של הפוליסה אינה משקפת את המהות הכלכלית של הזכויות והמחויבויות הכלולות בחוזה, החברה מפרידה את הכיסויים ומכירה בהם כחוזה ביטוח נפרדים. גישה זו שונה מהותית מהמדיניות של החברה תחת 4 IFRS לפיה החברה בדרך כלל מכירה ומודדת כל כיסוי בנפרד.

כמו כן, במקרים מסוימים החברה מתקשרת עם אותו בעל פוליסה (או עם צד קשור לו) במערכת או סדרה של פוליסות ביטוח. בדרך כלל כל פוליסה במערכת או סדרה תוכר כחוזה ביטוח נפרד. במקרים מסוימים מערכת או סדרת הפוליסות משקפים במהות הכלכלית חוזה ביטוח אחד. במקרים אלו החברה תכיר ותמדוד את הפוליסות כאמור כחוזה ביטוח אחד.

17 IFRS מאפשר לכלול חוזים באותה קבוצה אם הם ישתייכו לקבוצות שונות רק מאחר שחוק או תקנה מגבילים באופן ספציפי את יכולתה המעשית של החברה לקבוע מחיר שונה או רמה שונה של הטבות עבור בעל פוליסה עם מאפיינים שונים.

גבולות החוזה

עבור חוזה ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים. התחייבות ממשית מסתיימת בנקודה בה לחברה קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה (מבוטח בודד) או של התיק של חוזה הביטוח. בנקודה זו, לחברה קיימת יכולת מעשית לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, ובלבד שבתמחור ברמת התיק, הפרמיה הכוללת לא כללה עלות סיכון עתידית. יכולת המעשית של החברה לקבוע מחיר במועד עתידי,

באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

אשר משקף באופן מלא את הסיכונים בחוזה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מהחברה לתמחר את החוזה מחדש באופן זהה לאופן שבו החברה הייתה מתמחרת חוזה חדש עם אותם מאפיינים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, החברה בוחנת כל חוזה בנפרד ושוקלת את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

עבור חוזי ביטוח משנה מוחזקים, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה מחויבת לשלם סכומים למבטח המשנה או שיש לה זכות ממשית לקבל ממנו שירותים. זכות ממשית לקבל שירותים ממבטח המשנה מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים המועברים אליו, ויכול לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות כך שישקפו באופן מלא את אותם סיכונים, או לחילופין כאשר למבטח המשנה זכות ממשית להפסיק את הכיסוי.

תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

ה-RA משקף את הפיצוי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. ה-RA משקף גם:

- את הרמה של ההטבה בגין פיזור (שונות) שהחברה כוללת בעת קביעת הפיצוי שהיא דורשת עבור נשיאת אותו סיכון; וכן
- הן תוצאות עדיפות והן תוצאות נחותות באופן שמשקף את הרמה של שנאת הסיכון של החברה.

IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

עקומי הריבית

IFRS 17 קובע כי יש להתאים את האומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הפיננסיים המתייחסים לתזרימי מזומנים אלה, במידה שבה הסיכונים הפיננסיים אינם נכללים באומדנים של תזרימי המזומנים.

התקן קובע כי שיעורי ההיוון המיושמים לאומדנים של תזרימי המזומנים העתידיים:

- (א) ישקפו את ערך הזמן של הכסף, את המאפיינים של תזרימי המזומנים ואת מאפייני הנזילות של חוזי הביטוח;
- (ב) יהיו עקביים עם מחירי שוק שוטפים ניתנים לצפייה (אם קיימים) עבור מכשירים פיננסיים עם תזרימי מזומנים שמאפייניהם עקביים עם אלה של חוזי ביטוח, במונחים של, לדוגמה, עיתוי, מטבע ונזילות; וכן
- (ג) לא יכללו את ההשפעה של גורמים המשפיעים על מחירי שוק ניתנים לצפייה כאלה, אך שאינם משפיעים על תזרימי המזומנים העתידיים של חוזי הביטוח.

יחידות הכיסוי ואופן שחרור מרווח השירות החוזי (CSM)

ה- CSM מייצג את ההתחייבות בגין הרווח שטרם מומש המתייחס לשירותים עתידיים. בהתאם לתקן, ה- CSM יוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי בתבנית שמשקפת את שירות הביטוח שסופק על ידי החברה בקשר עם החוזים שנכללים בקבוצת חוזי הביטוח. תבנית זו נקבעת על בסיס יחידות הכיסוי שסופקו בתקופה ביחס ליחידות הכיסוי שצפוי שסופקו בעתיד בקשר עם קבוצת חוזי הביטוח.

מספר יחידות הכיסוי בקבוצה הוא הכמות של שירותי חוזה ביטוח המסופקים על ידי החוזים בקבוצה, הנקבע על ידי הבאה בחשבון, לכל חוזה, של הכמות של ההטבות המסופקות בהתאם לחוזה ואת התקופה החזויה של הכיסוי שלו.

כאשר קבוצת חוזי ביטוח כוללת מספר סוגים של כיסוי ביטוח החברה משקלת את יחידות הכיסוי השונות על בסיס גובה ההטבות החוזי למבטח מכל סוג כיסוי או שירות.

IFRS 17 אינו קובע האם יש להתחשב בערך הזמן של הכסף בעת הקצאת מרווח השירות החוזי ליחידות הכיסוי, כך שההקצאה תשקף את העיתוי החוזי של יחידות הכיסוי שסופקו.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הם תזרימי מזומנים הנובעים מעלויות מכירה, חיתום ופעילות התחלתית של קבוצה של חוזי ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח אילו שייכת הקבוצה. כאשר תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח ניתנים לייחוס במישרין לקבוצת חוזי ביטוח הם יקצו לאותה קבוצה וכן לקבוצות אשר יכללו חוזי

באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. IFRS 17 - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

ביטוח אשר צפויים להיווצר מחידושים של חוזי הביטוח באותה הקבוצה ככל שרלוונטי. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח יוקצו לקבוצות של חוזים בתיק לרבות קבוצות חוזי ביטוח שטרם הוכרו. ככל והחברה הקצתה סכום של תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח לחוזי ביטוח שטרם הוכרו, סכום זה יוכר כנכס נפרד.

ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במודל ה-PAA. זהו שינוי משמעותי ביחס למדיניות הקיימת תחת IFRS 4 לפיה כל תזרימי המזומנים לרכישת חוזי ביטוח הוכרו ונמדדו כנכס נפרד בדוח על המצב הכספי. יש לציין כי בהתאם לכך, במודל ה-VFA/GMM תזרימי המזומנים לרכישת חוזי ביטוח יוכרו ברווח או הפסד של החברה בהתאם לעיתוי השחרור של ה-CSM, זאת חלף שיטת ההפחתה הקיימת כיום המבוססת על הפחתה בקו ישר בתוספת התחשבות בביטולים בפועל.

החברה עדיין בוחנת את הצורך להכיר בנכס תזרים מזומנים לרכישת ביטוח.

הצגה

תחת IFRS 17 החברה תפצל את הסכומים שהוכרו בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ל: (א) תוצאות שירותי ביטוח, כולל הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח; וכן (ב) הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

ההפרדה כמתואר לעיל תגדיל את השקיפות לגבי מקורות הרווח של החברה.

תוצאות שירותי ביטוח

סך ההכנסות משירותי ביטוח עבור קבוצה של חוזי ביטוח היא התמורה עבור החוזים מותאמת בגין השפעות מימון. הכנסות משירותי ביטוח במודל ה-GMM וה-VFA יחושבו על בסיס הקיטון בהתחייבות בגין יתרת הכיסוי בגין השירותים שסופקו בתקופה בתוספת הקצאה של סכום הפרמיות המתייחס להשבת תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח לתקופת הדיווח. החברה תבצע הקצאה זו בהתאם ליחידות הכיסוי המשמשות לשחרור ה-CSM. במודל ה-PAA הכנסות משירותי ביטוח מוכרות על פני תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן.

רכיבי השקעה שלא הופרדו מחוזי הביטוח לא יוכרו במסגרת הוצאות והכנסות משירותי ביטוח. רכיבים אלה מייצגים סכומים שהמבוטח יקבל חזרה בכל מקרה גם אם לא התרחש אירוע מבוטח ומהווים מעין פיקדון שהופקד על יד המבוטח. לפיכך, סכום זה לא מהווה חלק מהתמורה שקיבלה החברה בגין השירות והחזר שלו אינו מהווה חלק מההוצאות של החברה.

הוצאות שניתן לייחס במישרין למכירה ולקיום של חוזי הביטוח יכללו במדידת חוזה הביטוח ויכרו כהוצאה במסגרת תוצאות שירותי הביטוח. הוצאות שלא ניתן לייחס במישרין לחוזי הביטוח יוכרו כהוצאה במועד התהוותן מחוץ לתוצאות שירותי הביטוח.

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

תחת IFRS 17, שינויים בערך בספרים של קבוצת חוזי ביטוח הנובעים מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף, וכן מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, מוכרים כהכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

הוראות מעבר

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי.

ביישום גישת היישום למפרע המלא, החברה תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, וכן נכסים כלשהם בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח, כאילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, החברה תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך יוכר בהון. מועד המעבר הינו ה-1 בינואר 2024, כך שבמועד היישום לראשונה החברה תציג מחדש את מספרי השוואה לשנת 2024.

אם יישום למפרע מלא לקבוצה של חוזי ביטוח ו/או לנכס בגין תזרים מזומנים לרכישת ביטוח אינו מעשי, החברה תיישם את אחת מהגישות הבאות:

(א) גישת היישום למפרע המותאם – לצורך השגת התוצאה הקרובה ביותר האפשרית ליישום למפרע מלא תוך שימוש במידע סביר וניתן לביסוס, שניתן להשגה ללא עלות או מאמץ מופרזים; או

באור 7 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 (המשך)

ב. 17 IFRS - השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית (המשך)

(ב) גישת השווי ההוגן – בגישה זו החברה תקבע את מרווח השירות החוזי או את רכיב ההפסד של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במועד המעבר כהפרש בין השווי ההוגן של קבוצה של חוזי ביטוח באותו מועד לבין תזרימי המזומנים לקיום חוזה הנמדדים באותו מועד.

IFRS 17 קובע כי על החברה לבצע בחירת מדיניות חשבונאית בין:

- (א) הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד; או
- (ב) פיצול הכנסות והוצאות המימון מביטוח לתקופה בין רווח או הפסד ובין רווח כולל אחר. בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזי ביטוח.

גישת השווי ההוגן – EVA

בהתאם לטיוטת הנחיות הממונה, הערכת השווי ההוגן של ההתחייבויות ושל נכסי ביטוח משנה, תבוצע לפי שיטת Appraisal Value (להלן – "AV"). החישובים במסגרת שיטה זו יתבססו ככל הניתן על חישובי IFRS 17 ומשטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency 2.

ביישום גישת השווי ההוגן, החברה רשאית לכלול בקבוצה חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת. החברה בחרה ליישם הקלה זו ולא לחלק קבוצות לכאלה הכוללות רק חוזים שהונפקו בפער זמן של שנה אחת או פחות.

באור 8 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

א. ביום 11 בינואר, 2024 אישר דירקטוריון החברה את מכירת פספורטכארד פיננסיים לחברת האם. ביום 1 בפברואר 2024 הושלמה העסקה כאמור תמורת סך של כ- 714 אלפי דולר. כתוצאה מהעסקה רשמה החברה רווח חשבונאי חד פעמי בסך של כ-334 אלפי דולר.



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 ביוני, 2024 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. המידע הכספי הביניים הנפרד הינו באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא להביע מסקנה על המידע הכספי הביניים הנפרד לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב
5 באוגוסט, 2024

**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 סולו 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.
- הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול כאמור, נזקפים ישירות להון בסעיף נפרד.

