

דו"ח תקופתי לשנת 2006

תוכן עניינים

פרק 1 - תיאור עסקי המאגר

פרק 2 - דו"ח הדירקטוריון

הצהרות המנהלים (SOX)

פרק 3 - דוחות כספיים המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי – הפול

פרק 4 - הצהרת האקטואר

פרק 5 - פרטים נוספים

פרק 6 - דוחות כספיים התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ

פרק 1 - תיאור עסקי המאגר

<u>מס' עמוד</u>	<u>תוכן עניינים:</u>
3	<u>1. חלק א' פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה</u>
3	1.1 פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה
4	1.2 תחומי פעילות
5	1.3 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה
5	1.4 חלוקת דיבדנדים
6	<u>2. חלק ב' מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה</u>
6	2.1 ריכוז תוצאות הפעילות
7	2.2 מידע כספי לפי תחומי הפעילות
9	<u>3. חלק ג' – תיאור ומידע על תחומי הפעילות של החברה</u>
9	3.1 מידע כללי על תחום הפעילות
11	3.2 מוצרים ושירותים
12	3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים
12	3.4 לקוחות
12	3.5 שיווק והפצה
13	3.6 התפתחות התביעות התלויות
13	3.7 ביטוח משנה
13	3.8 ספקים ונותני שירותים
14	3.9 תחרות
14	3.10 מוצרים חדשים
15	<u>4. חלק ד' – מידע נוסף</u>
15	סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות
16	מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה
20	השקעות
21	ביטוח משנה
21	ספקים ונותני שירותים
21	הון אנושי
22	שיווק והפצה

תוכן עניינים:

מס' עמוד

22	רכוש קבוע
22	עונתיות
22	נכסים לא מוחשיים
22	הליכים משפטיים
23	מימון
23	מיסוי
24	גורמי סיכון
24	הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה
24	מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה
24	אירוע או ענין החורגים מעסקי החברה הרגילים.
25	יעדים ואסטרטגיה עסקית
25	צפי להתפתחות בשנה הקרובה
25	מגזרים גיאוגרפיים
25	תחזיות אחרות לגבי עסקי החברה.
25	משטר תאגידי

כל המשתמש והנוהג ברכב מנועי חייב להחזיק פוליסה לפי הוראותיה של פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל – 1970 ("פקודת הביטוח"). הביטוח האמור הוא ביטוח המכסה כל משתמש או נוהג ברכב מפני אחריותו לפי חוק פיצויים לנפגעי תאונת דרכים, התשל"ה – 1975 ("חוק הפלת"ד"), לרבות ביטוח בגין נזקי גוף הנובעים מ"תאונה עצמית" ("ביטוח רכב חובה").

המבטחים בישראל אינם חייבים לבטח בביטוח רכב חובה את רכבו של כל פונה אליהם, לפיכך, כדי שנוהגים ברכב לא יפרו את החוק וינהגו ללא ביטוח רכב חובה, התעורר הצורך למצוא פיתרון לכל פונה שביטוחו בביטוח רכב חובה אינו מבוטח ע"י מבטח לפי תעריפים רגילים שנקבעו לכלי רכב מסוגם. בעבר בוטחו מבוטחים אלה על ידי המאגר הישראלי לביטוח רכב חובה ליד איגוד חברות הביטוח בישראל ("הפול"), אשר היווה ביטוח משותף וולונטרי של כל המבטחים בביטוח רכב חובה בישראל, תוך השתתפות של אבנר לפי השיעור המוסכם עמה או כפי שנקבע בדין ("מאגר האיגוד").

במסגרת הרפורמה בביטוח רכב חובה תוקנה פקודת הביטוח באופן שהוסף ס"ק (ג) לסעיף 7 המסמיך את שר האוצר לקבוע הסדר לביטוח כל משתמש בביטוח רכב מנועי שלא הצליח לרכוש פוליסה באופן ישיר אצל מבטח. ואכן שר האוצר התקין תקנות המסדירות ענין זה והמכונות: תקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), התשס"א – 2001 ("התקנות" או תקנות הביטוח השיורי). התקנות הללו נועדו להסדיר את הביטוח השיורי, אשר מוגדר בהן בזו הלשון: "ביטוח משתמש ברכב מנועי שלא השיג כיסוי ביטוחי באופן ישיר אצל מבטח".

לפי התקנות הכיסוי בביטוח השיורי ניתן בדומה לכיסוי שניתן על ידי מאגר האיגוד, היינו באמצעות ביטוח משותף של כל חברות הביטוח העוסקות בביטוח רכב חובה בישראל ("הביטוח המשותף" או "המאגר"), וזאת על פי הוראותיו של הסכם הביטוח החל עליהן והמוגדר בתקנות ("התקנון"). מכאן, שאין מבטח אחד מסויים בביטוח השיורי, אלא הוא ביטוח משותף כאמור. קיומו של ביטוח משותף כזה בו משתתפים מבטחים רבים מחייב את ניהולו, דבר שהניע את התקנתה של תקנה 2 לתקנות, המאפשרת למבטחים לייסד באישור המפקח על הביטוח תאגיד שינהל את הסדר הביטוח השיורי, לרבות החשבונות וההתחשבנויות של הביטוח המשותף, בהתאם לתקנון.

המבטחים אכן ייסדו באישור המפקח על הביטוח ("המפקח") תאגיד כזה, אשר שמו "התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ" ("מנהל ההסדר" או "התאגיד"). החל מיום 1.1.2002 מנהל המאגר המעניק כיסוי בביטוח השיורי על ידי מנהל ההסדר. להשלמת התמונה יצוין, שעל פי תקנת משנה 3(ה) לתקנות, ינהל מנהל ההסדר גם את הביטוח המשותף, שנוהל במסגרת מאגר האיגוד לפני תחילת התקנות. לפי תקנת משנה 4(ב) לתקנות, על מנהל ההסדר להכין ולהעביר למפקח דו"חות כספיים, שישקפו את הפעילות הכספית של הסדר הביטוח השיורי, בהתאם לכללי החשבונאות הדיווח ובמועדים החלים על מבטח, אך זאת בשינויים המחויבים¹.

¹ השינויים המחייבים משמעם, בין היתר, כתוצאה מכך שהביטוח השיורי איננו מבטח מסוים וכן כתוצאה מכך, שהדו"חות הכספיים של הביטוח השיורי נערכים על ידי גוף מנהל ולא על ידי הגוף שהוא ההתחייבויות והנכסים.

בעבר קיבל מאגר האגוד מאבנר איגוד לביטוח נפגעי רכב בע"מ ("אבנר"), שרותי ניהול לצורך התפעול השוטף של הביטוח המשותף וכן שירותי טיפול במלאי התביעות, תמורת תשלום שכר ניהול והחזר הוצאות. שירותים אלו בוטלו החל מיום 1 בינואר, 2002.

בעלי המניות של מנהל ההסדר הינם, כל חברות הביטוח הפועלות בענף ביטוח רכב חובה. כל בעל מניה מחזיק במניה אחת. זכויות ההצבעה משתנות בכל שנה קלנדרית, לפי הממוצע החשבונאי השנתי של שיעור החזקת כל חברה בביטוח השיורי בשלוש השנים האחרונות שקדמו לשנה לגביה מחושבות הזכויות.

חלקה של כל חברת ביטוח במאגר בכל שנת חיתום, הינו על פי חלקה בסה"כ פרמיות רכב חובה בשנה הקודמת לשנה השוטפת (בפועל השנה שבין 1 באוקטובר בשנה שקדמה לשנה החולפת עד 30 בספטמבר לשנה החולפת).

חלקן של חברות הביטוח במאגר בשנים 2005-2007 הינו כדלקמן :

שם החברה	שנת 2007	שנת 2006	שנת 2005
קבוצת כלל חברה לביטוח (כולל אריה)	16.1%	17.6%	18.3%
קבוצת הראל חברה לביטוח (כולל סהר - ציון)	13.2%	10.9%	10.7%
מנורה חברה לביטוח	9.1%	9.7%	9.4%
אליהו חברה לביטוח	9.0%	10.0%	8.4%
איילון חברה לביטוח	8.9%	8.4%	8.6%
קבוצת מגדל חברה לביטוח (כולל המגן)	8.3%	9.2%	10.0%
קבוצת הפניקס חברה לביטוח (כולל הדר)	8.0%	8.7%	10.3%
הכשרת הישוב חברה לביטוח	7.0%	7.7%	8.6%
ביטוח ישיר חברה לביטוח	5.5%	6.1%	6.3%
שירביט חברה לביטוח	4.8%	3.7%	2.5%
ביטוח חקלאי חברה לביטוח	4.2%	2.7%	1.9%
שומרה חברה לביטוח	3.4%	2.7%	2.4%
A.I.G חברה לביטוח	2.5%	2.6%	2.6%
סה"כ	100%	100%	100%

1.2 תחומי פעילות

בביטוח השיורי מבוטחים :

- א. אופנועים – שחברות ביטוח אינן מבטחות לפי התעריפים הרגילים שנקבעו לכלי רכב מסוגם .
- ב. בעלי רכב ונהגים מסוכנים- שחברות ביטוח אינן מבטחות לפי התעריפים הרגילים מפאת תאונות שהיו מעורבים בהן, עבירות על חוקי התעבורה שהורשעו בהן, או מסיבות אחרות הקשורות למדיניות החיתום של כל אחת מהן. (ראה גם חלק ג' סעיף 3.5 להלן).