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ


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

ליום 31 בדצמבר, 2023		ליום 30 ביוני, 2023		ליום 30 ביוני, 2024	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר
-	-	-	-	598	2,248
16	58	9	33	17	64
8,449	30,645	7,986	29,548	9,512	35,756
4,982	18,070	4,822	17,841	5,791	21,768
192	696	245	907	166	624
119	432	123	455	114	429
555	2,013	659	2,438	491	1,846
27,730	100,577	33,183	122,777	30,696	115,386
3,161	11,468	6,930	25,638	8,300	31,203
10,015	36,324	15,653	57,916	12,140	45,634
10,987	39,850	10,065	37,241	11,238	42,244
242	878	223	825	263	989
11,229	40,728	10,288	38,066	11,501	43,233
8,763	31,783	-	-	-	-
402	1,458	9,190	34,003	11,290	42,439
75,613	274,252	89,088	329,622	90,616	340,630

ליום 31 בדצמבר, 2023		ליום 30 ביוני, 2023		ליום 30 ביוני, 2024	
אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר	אלפי שקלים	אלפי דולר
(*) -	1	(*) -	1	(*) -	1
11,508	40,046	11,508	40,046	11,508	40,046
8,308	28,677	6,772	22,770	10,752	37,708
51	3,337	(54)	4,615	9	5,958
19,867	72,061	18,226	67,432	22,269	83,713

28,658	103,943	34,018	125,867	32,075	120,570
62	225	17	63	46	173
25,522	92,568	35,764	132,327	35,739	134,343
563	2,042	642	2,375	487	1,831
941	3,413	421	1,558	-	-
55,746	202,191	70,862	262,190	68,347	256,917
75,613	274,252	89,088	329,622	90,616	340,630


אליס שקד
 סמנכ"ל כספים


רון מזרחי
 מנכ"ל


אייל בן שלוש
 י"ר הדירקטוריון

נכסים
 מסים שוטפים לקבל
 נכסי מסים נדחים
 הוצאות רכישה נדחות
 השקעות בחברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני
 נכסים בלתי מוחשיים
 רכוש קבוע
 נכסי זכות שימוש
 נכסי ביטוח משנה
 חייבים ויתרות חובה
 פרמיות לגבייה
השקעות פיננסיות:
 נכסי חוב סחירים
 אחרות

סה"כ השקעות פיננסיות
 נכסים המוחזקים למכירה
 מזומנים ושוי 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
 התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
 זכאים ויתרות זכות
 התחייבות בגין חכירות
 מסים שוטפים לשלם

סך כל ההתחייבויות

סך כל ההון והתחייבויות

(* מהווה סכום הנמוך מ-1 אלפי דולר.

5 באוגוסט, 2024

תאריך אישור הדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי דולר				
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843
178,911	47,554	38,874	90,947	66,843
-	-	-	-	-
1,101	136	288	290	422
92,839	24,849	19,727	47,827	33,488
93,940	24,985	20,015	48,117	33,910
77,981	20,823	20,647	41,402	36,629
72,995	19,224	19,157	38,617	33,687
4,986	1,599	1,490	2,785	2,942
49,429	13,980	10,253	26,286	15,738
31,871	7,565	6,928	15,364	13,313
-	-	-	-	(334)
36	(56)	(5)	(92)	(8)
86,322	23,088	18,666	44,343	31,651
7,618	1,897	1,349	3,774	2,259
2,401	636	385	1,232	603
98	48	214	(463)	788
5,315	1,309	1,178	2,079	2,444

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

רווחים 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
 הכנסות אחרות
 הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי שיטת
 השווי המאזני

רווח נקי

רווח (הפסד) כולל אחר

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

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

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

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

רווח כולל

נספחים לדוחות הכספיים ביניים המאוחדים

דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
אלפי שקלים חדשים				
658,579	173,519	144,800	326,959	247,309
658,579	173,519	144,800	326,959	247,309
-	-	-	-	-
4,083	497	1,072	1,042	1,565
341,506	90,675	73,484	171,926	123,917
345,589	91,172	74,556	172,968	125,482
286,892	75,988	76,911	148,755	135,486
268,502	70,156	71,360	138,724	124,613
18,390	5,832	5,551	10,031	10,873
181,627	51,016	38,189	94,531	58,293
117,361	27,605	25,807	55,184	49,208
-	-	-	-	(1,223)
139	(203)	(21)	(332)	(30)
317,517	84,250	69,526	159,414	117,121
28,072	6,922	5,030	13,554	8,361
8,835	2,320	1,433	4,427	2,232
498	174	798	(1,633)	2,902
19,735	4,776	4,395	7,494	9,031

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

רווחים 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
 הכנסות אחרות
 הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

חלק ברווחי (הפסדי) חברות מוחזקות המטופלות לפי
 שיטת השווי המאזני

רווח נקי (הפסד)

רווח (הפסד) כולל אחר

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

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

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

קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
 סה"כ רכיבים של רווח כולל אחר, נטו שיסווגו

מחדש לאחר מכן לרווח או הפסד

רווח כולל

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

מגזרי פעילות - סולר, במטבע פעילות החברה (דולר)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני, 2024

סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
66,843	-	-	38,956	27,887	פרמיות שהורווחו ברוטו
66,843	-	-	38,956	27,887	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
422	-	330	54	38	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
33,488	-	-	23,625	9,863	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
33,910	-	330	23,679	9,901	סך כל ההכנסות
36,629	-	-	17,117	19,512	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
33,687	-	-	15,932	17,755	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,942	-	-	1,185	1,757	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
15,738	-	-	12,867	2,871	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
13,313	21	712	7,965	4,615	הוצאות הנהלה וכלליות
(334)	-	(334)	-	-	הכנסות אחרות
(8)	(8)	-	-	-	הכנסות מימון
31,651	13	378	22,017	9,243	סך כל ההוצאות
1,098	(28)	(501)	-	1,627	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
3,357	(41)	(549)	1,662	2,285	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(57)	-	(47)	(6)	(4)	הפסד כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
3,300	(41)	(596)	1,656	2,281	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר אלפי דולר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
32,075	-	-	22,015	10,060	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,379	-	-	677	702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
מגזרי פעילות – סולר, במטבע פעילות החברה (דולר) (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
90,947	-	-	65,241	25,706	פרמיות שהורווחו ברוטו
90,947	-	-	65,241	25,706	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
290	-	244	31	15	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
47,827	-	-	38,392	9,435	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
48,117	-	244	38,423	9,450	סך כל ההכנסות
41,402	-	-	25,548	15,854	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
38,617	-	-	23,703	14,914	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,785	-	-	1,845	940	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
26,286	-	-	24,099	2,187	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
15,364	22	732	10,139	4,471	הוצאות הנהלה וכלליות
(92)	(26)	(66)	-	-	הכנסות מימון
44,343	(4)	666	36,083	7,598	סך כל ההוצאות
(282)	(206)	(725)	-	649	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
3,492	(202)	(1,147)	2,340	2,501	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
31	-	8	15	8	רווח כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
3,523	(202)	(1,139)	2,355	2,509	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
34,018	-	-	26,273	7,745	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
835	-	-	665	170	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
מגזרי פעילות – סולר, במטבע פעילות החברה (דולר) (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
38,874	-	-	24,698	14,176	פרמיות שהורווחו ברוטו
38,874	-	-	24,698	14,176	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
288	-	196	54	38	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
19,727	-	-	14,637	5,090	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
20,015	-	196	14,691	5,128	סך כל ההכנסות
20,647	-	-	9,518	11,129	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,157	-	-	8,784	10,373	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,490	-	-	734	756	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
10,253	-	-	8,681	1,572	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,928	12	369	4,317	2,230	הוצאות הנהלה וכלליות
(5)	(5)	-	-	-	הכנסות מימון
18,666	7	369	13,732	4,558	סך כל ההוצאות
264	(14)	(267)	-	545	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
1,613	(21)	(440)	959	1,115	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(5)	-	5	(6)	(4)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
1,608	(21)	(435)	953	1,111	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
32,075	-	-	22,015	10,060	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
1,379	-	-	677	702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולר") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
מגזרי פעילות – סולר, במטבע פעילות החברה (דולר) (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
47,554	-	-	34,562	12,992	פרמיות שהורווחו ברוטו
47,554	-	-	34,562	12,992	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
136	-	113	16	7	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
24,849	-	-	20,031	4,818	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
24,985	-	113	20,047	4,825	סך כל ההכנסות
20,823	-	-	13,003	7,820	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
19,224	-	-	11,824	7,400	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,599	-	-	1,179	420	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
13,980	-	-	12,855	1,125	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
7,565	13	333	4,919	2,300	הוצאות הנהלה וכלליות
(56)	(10)	(46)	-	-	הכנסות מימון
23,088	3	287	18,953	3,845	סך כל ההוצאות
217	(27)	(174)	-	418	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לפני מסים על ההכנסה
2,114	(30)	(348)	1,094	1,398	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(51)	-	(66)	11	4	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
2,063	(30)	(414)	1,105	1,402	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי דולר					
34,018	-	-	26,273	7,745	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
835	-	-	665	170	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי דולר					
178,911	-	-	126,650	52,261	פרמיות שהורווחו ברוטו
178,911	-	-	126,650	52,261	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,101	-	1,043	39	19	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
92,839	-	-	73,987	18,852	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
93,940	-	1,043	74,026	18,871	סך כל ההכנסות
77,981	-	-	43,658	34,323	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
72,995	-	-	41,117	31,878	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,986	-	-	2,541	2,445	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
49,429	-	-	45,129	4,300	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
31,871	42	1,442	22,195	8,192	הוצאות הנהלה וכלליות
36	-	36	-	-	הכנסות מימון
86,322	42	1,478	69,865	14,937	סך כל ההוצאות
460	(225)	(1,409)	-	2,094	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
8,078	(267)	(1,844)	4,161	6,028	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
190	-	160	20	10	רווח כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
8,268	(267)	(1,684)	4,181	6,038	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על ההכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי דולר					
34,026	-	-	23,026	11,000	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
872	-	-	558	314	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

מגזרי פעילות – סולר, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
247,309	-	-	144,256	103,053	פרמיות שהורווחו ברוטו
247,309	-	-	144,256	103,053	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,565	-	1,224	200	141	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
123,917	-	-	87,464	36,453	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
125,482	-	1,224	87,664	36,594	סך כל ההכנסות
135,486	-	-	63,303	72,183	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
124,613	-	-	58,919	65,694	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
10,873	-	-	4,384	6,489	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
58,293	-	-	47,677	10,616	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
49,208	77	2,727	29,449	16,955	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,223)	-	(1,223)	-	-	הכנסות אחרות
(30)	(31)	1	-	-	הכנסות (הוצאות) מימון
117,121	46	1,505	81,510	34,060	סך כל ההוצאות
4,040	(104)	(1,869)	-	6,013	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
12,401	(150)	(2,150)	6,154	8,547	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,585	-	2,622	(21)	(16)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
14,986	(150)	472	6,133	8,531	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות בלתי מבוקר	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
120,570	-	-	82,754	37,816	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
5,184	-	-	2,544	2,640	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקוזזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים					
326,959	-	-	234,599	92,360	פרמיות שהורווחו ברוטו
326,959	-	-	234,599	92,360	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,042	-	876	111	55	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
171,926	-	-	138,019	33,907	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
172,968	-	876	138,130	33,962	סך כל ההכנסות
148,755	-	-	91,809	56,946	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
138,724	-	-	85,150	53,574	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
10,031	-	-	6,659	3,372	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
94,531	-	-	86,668	7,863	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
55,184	82	2,628	36,408	16,066	הוצאות הנהלה וכלליות
(332)	(92)	(240)	-	-	הכנסות מימון
159,414	(10)	2,388	129,735	27,301	סך כל ההוצאות
(974)	(733)	(2,592)	-	2,351	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
12,580	(723)	(4,104)	8,395	9,012	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3,255	-	3,178	51	26	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
15,835	(723)	(926)	8,446	9,038	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה

ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקוזזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים					
125,867	-	-	97,210	28,657	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,090	-	-	2,461	629	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
מגזרי פעילות - סולו, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
144,800	-	-	92,002	52,798	פרמיות שהורווחו ברוטו
144,800	-	-	92,002	52,798	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,072	-	731	200	141	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
73,484	-	-	54,525	18,959	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
74,556	-	731	54,725	19,100	סך כל ההכנסות
76,911	-	-	35,451	41,460	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
71,360	-	-	32,722	38,638	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,551	-	-	2,729	2,822	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
38,189	-	-	32,336	5,853	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
25,807	42	1,441	16,079	8,245	הוצאות הנהלה וכלליות הכנסות מימון
(21)	(21)	-	-	-	
69,526	21	1,441	51,144	16,920	סך כל ההוצאות
984	(54)	(992)	-	2,030	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
6,014	(75)	(1,702)	3,581	4,210	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,674	-	1,711	(21)	(16)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
7,688	(75)	9	3,560	4,194	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
120,570	-	-	82,754	37,816	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
5,184	-	-	2,544	2,640	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
מגזרי פעילות - סולו, במטבע הצגה (שקל חדש)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
173,519	-	-	126,117	47,402	פרמיות שהורווחו ברוטו
173,519	-	-	126,117	47,402	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
497	-	412	57	28	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
90,675	-	-	73,095	17,580	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
91,172	-	412	73,152	17,608	סך כל ההכנסות
75,988	-	-	47,448	28,540	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
70,156	-	-	43,144	27,012	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,832	-	-	4,304	1,528	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
51,016	-	-	46,908	4,108	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
27,605	47	1,215	17,949	8,394	הוצאות הנהלה וכלליות
(203)	(35)	(168)	-	-	הכנסות מימון
84,250	12	1,047	69,161	14,030	סך כל ההוצאות
790	(101)	(640)	-	1,531	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
7,712	(113)	(1,275)	3,991	5,109	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,332	-	1,284	36	12	רווח כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
9,044	(113)	9	4,027	5,121	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על ההכנסה
ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
125,867	-	-	97,210	28,657	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,090	-	-	2,461	629	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

תמצית נתונים המתייחסים לדוחות הכספיים הנפרדים של החברה ("סולו") לצורך חישוב דרישות ההון בהתאם להנחיות הממונה (המשך)
מגזרי פעילות - סולו, במטבע הצגה (שקל חדש)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
658,579	-	-	465,770	192,809	פרמיות שהורווחו ברוטו
658,579	-	-	465,770	192,809	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
4,083	-	3,869	143	71	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
341,506	-	-	271,970	69,536	הכנסות מעמלות ממבטחי משנה
345,589	-	3,869	272,113	69,607	סך כל ההכנסות
286,892	-	-	160,129	126,763	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
268,502	-	-	150,814	117,688	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי התחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,390	-	-	9,315	9,075	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
181,627	-	-	165,784	15,843	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
117,361	159	5,308	81,792	30,102	הוצאות הנהלה וכלליות
139	7	132	-	-	הוצאות מימון
317,517	166	5,440	256,891	55,020	סך כל ההוצאות
1,841	(801)	(5,143)	-	7,785	חלק בתוצאות חברות מטופלות לפי שיטת השווי המאזני
29,913	(967)	(6,714)	15,222	22,372	סה"כ רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,170	-	2,055	77	38	רווח כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
32,083	(967)	(4,659)	15,299	22,410	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על ההכנסה
ליום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
מבוקר אלפי שקלים חדשים					
103,943	-	-	74,495	29,448	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,366	-	-	2,557	809	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

דוחות על השינויים בהון במטבע פעילות החברה (דולר)

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
19,867	51	8,308	11,508	(* -)	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)</u>
2,444 (42)	- (42)	2,444 -	- -	- -	רווח נקי הפסד כולל אחר
<u>22,269</u>	<u>9</u>	<u>10,752</u>	<u>11,508</u>	<u>(* -)</u>	<u>יתרה ליום 31 ביוני, 2024</u>
סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
16,127	(74)	4,693	11,508	(* -)	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)</u>
2,079 20	- 20	2,079 -	- -	- -	רווח נקי רווח כולל אחר
<u>18,226</u>	<u>(54)</u>	<u>6,772</u>	<u>11,508</u>	<u>(* -)</u>	<u>יתרה ליום 31 ביוני, 2023</u>
סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
אלפי דולר					
21,099	17	9,574	11,508	(* -)	<u>יתרה ליום 1 באפריל, 2024</u>
1,178 (8)	- (8)	1,178 -	- -	- -	רווח נקי הפסד כולל אחר
<u>22,269</u>	<u>9</u>	<u>10,752</u>	<u>11,508</u>	<u>(* -)</u>	<u>יתרה ליום 30 ביוני, 2024</u>

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)

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	יתרת עודפים אלפי דולר	פרמיה על מניות	הון מניות	
16,950	(21)	5,463	11,508	(* -)	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
1,309 (33)	- (33)	1,309 -	- -	- -	רווח נקי הפסד כולל אחר
18,226	(54)	6,772	11,508	(* -)	יתרה ליום 30 ביוני, 2023
16,127	(74)	4,693	11,508	(* -)	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
(1,700) 5,315 125	- - 125	(1,700) 5,315 -	- - -	- - -	דיבידנד רווח נקי רווח כולל אחר
19,867	51	8,308	11,508	(* -)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)

(* מהווה סכום הנמוך מ- 1 אלפי דולר.)