3.1 השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

עקב היות המאגר ביטוח משותף אין לו הון מניות.
בסעיף 1.1 מוצגים : פרטים על החברה המנהלת את המאגר, הון מניותיה, בעלי מניותיה, פעילות החברה ותיאור התפתחות עסקיה של החברה.

4.1 חלוקת דיבדנד

המאגר לא חילק ולא מחלק דיבדנד.
ראה סעיף 1.3 לעיל

חלק ב' – מידע כספי לגבי תחומי הפעילות של החברה
ריכוז תוצאות פעילות 2.1

שנת 2004				שנת 2005				שנת 2006				
סך-הכל	כלי רכב אחרים	כלי רכב פרטיים	אופנועים	סך-הכל	כלי רכב אחרים	כלי רכב פרטיים	אופנועים	סך-הכל	כלי רכב אחרים	כלי רכב פרטיים	אופנועים	
				אלפי ש"ח מדווחים								
174,634	18,266	24,513	131,855	179,365	10,646	27,711	141,008	197,002	5,883	26,462	164,657	פרמיות
25,684	2,607	3,490	19,587	26,133	1,526	3,974	20,633	23,129	843	3,794	18,492	דמים
200,318	20,873	28,003	151,442	205,498	12,172	31,685	161,641	220,131	6,726	30,256	183,149	סך-הכל דמי ביטוח
(10,923)	(1,081)	(1,354)	(8,488)	(293)	(24)	(43)	(226)	(6,515)	(293)	(938)	(5,284)	גידול בעתודה לסיכונים שטרם חלפו
189,395	19,792	26,649	142,954	205,205	12,148	31,642	161,415	213,616	6,433	29,318	177,865	דמי ביטוח שהורווחו
388	41	54	293	99	6	15	78	393	12	54	327	הכנסות מימון, נטו
189,783	19,833	26,703	143,247	205,304	12,154	31,657	161,493	214,009	6,445	29,372	178,192	סך-הכל הכנסות לשנה
309,411	17,881	30,590	260,940	386,768	11,387	30,026	345,355	391,266	7,986	36,725	346,555	תביעות ששולמוותלויות בניכוי - ביטוח משותף
2,822	(367)	(1,145)	4,334	8,868	(841)	(1,946)	11,655	2,301	(544)	479	2,366	
306,589	18,248	31,735	256,606	377,900	12,228	31,972	333,700	388,965	8,530	36,246	344,189	סך-הכל תביעות לשנה
(116,806)	1,585	(5,032)	(113,359)	(172,596)	(74)	(315)	(172,207)	(174,956)	(2,085)	(6,874)	(165,997)	(עודף) חוסר תביעות על הכנסות לשנה
9,729	660	886	8,183	10,297	383	998	8,916	6,668	210	944	5,514	דמי עמלה ששולמו
15,125	903	1,232	12,990	16,255	645	1,479	14,131	16,399	448	1,400	14,551	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,092)	(108)	(135)	(849)	(29)	(2)	(4)	(23)	(652)	(29)	(94)	(529)	גידול בהוצאות רכישה נדחות
23,762	1,455	1,983	20,324	26,523	1,026	2,473	23,024	22,415	629	2,250	19,536	סך-הכל הוצאות לשנה
(140,568)	130	(7,015)	(133,683)	(199,119)	(1,100)	(2,788)	(195,231)	(197,371)	(2,714)	(9,124)	(185,533)	הפסד לפני הוצאות עקיפות
-	-	-	-	-	-	-	-	(10,000)	(300)	(500)	(9,200)	הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות
(140,568)	130	(7,015)	(133,683)	(199,119)	(1,100)	(2,788)	(195,231)	(207,371)	(3,014)	(9,624)	(194,733)	רווח (הפסד) לשנה
(21,989)				(64,377)				(89,829)				הרכב ההפסד לשנה : נזקף לחובת חברות הביטוח חלקן של חברות הביטוח בגידול בהתחייבויות הביטוחיות, נטו
(118,579)				(134,742)				(117,542)				
(140,568)				(199,119)				(207,371)				

מידע כספי – המשך

כ- 85% מאוכלוסיית מבוטחי המאגר הינם בעלי אופנועים. שכיחות התביעות באופנועים היא של כ- 17%, שהינו שיעור הגבוה מזה החל בסוגי רכבים אחרים. עפ"י נתוני האוצר, שיעור המעורבות של אופנועים בתאונות דרכים גבוה בהרבה מאשר שיעורם במצבת כלי הרכב בישראל. מנתוני השנים האחרונות עולה כי שיעור האופנועים המעורבים בתאונות דרכים חמורות גבוה פי 5.6 מאשר בכלי הרכב אחרים, שיעור הפצועים קשים וההרוגים כתוצאה מרכיבה על אופנועים גבוה פי 3 ביחס לשאר כלי הרכב והסיכוי להזדקק לשיקום רפואי גבוה פי 27.5 מאשר בנסיעה בכלי רכב סגור. ממצאים אלו משתקפים משמעותית בתשלומי התביעות במאגר ובשיעור הפסדיו בשנים האחרונות. העלות בגין תביעות הגוף של בעלי האופנועים גבוהה מסך הפרמיות הנגבות, וכפועל יוצא בעלי האופנועים מסובסדים על ידי כלל ציבור הנהגים המבוטחים בביטוח רכב חובה, כך שכל בעל רכב משלם תוספת של יותר מ- 5% על פרמיית הסיכון שלו. בשנים 2005-2006 עמד סבסוד בעלי האופנועים על סכום של כ- 190 מליון ₪ בכל שנה.

2.2 מידע כספי

הערות כלליות:

1. היות ותעריפי המאגר הינן תעריפים חסרים², כל שנות החיתום הינן שנים מפסידות ופתוחות ולכן אין משמעות להבחנה בין שנים פתוחות לשנים סגורות.
2. במאגר אין כל ביטוחי משנה³.
3. למאגר אין השקעות ורווחי השקעות.
4. מאחר והמאגר הינו ביטוח משותף הוא איננו נישום החב במס הכנסה. הפסדי הביטוח המשותף מיוחסים לחברות הביטוח המשתתפות כל אחת בהתאם לנשיאתה בהפסד.

פעילות החברה בשנת 2006 (באלפי ₪)

2004	2005	2006	
200,318	205,498	220,131	דמי ביטוח ברוטו
140,568	199,119	207,371	הפסד לתקופה
60,543	60,807	66,670	עתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי הוצאות רכישה נדחות
864,154	998,632	1,110,311	תביעות תלויות
825,779	929,375	1,009,476	החלק המוערך ע"י האקטואר
98,918	130,064	167,505	תוספת הערכות החברה
924,697	1,059,439	1,176,981	סה"כ תביעות תלויות ועתודה

התפלגות ההפסד בשייר של תחום הפעילות – באלפי ₪

שנת דיווח	הפסד בגין השנים הפתוחות והסגורות
2006	207,371
2005	199,119
2004	140,568

² תעריף חסר הוא תעריף של דמי ביטוח הנמוכים מעלות הסיכון הטהור.
³ הטעם לכך הוא שהסיכון מתפזר בין כל המבוטחים בשוק.

נתונים בדבר שנות החיתום 2002-2006 – באלפי ₪

2002	2003	2004	2005	2006	שנת חיתום
129,246	169,103	199,185	204,112	223,752	דמי ביטוח ברוטו
(128,110)	(194,556)	(164,287)	(111,221)	(95,044)	הפסד בשייר בגין שנת החיתום מצטבר עד לתאריך הדוח

לא קיים פיצול של ההפסד לפי שנות חיתום עד סוף 2001 היות והמאגר לא דווח כמבטח ולא היו לו נתונים כאמור.

3.1**מידע כללי על תחום הפעילות**

בענף הביטוח רכב חובה, פועלות כיום ארבע עשרה חברות ביטוח. כאמור, המאגר אינו מהווה חברה אחת, אלא מהווה ביטוח משותף של כל החברות הפעילות בביטוח רכב חובה. תוצאות העסקיות של המאגר באות לידי ביטוי בכל אחת מחברות הביטוח, לפי חלקה בביטוח המשותף, וזאת במרכיבים וסעיפים שונים בדוחותיהן הכספיים, כגון: פרמיה, דמים, עמלות, הוצאות עד לסילוק התביעות ועתודות ביטוח.

לפי נתוני איגוד חברות הביטוח מהווה היקף הפרמיות של המאגר 4.8% מסה"כ פרמיות שוק רכב חובה בששת החודשים הראשונים של 2006 ו- 16.1% מהיקף התביעות ששולמו כולל גידול תביעות תלויות באותה תקופה, לעומת 5.5% ו- 11.4% בכל שנת 2005

אבנר

בסדרה של חיקוקים שונים ("חקיקת תנאי תחרות"), החל משנת 1997, נקבעו הסדרים לפיהם מבטחים העוסקים בביטוח רכב חובה יפעלו, בתום תקופת מעבר שהסתיימה ביום 1.1.03, בתנאי תחרות מבוקרת ("הרפורמה"). במסגרת רפורמה זו, חלקו של תאגיד אבנר בפוליסות הביטוח הופחת בצורה הדרגתית מ- 70% בשנת 1997 ועד ל- 0% בשנת 2003.

החל מיום 1.1.03, חדל אבנר מלהשתתף בהנפקת פוליסות חדשות כמבטח משותף עם המאגר. כתוצאה מכך, החל מיום 1.1.03, נושא המאגר במלוא הסיכון הביטוחי בביטוח רכב חובה הנובע מפוליסות שנקשרו מיום 1.1.03 ואילך (ללא השתתפות אבנר).

הואיל ותעריפי המאגר הינם תעריפים חסרים, הפסקת השתתפות אבנר בפוליסות המאגר הינו משמעותי ביותר, משום שאבנר איננו נוטל חלק בהפסד שנוצר.

קרנית

הקרן לפיצוי נפגעי תאונות דרכים – קרנית, הינה תאגיד שהוקם על פי חוק הפלת"ד ושתפקידו לפצות נפגע הזכאי לפיצויים מכוח חוק זה ואין בידו לתבוע פיצויים מאת חברת הביטוח בשל קרות אחד ממקרים הבאים: הנהג האחראי אינו ידוע, אין לנהג ביטוח רכב חובה או שהביטוח איננו מכסה את החבות, מבטח כלי הרכב נמצא בפירוק או שמונה לו מורשה.

על פי הוראות צו פיצויים לנפגעי תאונות דרכים (מימון הקרן) (תיקון), התשס"ג – 2003, החל מיום 1.11.03 על חברות הביטוח, כולל המאגר, להעביר לקרנית 1% מדמי הביטוח נטו בגין פוליסות ביטוח רכב חובה שנכנסו לתוקף ממועד זה, (במקום 5.43% שהיה עד לתאריך זה).

ISO

בתחום ביטוח רכב חובה פועל החל מחודש אפריל 2001, מאגר מידע, ISO Office Insurance Service, גוף המוסמך ע"פ דין לאסוף מידע בענף הביטוח, ולקבוע על בסיסו תעריף סיכון אקטוארי ממוצע ("תעריף הסיכון"). חברות הביטוח בארץ מחויבות על פי דין להעביר ל- ISO מידע על פרמיות, תשלומים, ותביעות תלויות.

על פי הוראות המפקח, תעריף הסיכון של כל חברה מוגבל, לכל היותר, למוצע שקבע ISO, בתוספת מירבית של 5%, תוך התאמה מסוימת לפי תמהיל התיק הקיים בחברה (כגון: מס' הנהגים הצעירים, וותק בנהיגה וכו') חברות הביטוח רשאיות לקבוע את דמי הביטוח תוך שימוש בקריטריונים לסיווג סיכונים שנקבעו ע"י ISO.

בנוסף, מוגבל שיעור הדמים המותרים לכיסוי הוצאות, עמלות, ועלויות ביטוח משנה. למרות האמור לעיל קביעת תעריפי הפרמיות של המאגר נקבע בלעדית ע"י הפיקוח על הביטוח.

מאגר מידע לאיתור הונאות ביטוח בענף ביטוח רכב חובה

על פי הסמכה בסעיף 11א' לפקודת הביטוח, התקין שר האוצר את תקנות ביטוח רכב מנועי (הקמה וניהול של מאגרי מידע), התשס"ד – 2004. תקנות אלה מסדירות, בין היתר, את הקמתו של מאגר סטטיסטי לצורך קביעת תעריף הסיכון הטהור מאגר מידע לאיתור הונאות ביטוח. המפקח מינה את ISO Claim Search Israel, Ltd, ("ISO") כמפעיל המאגר לאיתור הונאות בביטוח ("מאגר ההונאות").

אגוד חברות הביטוח בישראל התקשר עם ISO לשם הקמת מאגר ההונאות ותפעולו, אליו הצטרפו כל חברות הביטוח העוסקות בביטוח רכב חובה, ובכלל זה קרנית והמאגר. ההסכם בין חברות הביטוח לבין ISO הוגש לאישור הממונה על ההגבלים העסקיים, אשר פטר אותו לפי סעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, מקבלת אישור בית הדין להגבלים עסקיים. ההסכם עם ISO אף אושר ע"י המפקח.

לפי ההסכם, על ISO, בין היתר, לפתח מערכת שתתפעל את מאגר ההונאות על בסיס תוכנת ISO Claim Search. פיתוח המערכת נעשה לצורך התאמתה לישראל וכן לצורך מניעת הונאות ביטוח בתחום החיתום. התחום האחרון עדין לא פועל משום שעדין לא נעשה החיבור למאגרי משרד התחבורה, והפיקוח על הביטוח עדין לא השלים את ההסדרה בנושא זה. הקמת המערכת נדרשת משום שאבנר הפסיקה כאמור להשתתף בפוליסות הביטוח, דבר שאף גרם להפסקת פעילותה ביחס לאיתור הונאות ביטוח⁴. המערכת התקבלה והיא נכנסה לתפעול (ללא קשר למאגרי המשטרה ומשרד התחבורה) ביום 10.1.06.

בפטור התיר הממונה את מינויו של מנהל הפרויקט וכן התנה את המגעים המשותפים בין ISO לבין חברות הביטוח, בכך שייעשו באמצעות קציני ההונאות⁵ שימונו ע"י חברות הביטוח ("פורום הקצינים"⁶). מנהל הפרויקט ופורום הקצינים מצויים במגעים עם ISO, כדי לפתח את המערכת בהתאם להסכם. פורום הקצינים הוסמך לחייב את כל חברות הביטוח, כולל המאגר, בנושאים הקשורים לביצוע ההסכם ולהקמת מאגר ההונאות. הפטור האמור ניתן למשך 6 שנים מיום 31.5.04.

השימוש במערכת זו יחייב התאמות תוכנה וממשקים בינה לבין מערכות המידע של המאגר. עלות הקמת מאגר ההונאות מחולקת בין חברות הביטוח בהתאם לכללים שנקבעו בחוזר המפקח, וחלקו של המאגר בעלויות אלו הינו קבוע בשיעור של 2.5%⁷.

⁴ אבנר הפסיקה לטפל בהונאות בנוגע לתביעות הנובעות מפוליסות חדשות, שהונפקו מיום 1.1.03 ואילך.

⁵ הממונה על הגבלים עסקיים אף קבע את הכישורים והתנאים הנדרשים מעובד כדי שיכהן כקצין הונאות, וזאת במטרה להרחיק מהדיונים המשותפים נציגי חברות ביטוח שהמגעים ביניהם עלולים לפתוח פתח להחלפת מידע אסור.

⁶ גם נציג של המאגר משתתף בפורום.

⁷ סה"כ התמורה ל- ISO בגין הקמת המאגר ותפעולו למשך 5 שנים היא כ- \$ 13,750,000 + מע"מ (מבלי לקחת בחשבון עלויות התאמה של תוכנות המאגר והממשקים וכן הוצאות אחרות, כגון אגרות בגין קבלת מידע ממאגרים ציבוריים).

על פי תקנות מאגר מידע חובה על חברות הביטוח להעביר למפעיל מאגר המידע הסטטיסטי, אחת לרבעון, נתונים הנוגעים לפרטי הרכב והנהג בכל פוליסות רכב חובה שהונפקו על ידן, וכן פרטים אודות התביעות שהוגשו במהלך הרבעון, וזאת לצורך קביעת תעריף הסיכון הטהור.

בחודש אוגוסט 2005 פירסם המפקח על הביטוח טיוטת חוזר הכוללת הוראות לעניין חיתום באמצעות מאגר המידע האמור. מטרת הטיוטה לפרט את אמות המידה לקביעת כשירות המורשים לקבל הרשאות חיתום בענף רכב חובה, להעביר פרטי מידע למאגר המידע ולעיין במידע שבמאגר. חברות הביטוח עומדות לחדש את הדיון עם המפקח על הביטוח בעניין טיוטת החוזר אשר צפויה להכנס לתוקף במחצית השנייה של שנת 2007. יישום הוראות טיוטת החוזר יצריך הערכות מיכונית ותפעולית לענין איתור הונאות וחיתום.

במסגרת ענף התנועה של משטרת ישראל פועלת יחידת הונאות ביטוח ("יה"ב") ויעודה הגשת כתבי אישום נגד מבצעי הונאות בביטוח רכב חובה. היחידה מקבלת סיוע בסך של כ- 2.3 מליון ₪ בשנה מאיגוד חברות הביטוח. היחידה פועלת מול חברות הביטוח ומול ISO תוך כדי העברה וקבלה של נתונים. משטרת ישראל מתכננת להקטין את יחידת יה"ב ולהעבירה למסגרת יחידת אתגר.