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

דוחות על השינויים בהון במטבע הצגה (שקל חדש)

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
72,061	237	3,100	28,677	40,046	1
יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)					
2,778	-	2,778	-	-	-
9,031	-	-	9,031	-	-
(157)	(157)	-	-	-	-
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי הפסד כולל אחר					
83,713	80	5,878	37,708	40,046	1
יתרה ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
56,751	(235)	1,663	15,276	40,046	1
יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)					
3,119	-	3,119	-	-	-
7,494	-	-	7,494	-	-
68	68	-	-	-	-
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי רווח כולל אחר					
67,432	(167)	4,782	22,770	40,046	1
יתרה ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
77,665	112	4,193	33,313	40,046	1
יתרה ליום 1 באפריל, 2024					
1,685	-	1,685	-	-	-
4,395	-	-	4,395	-	-
(32)	(32)	-	-	-	-
קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים רווח נקי הפסד כולל אחר					
83,713	80	5,878	37,708	40,046	1
יתרה ליום 30 ביוני, 2024					

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

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

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
61,271	(46)	3,276	17,994	40,046	1	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
1,506	-	1,506	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
4,776	-	-	4,776	-	-	רווח נקי
(121)	(121)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
67,432	(167)	4,782	22,770	40,046	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2023
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
56,751	(235)	1,663	15,276	40,046	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2023
(6,334)	-	-	(6,334)	-	-	דיבידנד
1,437	-	1,437	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
19,735	-	-	19,735	-	-	רווח נקי
472	472	-	-	-	-	רווח כולל אחר
72,061	237	3,100	28,677	40,046	1	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023

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 היוצרותם.
4. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול כאמור, נזקפים ישירות להון בסעיף נפרד.

דוחות ביניים מאוחדים על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר, 2023	ליום 30 ביוני, 2023	ליום 30 ביוני, 2024
מבוקר	בלתי מבוקר אלפי שקלים חדשים	בלתי מבוקר

			נכסים
363	170	541	נכסי מסים נדחים
31,910	31,317	35,752	הוצאות רכישה נדחות
696	(** 907)	620	נכסים בלתי מוחשיים
2,466	2,094	3,646	רכוש קבוע
8,193	8,262	8,007	נכסי זכות שימוש
254	-	2,248	מסים שוטפים לקבל
100,577	122,777	115,386	נכסי ביטוח משנה
23,304	(** 47,137)	39,146	חייבים ויתרות חובה
1,233	1,210	970	הלוואות לחברות קשורות
34,609	52,407	43,631	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
39,850	37,241	42,240	נכסי חוב סחירים
878	825	989	אחרות
40,728	38,066	43,229	סך הכל ההשקעות פיננסיות
53,857	54,261	65,636	מזומנים ושווי מזומנים
3,351	-	-	נכסים המוחזקים למכירה
301,541	358,608	358,812	סך כל הנכסים
			הון והתחייבויות
			הון (באור 5)
1	1	1	הון מניות
40,046	40,046	40,046	פרמיה על מניות
28,677	22,770	37,708	יתרת עודפים
3,337	4,615	5,958	קרנות הון
72,061	67,432	83,713	סך כל ההון
			התחייבויות
103,943	125,867	120,570	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלויי תשואה
337	174	286	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
111,298	155,848	145,947	זכאים ויתרות זכות
8,596	8,488	8,247	התחייבות בגין הכירות
3,413	799	49	מסים שוטפים לשלם
1,893	-	-	התחייבויות פיננסיות מצדדים קשורים
229,480	291,176	275,099	סך כל ההתחייבויות
301,541	358,608	358,812	סך כל ההון והתחייבויות

(**) סווגו מחדש.

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, 2023	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2024	
	2023	2024	2023	2024
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי שקלים חדשים (למעט נתוני רווח נקי למניה)				
658,579	173,519	144,800	326,959	247,309
658,579	173,519	144,800	326,959	247,309
-	-	-	-	-
5,732	(1,316)	2,516	147	1,122
341,506	90,675	73,220	171,926	124,853
9,381	2,249	2,443	4,507	5,045
3,597	1,523	-	1,523	94
360,216	93,131	78,179	178,103	131,114
286,892	75,988	76,911	148,755	135,486
268,502	70,156	71,360	138,724	124,613
18,390	5,832	5,551	10,031	10,873
181,627	51,015	38,189	94,531	58,293
128,830	30,465	26,881	60,906	50,768
-	-	-	-	(1,223)
1,456	(1,892)	1,545	56	2
330,303	85,420	72,166	165,524	118,713
29,913	7,711	6,013	12,579	12,401
10,178	2,935	1,618	5,085	3,370
19,735	4,776	4,395	7,494	9,031

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
הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים

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
הכנסות אחרות
הוצאות (הכנסות) מימון

סך כל ההוצאות

רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה

רווח נקי

רווח כולל אחר:

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

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

רווח כולל

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
247,309	-	-	144,256	103,053	פרמיות שהורווחו ברוטו
247,309	-	-	144,256	103,053	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
1,122	-	783	199	140	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
124,853	-	-	87,464	37,389	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
5,045	-	5,045	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
94	-	94	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
131,114	-	5,922	87,663	37,529	סך כל ההכנסות
135,486	-	-	63,303	72,183	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
124,613	-	-	58,919	65,694	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
10,873	-	-	4,384	6,489	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
58,293	-	-	47,677	10,616	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
50,768	32	9,289	29,448	11,999	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,223)	-	(1,223)	-	-	הכנסות אחרות
2	118	6	-	(122)	הוצאות (הכנסות) מימון
118,713	150	8,072	81,509	28,982	סך כל ההוצאות
12,401	(150)	(2,150)	6,154	8,547	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,585	-	2,622	(21)	(16)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
14,986	(150)	472	6,133	8,531	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
120,569	-	-	82,753	37,816	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
5,183	-	-	2,543	2,640	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיזוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
326,959	-	-	234,599	92,360	פרמיות שהורווחו ברוטו
326,959	-	-	234,599	92,360	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
147	-	(19)	112	54	רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון
171,926	-	-	138,019	33,907	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
4,507	-	4,507	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
1,523	-	1,523	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
178,103	-	6,011	138,131	33,961	סך כל ההכנסות
148,755	-	-	91,809	56,946	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
138,724	-	-	85,150	53,574	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
10,031	-	-	6,659	3,372	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
94,531	-	-	86,668	7,863	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
60,906	684	10,130	36,408	13,684	הוצאות הנהלה וכלליות
56	39	78	-	(61)	הוצאות (הכנסות) מימון
165,524	723	10,208	129,735	24,858	סך כל ההוצאות
12,579	(723)	(4,197)	8,396	9,103	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
3,255	-	3,177	52	26	רווח כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
15,834	(723)	(1,020)	8,448	9,129	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחור"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחור"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
125,867	-	-	97,210	28,657	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,090	-	-	2,460	630	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
144,800	-	-	92,002	52,798	פרמיות שהורווחו ברוטו
144,800	-	-	92,002	52,798	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
2,516	-	2,177	199	140	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
73,220	-	-	54,525	18,695	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
2,443	-	2,443	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
78,179	-	4,620	54,724	18,835	סך כל ההכנסות
76,911	-	-	35,451	41,460	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
71,360	-	-	32,722	38,638	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,551	-	-	2,729	2,822	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
38,189	-	-	32,336	5,853	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
26,881	17	4,780	16,079	6,005	הוצאות הנהלה וכלליות
1,545	58	1,543	-	(56)	הוצאות (הכנסות) מימון
72,166	75	6,323	51,144	14,624	סך כל ההוצאות
6,013	(75)	(1,703)	3,580	4,211	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,674	-	1,711	(21)	(16)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
7,687	(75)	8	3,559	4,195	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה
ליום 30 ביוני, 2024					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
120,569	-	-	82,753	37,816	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
5,183	-	-	2,543	2,640	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	התאמות וקיצוזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
173,519	-	-	126,117	47,402	פרמיות שהורווחו ברוטו
173,519	-	-	126,117	47,402	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
(1,316)	-	(1,401)	59	26	רווחים (הפסדים), נטו מהשקעות והכנסות מימון
90,675	-	-	73,095	17,580	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
2,249	-	2,249	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
1,523	-	1,523	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
93,131	-	2,371	73,154	17,606	סך כל ההכנסות
75,988	-	-	47,448	28,540	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
70,156	-	-	43,144	27,012	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
5,832	-	-	4,304	1,528	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
51,015	-	-	46,908	4,107	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
30,465	86	5,563	17,949	6,867	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,892)	27	(1,823)	-	(96)	הוצאות (הכנסות) מימון
85,420	113	3,740	69,161	12,406	סך כל ההוצאות
7,711	(113)	(1,369)	3,993	5,200	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,332	-	1,283	37	12	רווח כולל אחר לפני מסים על ההכנסה
9,043	(113)	(86)	4,030	5,212	רווח (הפסד) כולל לפני מסים על הכנסה
ליום 30 ביוני, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשוהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
125,867	-	-	97,210	28,657	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,090	-	-	2,460	630	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	התאמות וקוזזים	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
658,579	-	-	465,770	192,809	פרמיות שהורווחו ברוטו
658,579	-	-	465,770	192,809	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	-	-	-	-	פרמיות שהורווחו בשייר
5,732	-	5,516	145	71	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
341,506	-	-	271,970	69,536	הכנסות מעמלות ממבטח משנה
9,381	-	9,381	-	-	הכנסות מניהול הסדרים רפואיים ושירותי תפעול
3,597	-	3,597	-	-	הכנסות משירותי הנפקת כרטיסים
360,216	-	18,494	272,115	69,607	סך כל ההכנסות
286,892	-	-	160,129	126,763	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
268,502	-	-	150,814	117,688	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
18,390	-	-	9,315	9,075	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר
181,627	-	-	165,784	15,843	עמלות, הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
128,830	641	24,091	81,792	22,306	הוצאות הנהלה וכלליות
1,456	326	1,230	-	(100)	הוצאות (הכנסות) מימון
330,303	967	25,321	256,891	47,124	סך כל ההוצאות
29,913	(967)	(6,827)	15,224	22,483	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
2,170	-	2,055	77	38	רווח כולל אחר לפני מיסים על ההכנסה
32,083	(967)	(4,772)	15,301	22,521	רווח (הפסד) כולל לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר, 2023					
סה"כ	לא מיוחס למגזרי פעילות	לא מיוחס למגזרי פעילות	ביטוח נסיעות לחו"ל	ביטוח בריאות לשהים בחו"ל	
בלתי מבוקר					
אלפי שקלים חדשים					
103,943	-	-	74,495	29,448	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, ברוטו
3,366	-	-	2,557	809	התחייבויות בגין חוזי ביטוח שאינם תלוי תשואה, בשייר

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

דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
72,061	237	3,100	28,677	40,046	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
2,778	-	2,778	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
9,031	-	-	9,031	-	-	רווח נקי
(157)	(157)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
83,713	80	5,878	37,708	40,046	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2024
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
56,751	(235)	1,663	15,276	40,046	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
3,119	-	3,119	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
7,494	-	-	7,494	-	-	רווח נקי
68	68	-	-	-	-	רווח כולל אחר
67,432	(167)	4,782	22,770	40,046	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2023
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
77,665	112	4,193	33,313	40,046	1	יתרה ליום 1 באפריל, 2024
1,685	-	1,685	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
4,395	-	-	4,395	-	-	רווח נקי
(32)	(32)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
83,713	80	5,878	37,708	40,046	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2024

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

סה"כ	קרן בגין נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר, נטו	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים	יתרת עודפים	פרמיה על מניות	הון מניות	
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
61,271	(46)	3,276	17,994	40,046	1	יתרה ליום 1 באפריל, 2023
1,506	-	1,506	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
4,776	-	-	4,776	-	-	רווח נקי
(121)	(121)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר
67,432	(167)	4,782	22,770	40,046	1	יתרה ליום 30 ביוני, 2023
בלתי מבוקר						
אלפי שקלים חדשים						
56,751	(235)	1,663	15,276	40,046	1	יתרה ליום 1 בינואר, 2023 (מבוקר)
(6,334)	-	-	(6,334)	-	-	דיבידנד
1,437	-	1,437	-	-	-	קרן בגין התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים
19,735	-	-	19,735	-	-	רווח נקי
472	472	-	-	-	-	רווח כולל אחר
72,061	237	3,100	28,677	40,046	1	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2023 (מבוקר)



DavidShield



**דיויד שילד
חברה לביטוח בע"מ**

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

הצהרת אקטואר ממונה של דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "המבטח") עבור הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני, 2024

פרק א' - זהות האקטואר

נתבקשתי על ידי דיויד שילד חברה לביטוח בע"מ (להלן - "המבטח") להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בביטוח בריאות עבור הדוחות הכספיים של המבטח (להלן - "ההפרשות") ליום 30 ביוני, 2024, כפי שמפורט להלן.