מוצרים ושירותים

3.2

3.2.1 פירוט פעילות המאגר ומהות הכיסוי מוצגים בסעיף 3.1 תחומי פעילות.

3.2.2 מאפיינים יחודים

- ביטוח רכב חובה מכסה, מפני כל חבות שעשוי המבוטח לחוב לפי חוק הפלת"ד, בשל נזק גוף שנגרם כתוצאה משימוש ברכב מנועי לנהג, לנוסעים ברכב, או להולכי רגל שנפגעו על ידי הרכב.
- אחריות מוחלטת והעדר צורך בהוכחת אשם – זכאות הנפגע בתאונת דרכים לפיצוי היא מוחלטת וללא צורך בהוכחת אשם.
- תקרת פיצוי – הכיסוי לפי פוליסת ביטוח רכב חובה איננו מוגבל בסכום ביטוח, אלא קיימות מגבלות לכיסוי הקבועות בחוק הפלת"ד.
- מועד כניסת הביטוח לתוקפו – הכיסוי הביטוחי ברכב חובה נכנס לתוקף רק לאחר שדמי הביטוח שולמו במלואם.
- משך זמן ארוך לגיבוש האחריות הכוללת והסופית לגבי שנת חיתום – חלק ניכר מבחינת הסכום של תביעות הביטוח בתחום זה מאופיינות בזמן בירור ארוך יחסית (מספר שנים) בין מועד קרות האירוע הביטוחי לבין מועד ההתגבשות הסופית של הנזק וסילוק התביעה ("Long Tail").
- היעדרה של זכות התחלוף וייחוד העילה – למרות שמדובר בביטוח אחריות, הדין איננו מזכה את המבטח בביטוח רכב חובה בזכות תחלוף כלפי המזיק וכן קיומה של עילת תביעה בידי הנפגע לפי חוק הפלת"ד, שוללת את קיומה של עילת תביעה אחרת. היעדר זכות השיבוב וייחוד העילה חלים גם כלפי מזיקים חיצוניים לכלי הרכב המעורבים בתאונה, כגון: מתכנני הכביש, בוני הכביש, מתחזקי הכביש, יצרני הרכב ומתקניהם (מוסכים) נותני שירותים רפואיים לנפגעי התאונות, בוני גשרים וכיו"ב.
- פעילות המאגר הינה בביטוח רכב חובה בלבד, במסגרת הביטוח השיורי, ולכן הן הדו"ח התקופתי על מכלול סעיפיו ופירוטיו, הן דו"ח הדירקטוריון והן דוחותיו הכספיים מתייחסים לענף ביטוח רכב חובה בלבד.

3.3 פילוח נתונים עבור מוצרים ושירותים

פילוח פרמיות המאגר לפי סוגי כלי הרכב מוצגים בסעיף 2.1.

3.4 לקוחות

פרטים על לקוחות המאגר ראה פרק 1.2 תחומי פעילות המפרטים את המבוטחים, הלקוחות, בביטוח השיורי וכן פרק 2.1 המפרט את הרכב ההכנסות וההוצאות בין אופנועים ורכבים אחרים.

3.5 שיווק והפצה

המאגר אינו עוסק בשיווק והפצה יזומים, אלא כאמור מוכר פוליסות למי שפונה אליו מתוך הנחה שהפונה למאגר לצורכי ביטוח לא בוטח ע"י חברת ביטוח⁸. מכירת פוליסות המאגר מבוצעת בשני אופנים: האחד, כמעט כל האופנועים בארץ, באמצעות חברות הביטוח, (למעט חברת ביטוח חקלאי). החל מיום 1 באפריל 2001 בוטל המנגנון אשר איפשר לחברות הביטוח המשתתפות להפיק מטעמן פוליסות ביטוח לאופנועים וטרקטורונים בשם "פול האופנועים"⁹. החל מיום זה רשאיות חברות הביטוח המשתתפות במאגר להפיק תעודות ביטוח לאופנועים בלבד בשם המאגר. ניהול התביעות מבוצע מתאריך חיתום זה בלעדית על ידי המאגר. תמורת טיפולן בהנפקת תעודות הביטוח, כאמור לעיל, קבלו החברות עמלת הפצה בשיעור של 6.6% מהפרמיה נטו ותקבולי הפרמיות מופקדים בחשבונות המאגר בלבד. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית של המאגר מיום 21.6.06 לא משלם המאגר לחברות הביטוח עמלות הפצה בשיעור 6.6% מפרמיות ביטוחי אופנועים בגין ביטוחים שהופקו מיום 1.7.06 ואילך. בחודש פברואר 2006 ביקש שר האוצר מועדת הכספים של הכנסת לאשר נוסח תיקון לתקנות הביטוח השיורי אשר מורה כי ביטוח אופנועים שבמסגרת הביטוח השיורי ייקשר במישרין על ידי מבטח אחד או יותר, או סוכן אחד או יותר ובלבד שייבחר בהליך תחרותי שיערוך מנהל ההסדר, וכן המעניק למפקח סמכות לשנות את הסכם ה"פול". להערכת החברה תקנות אלה נזנחו, בעקבות הביטול של העמלה לחברות הביטוח, כמוסבר לעיל. השני, מכירות ביטוח בשם המאגר הנעשות ב- 8 סניפים (ירושלים מערבית ומזרחית, ת"א, חיפה, נתניה, ב"ש, נצרת ואום אל פחם). תקבולי הפרמיות במסגרת ביטוחים אלה, מופקדים בחשבונות המאגר בלבד וניהול התביעות מבוצע במחלקת התביעות של המאגר בדומה לביטוחי אופנועים באמצעות חברות הביטוח. 8 סניפי מנהל ההסדר מופעלים ע"י ארבע סוכנויות ביטוח שנקבעו באמצעות מכרז חיצוני. העמלות המשולמות למפעילי הסניפים הני"ל, הינן בשיעור 3.09% + מע"מ מפרמיה נטו.

⁸ ההנחה מבוססת על כך שתעריפי הפול גבוהים לפחות ב- 25-35% מהתעריפים הרגילים.
⁹ פול האופנועים פעל באמצעות התקשרות מקבילה למאגר האגוד, אשר היה מרוכז ע"י אבנר.

מספר כלי רכב המבוטחים, אשר למעט ביטוחי אופנועים, מאופיינים בביטוחים קצרי מועד, הינו כדלקמן:

<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	
<u>סה"כ</u>	<u>סה"כ</u>	<u>סה"כ</u>	
31,793	35,460	35,593	רכבים פרטיים
<u>12,230</u>	<u>5,546</u>	<u>2,896</u>	רכבים אחרים
44,023	41,006	38,489	סה"כ רכבים
<u>61,201</u>	<u>64,148</u>	<u>69,265</u>	אופנועים
<u>105,224</u>	<u>105,154</u>	<u>107,754</u>	סה"כ

מספר הפוליסות שהונפקו בשנת 2006 הסתכמו ב- 187,388 פוליסות כש- 86,053 פוליסות מתוכם הינן פוליסות של אופנועים ו- 101,335 פוליסות כלי רכב אחרים.
מספר הפוליסות שהונפקו בשנת 2005 הסתכמו ב- 198,929 פוליסות כש 80,274 פוליסות מתוכן הינן פוליסות של אופנועים ו- 118,655 כלי רכב אחרים.
מספר הפוליסות שהונפקו בשנת 2004 הסתכמו ב- 206,951 פוליסות כש 76,986 פוליסות מתוכן הינן פוליסות של אופנועים ו- 129,965 פוליסות כלי רכב אחרים.

3.6 התפתחות התביעות התלויות לגבי שנות חיתום שהחלו לפני שנת הדו"ח בשייר - (באלפי ₪)

<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	
806,118	924,697	1,059,439	הפרשות לתחילת השנה
(1,027)	(2,171)	(3,621)	הכנסות מפרמיות
12,812	13,875	14,328	עמלות והוצאות
185,678	231,418	275,454	תשלומי תביעות
673,897	791,539	878,363	הפרשות לסוף התקופה
(67,296)	(114,306)	(112,327)	גרעון בהפרשות

3.7 ביטוח משנה

נושא עריכת ביטוח משנה מסוג "עודף הפסדים" (EXCESS OF LOSS) נבחן בדירקטוריון המאגר. מסיבה שעלויות הביטוח גבוהות יחסית, מסיבה שרוב כלי הרכב הם אופנועים שכמות הנפגעים הפוטנציאליים בהם נמוכה ובעיקר מסיבה שהסיכון במאגר מתפזר בין כל המבטחים בשוק, לא מתקשר המאגר בביטוחי משנה.

3.8 ספקים ונותני שירותים

הספקים המרכזיים של המאגר הינם רוב המוסדות הרפואיים בישראל.

קבלת שירותים ממוסדות אלו נכפית בד"כ על המאגר עקב העובדה שנפגעי תאונות דרכים מטופלים על ידם מבלי הצורך לקבל אישור מהמאגר. הספקים האחרים הינם עורכי דין וחוקרים חיצוניים הנותנים שירותים למחלקת התביעות של המאגר. אין למאגר כל תלות בספקים אלו.

תחרות 3.9

- מושג התחרות איננו רלבנטי למאגר מהטעמים הבאים:
- א. קיימת חובה בדין לבטח בביטוח רכב חובה כל בעל רכב המבקש להיות מבוטח בביטוח חובה במסגרת המאגר.
 - ב. הפרמיה נקבעת לפי הוראות המפקח ולפי הדין אין לסטות ממנה. פרמיה זו גבוהה מהפרמיה שגובות חברות הביטוח במידה ניכרת, כך שאין המאגר נוגס או יכול לנגוס נתח מהשוק של חברות הביטוח.
 - ג. העובדה שרוב כלי הרכב המבוטחים ע"י המאגר מבוטחים בפרמיה חסרה, גורמת לכך שאין לחברות הביטוח עניין להתחרות במבוטחי המאגר.

מוצרים חדשים 3.10

אין למאגר מוצרים חדשים - ראה גם סעיף 3.4.

4.1

סביבה כללית והשפעת גורמים חיצוניים על הפעילות

להלן גורמים חיצוניים המשפיעים על אחריותו של המאגר, כשחלקם אינו ניתן לכימות.

- חברות הביטוח כפופות לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 ולתקנות ולצווים שהוצאו על פיו וכן להנחיות הפיקוח. שינוי בכל אחד מהנ"ל יש בו כדי להשפיע על הדיווח הכספי של המאגר, חובותיו ופעילותו. מדיניות קביעת תעריף הביטוח השירוי ע"י המפקח על הביטוח.
- תקדימים משפטיים המשפיעים על היקף החבות של המאגר, לרבות בהתייחס לתביעות השיבוב של המל"ל ותביעות ייצוגיות.
- תעריפי המאגר הינם תעריפים חסרים ומוכתבים על ידי משרד האוצר.
- גידול במצבת כלי הרכב המבוטחים במאגר הן בעליית מספר האופנועים הנמכרים בארץ והן בעליית מספר כלי הרכב שחברות הביטוח לא יבטחו, יגרום לעלייה חדה בהפסדי המאגר.
- היות ותעריפי המאגר הינם תעריפים חסרים, הפסקת השתתפות אבנר בפוליסות המאגר החל מ-1.1.03, הינה משמעותית ביותר ביחס להפסדים לגבי שנות הדיווח הבאות (אם כי ההשפעה תלך ותרד באופן הדרגתי).
- שינויים במספר תאונות הדרכים בישראל, לרבות מידת חומרת הפגיעה בהם, ישפיעו מהותית על התוצאות העסקיות של המאגר.
- שינוי מחירי השירות הרפואיים לנפגעי תאונות דרכים, לרבות בתעריפי מיון, אשפוז, בדיקות בבתי חולים וקופות החולים ישפיעו על התוצאות העסקיות של המאגר.
- שינויים ברמת החיים יגרמו לשינויים בחישובי הנזק בגין הפסד בהשתכרות עתידית.
- הלכת השנים האבודות - בחודש מרץ 2004 ניתן על ידי בית המשפט העליון פסק דין בתיק עזבון המנוח מיכאל אטינגר ז"ל ("פרשת אטינגר"), אשר הפך הלכה, אשר היתה בתוקף מזה שנים רבות (הלכת גבריאלי), אשר לפיה אין מפצים עזבונו של נפגע על אובדן כושר השתכרות בשנים בהן קוצרה תוחלת חייו ("השנים האבודות"). בפרשת אטינגר קבע בית המשפט העליון, כי הן הניזוק חי אשר תוחלת חייו קוצרה והן עזבונו לאחר מותו, זכאי לפיצוי על אובדן כושר השתכרות, גם בגין השנים האבודות וזאת בגובה ההפרש שבין ההכנסה שאבדה לבין ההוצאות שנחסכו.
- בחודש פברואר 2006 ניתן פסק דין נוסף של העליון בהקשר זה שקבע שההלכה חלה גם על תביעות תלויות ועומדות ועל תאונות שאירעו קודם לפרסום ההלכה, אך אין בה כדי לפתוח מחדש פסקי דין שניתנו קודם לכן, כולל פסקי דין שניתנו מכוח הסכם הפרשה, ואפילו אם ההליך כולו טרם הסתיים מסיבות שונות. בהמשך, ניתנו פסקי דין נוספים של בית המשפט העליון שהתייחסו לסוגיות שונות העולות משינוי ההלכה כאמור לעיל, וקבעו אמות מידה להחלת ההלכה ולדרך חישוב הפיצויים על פיה. כמו כן נקבע כי הלכת "השנים האבודות" חלה גם בתביעות על פי חוק הפלת"ד.
- להלכה האמורה השלכה על שוק ביטוח חובה. התביעות התלויות ליום 31.12.06 כוללות גם הפרשה מתאימה בגין הלכה זו. בשלב זה, להערכת החברה, לא ניתן לקבוע אם תהיינה התפתחויות נוספות בהלכה האמורה והאם תהיה להם השלכה מהותית נוספת על הרווחיות בעתיד.

4.2 מגבלות ופיקוח החלים על פעילות החברה

חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981 שם קודם חוק הפיקוח על עסקי ביטוח התשמ"א 1981

העיסוק בביטוח מוסדר בחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 (להלן - "חוק הפיקוח") כולל התקנות, הצווים והחוזרים שהוצאו על פיו.

על המבטח חלה חובה לדווח למפקח על כל שינוי של הדירקטורים או מנהלי העסקים שלו תוך זמן קצוב מיום השינוי.

המפקח או מי שהוא הסמיך לכך, רשאי לדרוש מהמבטח ומכל דירקטור או מנהל עסקים שלו, למסור כל ידיעה ומסמך הנוגעים לעסקי הביטוח של המבטח.

חוק הפיקוח מסמיך את המפקח לברר תלונות מהציבור בדבר פעולה של מבטח או של סוכן ביטוח בענייני ביטוח.

הפרק המיוחד בחוק הפיקוח המאפשר הגשת תובענה ייצוגית בעילות ובתנאים כמפורט בחוק, חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו – 2006 שחוקק ביום 12.3.06 ביטל את הפרק המיוחד בחוק הפיקוח והרחיב במידה ניכרת את עילות התביעה, שניתן להגישן כתובענה ייצוגית.

המפקח רשאי להורות למבטחים, לרבות כלל המבטחים לתקן ליקוי שגילה בין ביחס למקרה מסוים ובין בדרך כלל.

המפקח מוסמך לדרוש מהמבטח תיקון של פגמים שמצא בהתנהלות המבטח, תוך תקופה שפירש בהודעתו. אם המפקח סבור לאחר תום תקופה שקבע, כי הפגמים לא תוקנו כנדרש, הוא רשאי, בתנאים הקבועים בחוק הפיקוח, להורות למבטח שיימנע מסוגי פעולות, לאסור על חלוקת דיבידנד או על מתן הטבות לדירקטורים, למנהלי עסקים, לעובדים או לסוכני ביטוח.

למען שמירה על יציבות המבטח מוקנית למפקח סמכות, בתנאים הקבועים בחוק להתלות או להגביל סמכותו של דירקטור, להשעות דירקטור של המבטח או מנהל עסקים שלו לתקופה שלא תעלה על שלושה חודשים, למנות מנהל מורשה לעסקי המבטח ולמנות מפקח מיוחד להנהלת המבטח.

בתיקון חוק הפיקוח במסגרת חקיקת ועדת בכר, עוגנה במפורש סמכותו של המפקח להוציא חוזרים, אשר בהם רשאי המפקח ליתן הוראות בנוגע לדרכי פעולתם וניהולם של מבטחים וסוכני ביטוח, של נושאי משרה בהם ושל כל מי שמועסק על ידם - הכל כדי להבטיח את ניהולם התקין ואת השמירה על עניינם של המבוטחים או הלקוחות, בכדי למנוע פגיעה ביכולתו של מבטח לקיים את התחייבויותיו.

תיקונים שהוכנסו לחוק הפיקוח בעקבות חקיקת בכר והסדרים נוספים, הנוגעים להסדרת המשטר התאגידי של גופים מוסדיים, כולם או חלקם

עיקרי התיקונים שהוכנסו לחוק הפיקוח הנוגעים להסדרת המשטר התאגידי של מבטחים כוללים, בין היתר, את הוראות הבאות:

א. הורחבו והוחלו גם על מבטחים שאינם חברות ציבוריות וחברות מנהלות חלק מהכללים החלים לגבי אורגנים, נושאי משרה ומנגנוני בקרה בחברות ציבוריות.

ב. נקבעו כללים וחובות מינוי של אקטואר ומנהל סיכונים בחברות אלו. מינוי חלק ממלאי התפקידים בחברות אלו כגון מנכ"ל, דירקטור, מבקר פנים ונושאי משרה אחרים שנמנו בהוראות המפקח, טעון אישור מראש של המפקח קודם למינוי ולמפקח הוענקה הסמכות לקבוע כללים לעניין הרכב

הדירקטוריון, ועדות השקעה, כשירות חבריו, דרכי עבודתו ונושאים שיידונו בו ובוועדותיו.