אינני בעל עניין במבטח, בחברה בת שלו או בחברה קשורה ואין לי קשרים עסקיים עם המבטח, עם בעל עניין בו או עם בן משפחה של בעל עניין בו או עם חברה בת שלו או חברה קשורה אליו. כמו כן, אינני עובד או יועץ קבוע של חברת בת של המבטח או של חברה הקשורה למבטח או של גורם אחר המספק למבטח שירותים שונים.

אני עובד שכיר של המבטח ומשמש כאקטואר ממונה בריאות מתאריך 01/04/2023.

פרק ב' - היקף חוות הדעת האקטוארית

1. חוות הדעת האקטוארית

- א. לצורך חישוב ההפרשות של המבטח, הסתמכתי על נתונים אשר הומצאו לי על ידי המבטח. בקשותיי לקבלת מידע ונתונים נענו בצורה מספקת לצורך הערכת ההפרשות לצורכי הדוחות הכספיים. בחנתי את סבירות והלימות הנתונים ובכלל זה השוויתי את הנתונים האמורים לנתוני השנה אליה מתייחס הדוח ולנתוני השנים הקודמות.
- ב. במידת הצורך הסתמכתי בהערכתי גם על נתונים שהתקבלו ממקורות מהימנים אחרים. בחנתי את מידת התאמת הנתונים והרלוונטיות שלהם.
- ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות המפורטות להלן נקבעו על ידי, לפי מיטב שיפוטי המקצועי, וזאת בכפוף להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים בסעיף 1 לפרק ג' להלן.
- ד. לצורך חישוב השייר ביקשתי מהגורמים המוסמכים על ביטוח משנה של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח, יכולת גביית התביעות ובעיות במדיניות התשלום של מבטחי המשנה. בחנתי על סמך המידע שנמסר לי את ההשלכות וההשפעות של הסדרי ביטוח המשנה על ההפרשות.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:
 1. אין למבטח עסקים נכנסים. לעניין זה, "עסקים נכנסים" כהגדרתם בשער 5, חלק 2, פרק 1 - מדידה, לחוזר המאוחד.
 2. אין למבטח ביטוחים משותפים בהם החברה אינה מבטח מוביל.

2. נתוני הערכה של חוות הדעת האקטוארית

א. להלן פירוט סכום הפרשות המדווחות אותן נדרשתי להעריך ליום 30 ביוני, 2024 הן ברמת הברוטו והן ברמת השייר:

הפרשות ברוטו

במטבע הפעילות (דולר):

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	מגזר ביטוח נסיעות לחו"ל	מגזר ביטוח בריאות לישראלים השוהים בחו"ל	
		קבוצתי	פרט
אלפי דולר			
26,271	16,913	3,058	6,300
4,425	4,425	-	-
1,379	677	229	473
-	-	-	-
32,075	22,015	3,287	6,773

תביעות תלויות כולל IBNR
 הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
 הוצאות עקיפות
 תנאי חוזה ביטוח
 סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח

במטבע הצגה (שקל חדש):

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	מגזר ביטוח נסיעות לחו"ל	מגזר ביטוח בריאות קבוצתי	
		פרט	אלפי שקלים חדשים
98,752	63,576	11,495	23,681
16,634	16,634	-	-
5,184	2,545	861	1,778
120,570	82,755	12,356	25,459

תביעות תלויות כולל IBNR
 הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
 הוצאות עקיפות
 סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח

הפרשות בשייר

במטבע הפעילות (דולר):

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	מגזר ביטוח נסיעות לחו"ל	מגזר ביטוח בריאות קבוצתי	
		פרט	אלפי דולר
-	-	-	-
-	-	-	-
1,379	677	229	473
1,379	677	229	473

תביעות תלויות כולל IBNR
 הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
 הוצאות עקיפות
 סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח

במטבע הצגה (שקל חדש):

ליום 30 ביוני, 2024			
סה"כ	מגזר ביטוח נסיעות לחו"ל	מגזר ביטוח בריאות קבוצתי	
		פרט	אלפי שקלים חדשים
-	-	-	-
-	-	-	-
5,184	2,545	861	1,778
5,184	2,545	861	1,778

תביעות תלויות כולל IBNR
 הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
 הוצאות עקיפות
 סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח

ב. לא חלו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.

פרק ג' - חוות הדעת

אני מצהיר ומאשר כי בתת ענפי ביטוח בריאות - הוצאות רפואיות ונסיעות לחו"ל:

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות הממונה על שוק ההון;
 - ג. כללים אקטוארים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.
3. ההנחות והשיטות להערכת הפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים לעיל.
4. הפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי עתודה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין חבותו הנובעת מחוזי ביטוח בריאות השייכים לתתי ענפי ביטוח הבריאות שפורטו לעיל, כתוקפם ביום הדוח הכספי.

פרק ד' - הערות והבהרות

מגבלות סטטיסטיות

ישנה אי-וודאות סטטיסטית מובנת בתהליך החישוב האקטוארי. לכן, גם אם אין שינוי בהתפלגות התביעות, העלות הסופית של התביעות עשויה להיות שונה מההערכה האקטוארית, וזאת על אף שבהערכה האקטוארית נלקחו בחשבון התנודתיות והשונות של החישוב עצמו.

חשיפה להתפתחויות ולשינויים עתידיים

בביטוח בריאות ישנה אי-וודאות בתחזית עלות התביעות המושפעת ממספר פרמטרים שלא ניתנים לחיזוי מראש, כגון: שינוי בתמותה, שינוי בתחלואה, ביטולים, אינפלציה רפואית, מדיניות האוצר, מדיניות מבטחי משנה וגורמים חברתיים וסביבתיים.

בברכה,

חתימה

אלדד ברוש F.I.L.A.A

שם

אקטואר ממונה

תפקיד

05/08/2024

תאריך