ג. הורחבו סמכויות הפיקוח של המפקח בכל הקשור לניהול תקין של חברות הביטוח וחברות מנהלות וסמכויות או הוראות שקודם לכן ניתנו מכוח חקיקת משנה הועלו לדרגה של חקיקה.

ד. הורחבה הסמכות להטיל עיצומים כספיים וקנסות אזרחיים מבלי להיזקק להגשת כתב אישום וכן הוגדלו במידה ניכרת סכומי הקנסות.

ה. נקבעו שורה של הוראות שעבירה עליהם מהווה עבירה פלילית והורחבה אחריות נושאי משרה למניעת עבירות.

בעקבות התיקונים שהוכנסו לחוק הפיקוח כאמור לעיל, פרסם המפקח בשנת הדוח מספר חוזרים שמטרתם חיזוק מנגנוני הבקרה הפנימית בגופים המוסדיים המנהלים כספי ציבור שעיקרם הם :

- **דיווחים על נושאי משרה** – בחודשים יולי ואוגוסט 2006 פרסם המפקח חוזרים המסדירים את מתכונת הדיווח על מינוי נושאי משרה בגופים המוסדיים, הודעה על החלפה או סיום כהונה של בעל תפקיד באותו גוף.

- **נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו** – בחודש נובמבר 2006 פרסם המפקח על הביטוח חוזר בדבר נוהל עבודת דירקטוריון וועדותיו של גופים מוסדיים. בהתאם לחוזר על דירקטוריון גוף מוסדי לקבוע נוהלי עבודה לפעילותו השוטפת ולפעילות וועדותיו. בין היתר, נקבע בהוראות החוזר תדירות של ישיבות דירקטוריון וועדת ביקורת כן קובע החוזר הוראות לעניין הכנה מראש של חומר רקע והפצתו לדירקטוריון זמן סביר מראש, מסירת דוחות תקופתיים לדירקטוריון על בסיס קבוע, תיעוד מפורט של הישיבות, כללים לקיום ישיבות באמצעי תקשורת וכללים לקבלת החלטות ללא התכנסות.

- **טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (דירקטוריון וועדותיו) התשס"ו – 2006 ("טיוטת תקנות הדירקטוריון")** – בחודשים אוגוסט וספטמבר 2006 פרסם המפקח (בשני שלבים) את טיוטה תקנות הדירקטוריון שיחולו על גופים מוסדיים בין היתר קובעות הוראות טיוטת התקנות כללים לענין הרכב הדירקטוריון, כשירות חבריו לרבות כללי כשירות נוספים לדירקטורים חיצוניים מעבר לאלה שנקבעו בחוק החברות, כללים למניעת ניגודי עניינים, נושאים בהם הדירקטוריון חייב לדון ולהחליט, חובת נוכחות ומנין חוקי בישיבותיו, סמכויות ועדות הדירקטוריון לרבות סייגים לאצילת סמכויות לוועדות, הרכב הוועדות לרבות ועדת ביקורת. כמו כן נקבע בין היתר, בוועדת ביקורת רוב חברי ועדת הביקורת יהיו דירקטורים חיצוניים ונקבעו נושאים שחובה להעלותם בוועדות ביקורת.

תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב – הפרשות לתביעות עתידיות **בביטוח כללי) התשמ"א – 2001.**

תקנות אלה כוללות, בין היתר, הוראות לעניין השיטה שבה על המבטח לחשב את עתודות הביטוח לגבי כל ענף או סוג ביטוח כמפורט בתקנות.

תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח 1988

תקנות הפיקוח על עסקי הביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח – 1988 קובעות את ההוראות החלות על המבטח בדבר תוכנם ופרטיהם של הדוחות הכספיים השנתיים והביניים, ואת העקרונות החשבונאיים לעריכתם.

פקודת ביטוח רכב מנועי [נוסח חדש], התש"ל – 1970

פקודת הביטוח מסדירה את ההרשאה לעסוק בביטוח רכב חובה, את תנאיה של הפוליסה וכן הוראות שונות ביחס לפוליסה. מכוח פקודה זו התקין שר האוצר תקנות הקובעות את פעולתו של הביטוח השיורי, מנהל ההסדר והמאגר וכן את ההקמה והניהול של מאגרי מידע לאיתור הונאות ביטוח. תעריפי הביטוח החלים על המאגר נקבעו מכוח תקנות שהותקנו לפי פקודת הביטוח.

חוק חוזה הביטוח התשמ"א – 1981

חוק חוזה הביטוח, התשמ"א – 1981 מסדיר עניינים שונים ביחסים החוזיים שבין מבטח למבוטח.

חוזה ביטוח הוא חוזה בין מבטח למבוטח המחייב את המבטח, תמורת דמי ביטוח, לשלם בקרות מקרה הביטוח, תגמולי ביטוח למוטב. נכרת חוזה ביטוח, על המבטח למסור למבוטח מסמך חתום המפרט את זכויות הצדדים וחויביהם (להלן – "פוליסה") אלא אם נהוג באותו סוג ביטוח שלא להוציא פוליסה.

חוק חוזה הביטוח קובע הוראות, בין היתר, לעניין חובת הגילוי החלה על המבוטח ותוצאות הפרתה, תקופת הביטוח, הדרכים והמועדים לביטול חוזה ביטוח, תוצאות של שינויים בסיכוני הביטוח, המועדים לתשלום דמי הביטוח ולתשלום תגמולי הביטוח, תקופת ההתיישנות של התביעה לתגמולי ביטוח. הוראות רבות בחוק חוזה הביטוח, אינן ניתנות להתנאה. תחולת חוק חוזה הביטוח על פוליסת ביטוח רכב חובה, היא בכפוף להוראותיה של פקודת הביטוח – מכאן שהוראותיו הצרכניות של חוק חוזה הביטוח מוקהות במידה מסוימת לגבי ביטוח רכב חובה.

חוק הפלת"ד

במהלך שנת 2006 החלה עבודתה של ועדת מעקב לחוק הפלת"ד שהוקמה ע"י משרד המשפטים שמטרתה, בין היתר, להציע תיקוני חקיקה לחוק זה. הועדה דנה, בין היתר, בנושאים הבאים: הגדלת סכום הפיצויים בין נזק לא ממוני (כאב וסבל), הגבלת הפיצוי המגיע לנפגעי תאונות דרכים בגין "השנים האבודות" קביעת השתתפות עצמית במקרים מסוימים ועוד.

הטיפול בנושאים אלה עדיין לא הסתיים ובהתאם לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעת השינויים המוצעים לחוק הפלת"ד על תוצאות ענף ביטוח זה.

פוליסה תיקנית

בחודש יוני 2005 פרסם המפקח על הביטוח טיוטה של פוליסה תקנית לביטוח רכב חובה. נוסח הפוליסה, שיפורסם במסגרת התקנות, יהיה מחייב, וניתן יהיה להוסיף עליו רק הרחבות לכיסויים נוספים באישור המפקח על הביטוח. במסגרת טיוטת הפוליסה התקנית, מוצע הסדר למצבים שבהם בתשובה לשאלה המשפיעה על כריתת חוזה הביטוח או על דמי הביטוח שהוצגה על ידי המבטח טרם כריתת חוזה הביטוח, ניתנה על ידי המבוטח תשובה שלא הייתה מלאה וכנה בעת שניתנה. ההסדר המוצע כולל ניכוי מוגבל מהפיצויים לבעל הפוליסה או לחילופין לנפגעים שאינם בעל הפוליסה.

הנושא נמצא בדיונים בין החברות הביטוח למפקח על הביטוח.

צו פיקוח על מוצרים ושרותי אשפוז בבתי חולים

בחודש ספטמבר 2006 פורסם צו פיקוח על מצרכים ושירותים (שרותי אשפוז ושירותים אמבולטוריים בבתי חולים לנפגעי תאונות דרכים), התשס"ו-2006. הצו קובע את המחיר המירבי לשירות לנפגע שיהיה "המחיר המרבי הקובע לאותו שירות, כשהוא נמכר לקופות חולים, שלא עבור תאונת דרכים" וכן את מחיר הטיפול במחלקה לרפואה דחופה (מיון). תחולת הצו מיום 1 בספטמבר 2006. חברות הביטוח, באמצעות איגוד חברות הביטוח בישראל, הגישו עתירה לבג"ץ כנגד החלת הצו. העתירה הינה כנגד החלת הפיקוח על מחירי שירותים רפואיים לנפגעי תאונות דרכים ועל קביעת המחיר המירבי. ליישום הצו כאמור אין השפעה מהותית על התוצאות הכספיות של החברה.

תקן בינלאומי חשבונאי בביטוח IFRS4

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח בינלאומי ("IFRS") תקן זה קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך מדווחות לפיו יערכו את הדוחות הכספיים שלהם לפי תקני IFRS לתקופות החל מיום 1 בינואר 2008. ראה באור 2 ז לדוחות הכספיים.

בחודש ינואר 2007 פרסם המפקח טיוטת חוזר שמטרתה להחיל את הוראות תקני הדיווח הכספי הבינלאומי על הגופים המוסדיים. בהתאם לטיטוט החוזר גופים מוסדיים יערכו את דוחותיהם הכספיים לפי תקני דיווח כספי בינלאומי לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. בהתאם לטיטוט החוזר על הגופים מוסדיים לתת גילוי בדוח הדירקטוריון באופן מקביל לדוח של חברות ציבוריות אחרות.

הוראות לניהול סיכונים אבטחת מידע של גופים מוסדיים

בחודש אוקטובר 2006 פרסם המפקח חוזר הכולל הוראות לניהול סיכונים אבטחת מידע של הגופים המוסדיים. הוראה זו מתווה את העקרונות לצמצום הסיכונים הנובעים משימוש במערכות מידע, והינה מתבססת על עקרונות אבטחת מידע מקובלים ועל רגולציות שהותוו ע"י הגופים השונים. ההוראות כוללות דרישות להקמה והטמעה של נושאי ניהול אבטחת מידע בארגון, בניית תוכנית עבודה ליישום ההוראה, הגדרת מדיניות אבטחת מידע, סיווג נכסים וביצוע הערכת סיכונים, תכנון אופן יישום בקרות אבטחת המידע, כולל כתיבת נהלים, ויישום בקרות ומנגנוני אבטחת מידע, לרבות הוראות ומגבלות שיש לכלול בהסכמי מיקור חוץ. חלק מהוראות החוזר יחולו מיום 1 ביולי 2007 וחלקן בינואר 2009.

הוראות לענין מניעת מעילות והונאות

בחודש אוקטובר 2006 פרסם המפקח חוזר שמטרתו לקבוע עקרונות בסיסיים לדרכי ההתמודדות של גופים מוסדיים עם הונאות או מעילות של גורמים בתוך הארגון וגורמים מחוץ לארגון (ללא התייחסות לאפשרות של מרמה מצד מבוטח, עמית או מוטב).

החוזר מעגן את חובת הדיווח למפקח על הביטוח במקרה של הונאה או מעילה מצד עובד הגוף המוסדי, סוכן ביטוח, יועץ פנסיוני או ספק שירותים אחר של הגוף המוסדי. החוזר מתייחס, בין היתר, לאחריות החלה על הדירקטוריון בהתמודדות עם הונאות ומעילות בגוף המוסדי, לקביעת נהלים פנימיים, לחובת עריכת סקר סיכונים בנושאי הונאות ומעילות ולאחריות המבקר הפנימי. הוראות החוזר חלות מיום פרסומו, למעט סעיפים מסוימים שמועד תחילתם נקבע ליום 30 ביוני 2007.

הוראות לענין מערך הביקורת הפנימית

בחודש ינואר 2007 פרסם המפקח טיוטת חוזר וטיוטת תקנות שענינן הסדרת מערך פעילות הביקורת הפנימית בגוף המוסדי וכן קביעת תנאי כשירות למבקרים פנימיים וכללים למניעת ניגודי עניינים. הכללים באים להוסיף על הוראות הדין החלות על גופים מוסדיים ומבוססים על פרקטיקות מקובלות בכלל זה על מסמך עקרונות שפרסמה וועדת באזל לענין מערך הביקורת בתאגידים הבנקאיים. הוראות טיוטת החוזר דנות בקביעת חובת קיום מערך הביקורת, תפקידי הביקורת, הגדרת זכויות סמכויות ותפקידי הביקורת, הבטחת אי תלותו של המבקר, הוראות לענין עובדי מערך הביקורת, קביעת סטנדרטים, אחריות למיפוי פעילות וסקר סיכונים, תכניות עבודה שנתיות, הוראות לענין הפסקת כהונה של מבקר פנים לרבות חיוב לבצע ביקורת בלתי תלויה על מערך הביקורת כל שלוש שנים, וכן קביעת מינימום היקף שעות ביקורת כנובע מהיקף הגוף המוסדי המבוקר.

הערכה אקטוארית

בחודש פברואר 2007 פרסם המפקח על הביטוח חוזר בדבר הערכה אקטוארית בביטוח כללי. הוראות החוזר נועדו לקדם את איכות הערכת ההפרשות בגין חבות המבטח הנובעת מחוזי ביטוח כללי ולהסדיר את צירוף חוות הדעת המקצועית של אקטואר ממונה בנוגע להעברת ההפרשות האמורות לדוחות הכספיים. תחולתו של החוזר מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2006.

הצעות חוק

בחודש פברואר 2006 הוגשו 3 הצעות חוק הקשורות לפעילות המאגר.

א. הצעת חוק לתיקון פקודת רכב מנועי (ביטוח אופנועים) תשס"ז 2006, הקובעת כי מבטח רשאי להציע למבוטח, שהוא רוכב אופנוע או תלת אופנוע, שלגבי נזק גוף שיגרם בשל שימוש באופנוע או תלת אופנוע, יחויב המבוטח בתשלום השתתפות עצמית. ההצעה אינה נוקבת בגובה ההשתתפות והיא משאירה זאת לתקנות שיתוקנו ע"י שר האוצר.

ב. הצעת חוק הפיצויים לנפגע תאונות דרכים (תיקון – מספר כלי הרכב המעורבים בתאונה) תשס"ז 2006, הקובעת כי מבטח האופנוע ישא בנזק הרוכב, אך ורק במקרה של תאונה עצמית, או במקרה של התנגשות עם אופנוע אחר. כמו כן ישא בנזקי הולכי הרגל שיפגעו ע"י האופנוע.

לישום הצעות החוק האמורות השפעה מהותית על עסקי המאגר (ראה גם דו"ח הדירקטוריון סעיף 3).

ג. הצעת חוק לתיקון פקודת ביטוח רכב מנועי (שינוי תעריפי ביטוח) תשס"ז 2007, הדורשת כי שינויים בתעריפי ביטוח חובה בעתיד יאושרו על ידי וועדת הכספים ולא על ידי המפקח על הביטוח.

השקעות

3.4

למאגר אין השקעות מכל סוג שהוא, למעט ריביות מכספים שוטפים המופקדים בבנקים.

4.4 ביטוח משנה

המאגר לא התקשר בבטוחי משנה ראה סעיף 3.7.

4.5 ספקים ונותני שרותים

המאגר רוכש מעת לעת מוצרים ושירותים בתחומים שונים לצורך תפעול עסקיו. המאגר קשור עם מספר לא רב של נותני שירותים והוא בוחר בהם בהתאם לאיכות וטיב השירות המוצע על ידם, זמינותם וכדומה. בדרך כלל ההתקשרויות הינן לתקופה בלתי קצובה ואינה כוללת הסדר בלעדיות. למאגר ספקי שירותים נלווים לסילוק תביעות ביטוח כעורכי דין, חוקרים, מומחים רפואיים ומוסדות רפואיים. עלויות השירותים הללו נזקפות לעלות התביעה. המאגר קשור בנוסף גם עם מספר ספקי חומרה ותוכנה המספקים את החומרה והתוכנה והוא קשור אתם בהסכמים שונים למתן שירותי תחזוקה לחומרה ותוכנה. בנוסף קשור המאגר בהסכם עם חב' ליסינג לרכבי נושאי משרה בחברה (ראה גם סעיף 3.8).

4.6 הון אנושי

מבנה הארגוני של מנהלת התאגיד הינו בן 4 מחלקות בכפיפות למנכ"ל: מחלקת תביעות, מחלקת מערכות מידע, מחלקת חשבונות, ומחלקת פוליסות.

מצבת כח האדם בהתאם הינה כדלקמן:

שנת 2004	שנת 2005	שנת 2006	
25	28	30	מחלקת תביעות
3	3	3	מחלקת דואר סריקה ומפתוח
4	4	4	מחלקת מערכות מידע
4	4	4	מחלקת חשבונות
2	2	2	מחלקת פוליסות
2	2	2	מינהלה
40	43	45	סה"כ

גידול כח האדם הינו במחלקת תביעות בלבד ונובע מהטיפול הבלעדי של מחלקת תביעות בתביעות נפגעי אופנועים מפוליסות שהונפקו מיום 1.4.01 ואילך.

כל העובדים במנהל ההסדר, לרבות נושאי משרה, מועסקים על פי הסכמי עבודה אישיים, בהם נקבעו תנאי ההעסקה והתנאים הנלווים הכוללים תשלום משכורת י"ג קרן השתלמות, חופשה והבראה. התחייבויות מנהל ההסדר בגין סיום יחסי עובד מעביד מכוסות במלואן בפוליסת ביטוח ו/או מופרשות בספרי המאגר. מערכת השכר והתגמול לעובדי המאגר מבוססת בעיקרה על התאמה בין רמת התגמול לתפקודו של העובד, ניסיונו ולתרומתו למערכת. התגמול השנתי הוא אישי ומותאם למרכיבי התפקיד, לביצועים האישיים ולפוטנציאל האישי. התגמול מתקיים באמצעות כלים ניהוליים שונים כגון: העלאות שכר, בנוס במטרה לשמר ולתמרץ את העובדים.

נושאי המשרה במנהל ההסדר מונים 5 מנהלים.
למנהלים כאמור צמוד רכב באמצעות חוזי ליסינג.
פרטים נוספים על נושאי משרה ותשלומים בפרק 5 תקנה 26 (א).

4.7 שיווק והפצה

נושא שיווק והפצה, שיעור העמלות המשולמות, מוצגים בסעיף 3.5.

4.8 רכוש קבוע

למאגר אין רכוש וציוד. מערכות המחשב הן התוכנה והן החומרה וכן הריהוט המשרדי מתקבלות מתאגיד המנהל של המאגר.

4.9 עונתיות

אין עונתיות בשיווק פרמיות במאגר. פרמיות המאגר, למעט אופנועים, מאופיינות באחוז ניכר של פרמיות לתקופה קצרה.

דמי ביטוח ברוטו בשנים 2004-2006 (באלפי ₪)

שנה	2006	2005	2004
רבעון ראשון	49,807	47,999	45,243
רבעון שני	57,558	54,610	52,679
רבעון שלישי	58,086	55,113	52,233
רבעון רביעי	54,680	47,776	50,163
סה"כ	220,131	205,498	200,318

4.10 נכסים לא מוחשיים

מאגרי מידע

מנהל ההסדר מחזיק במאגרי מידע רשומים שונים, אשר במסגרתם אף מוחזקים הנתונים הנמסרים על ידי לקוחות המאגר. מידע האגור במאגרים אודות לקוחות, כולל מידע שנמסר על ידם בעת רכישת פוליסות המאגר, עקב טיפול בתביעות ביטוח וכיו"ב. כמו כן למנהל ההסדר מאגרים רשומים אודות ספקים, נותני שירותים, עובדי המאגר וכיוצ"ב פרטים אשר שמירתם במאגר ממוחשב מחויבת על פי הוראת דין. מאגרי המידע משמשים את המאגר בתפעול השוטף של עסקיו.
לחוזר המפקח בנושא ניהול סיכוני אבטחת מידע ראה חלק ד סעיף 4.2.

4.11 הליכים משפטיים ובקשה לאישור תובענה כיצוגית

א. בקשה לאישור תובענה כייצוגית

ביום 28 בינואר, 1999 הוגשה תביעה כספית כנגד המאגר וכנגד אבנר - איגוד לביטוח נפגעי רכב חובה (להלן - אבנר), וכן בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית בשם מבוטחים שרכשו מהמאגר ומאבנר (כמבטחות משותפות) פוליסות ביטוח חובה ואשר בתקופה של 7 שנים עד לשנת 1997, ניגבו מהם, לטענתם דמי ביטוח ביתר.
ביום 19 באוקטובר, 1999 קיבל בית המשפט המחוזי בתל-אביב את הבקשה והכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.

סכום התביעה הייצוגית מוערך בכ- 2 מליון ש"ח נכון ליום 28 בינואר, 1999 (חלקו של המאגר - 30%).

ביום 18 בנובמבר, 1999 הגישו המאגר ואבנר לבית המשפט העליון בקשה לרשות ערעור על ההחלטה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.
ביום 12 במרס, 2006 פורסם חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו - 2006, אשר בהתאם לפרשנות מסוימת שלו, דינה של העילה לפי תקנה 29 להידחות - מחמת התיישנות.

לפיכך, הוגשה על-ידי המאגר בקשה מתאימה לבית משפט העליון. בעקבות בקשה זו הורה בית המשפט לצדדים להשלים סיכומים בהתייחס לשאלה, מהי השפעת החוק החדש על התובענה הייצוגית. המאגר הגיש את השלמת הסיכומים. הצדדים ממתינים לפסק דין של בית המשפט העליון.

ב. תביעות אחרות

1. ביום 28 בדצמבר, 2006 הגיש מועדון האופנועים הישראלי עתירה לבג"ץ שעניינה ביטול חוזר המפקח מיום 11 בדצמבר, 2006, הקובע העלאת תעריפי הביטוח השיורי לרכב דו גלגלי בהתאם לסמכותו לפי תקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), התשס"א - 2001 ושנכנסו לתוקפם ביום 1 בינואר, 2007. העתירה היא נגד הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, שר האוצר, שר התחבורה והמאגר. העותר טוען כי החוזר יוצר מדיניות הפוגעת ברכבים דו גלגליים ומונע את השימוש בהם. נתבקש צו ביניים האוסר על המפקח להפעיל את התעריף החדש, אך הבקשה לא נתקבלה במעמד צד אחד. העתירה והבקשה לצו ביניים נקבעו לדיון ליום 16 באפריל, 2007.

אם העתירה תתקבל, יותרו התעריפים הקודמים על כנם. להערכת המאגר בהסתמך על יועציו המשפטיים, הסיכוי שהעתירה תתקבל באופן שהתעריף החדש יבוטל למפרע מיום 1 בינואר, 2007 הוא קלוש.

2. ביום 25 באוקטובר, 2006 הוגשה עתירה כנגד המאגר בה נתבקש בית המשפט להורות, כי המאגר כפוף להוראות חוק המכרזים. התיק נקבע להגשת סיכומים. להערכת המאגר בהסתמך על יועציו המשפטיים, העתירה תדחה.

4.12 מימון

למאגר אין הון פעיל מושקע, אין השקעות, אין נכסים כלשהם ואין מימון זר ואין מרכיב של הכנסות מהשקעות.
לשם מימון פעילותו של המאגר, נערך חודש בחודשו חשבון הכנסות בניכוי הוצאות, (כולל תשלומי התביעות). כל יתרה שלילית¹⁰ מוזרמת מיידית על ידי המבטחים למאגר, בהתאם להוראות התקנון.

4.13 מיסוי

המאגר הינו ביטוח משותף ולפיכך איננו נישום לצורכי מס, מה עוד שפעילותו הפסדית.

¹⁰הנובעת מכך שסכום ההוצאות גדול מסכום ההכנסות.

<p>למצב הכלכלי במדינה תהייה (השפעה בינונית) על תוצאות המאגר.. התפרצות אינפלציונית ו/או פיחות עלולים להשפיע (השפעה קטנה) על עלות התביעות המשולמות.</p>	<p>סיכוני מאקרו</p>
<p>גידול בתאונות דרכים וחומרתן (השפעה גדולה). תקדימים משפטיים וחקיקה הנוגעים לתשלומי תביעות (השפעה גדולה). שינויים מהותיים בתעריפי האשפוז בארץ (השפעה בינונית). גידול בפשיעה והונאות (השפעה בינונית).</p>	<p>סיכוני ענפים</p>
<p>היות ותעריפי המאגר הינם תעריפים חסרים ונקבעים בלעדית ע"י הפיקוח על הביטוח, לכל שינוי בהקפאתם, להקטנתם ולאי התאמתם ישנה השפעה שלילית (השפעה גדולה) על תוצאות העסקיות של המאגר.</p>	<p>סיכונים ייחודיים למאגר</p>
<p>מידת ההשפעה של גורמי סיכון על פעילות החברה כולל מידע צופה פני עתיד שהוא מידע וודאי המבוסס על אינפורמציה הקיימת במאגר נכון לתאריך הדוחות וכן כוללת הערכות או כוונות של המאגר. השפעות המאגר עשויה להיות שונה באופן מהותי מן התוצאות המשתמעות ממידע זה.</p>	<p>הערה</p>

אין במאגר ניהול סיכונים כמקובל בחברות ביטוח מהסיבות כדלקמן:

- למאגר אין שיקול בלקיחה או אי לקיחת סיכונים של מבוטחים בעייתיים היות ועצם פעילותו היא לקיחת מבוטחים מסוכנים שכלל שוק הביטוח סירב לבטחם.
- תעריפי הפול אינם כלכליים ו/או אקטואריים מלאים ומוכתבים בלעדית על ידי הפיקוח.
- אין למאגר השקעות מכל סוג שהוא ואי לכך אינו נחשף לסיכוני השקעות.
- אין למאגר ביטוח משנה כל שהוא בעקר מהסיבה שהסיכונים במאגר, מעצם מבנהו, מתפזרים בין כל המבטחים בשוק.

4.15 הסכמים מהותיים והסכמי שיתוף פעולה

אין למאגר הסכמים מהותיים עם גופים חיצוניים ו/או עובדים. כמו כן אין למאגר הסכמי שיתוף פעולה אסטרטגים למעט מבנה פעילותו והתנהלותו עם חברות הביטוח כפי שמתואר בסעיפים 1.1.

4.16 מידע בדבר שינוי חריג בעסקי החברה

בשנת 2006 לא היו אירועים או עניינים החורגים מעסקי החברה הרגילים.

4.17 אירוע או עניין החורגים מעסקי החברה הרגילים

בשנת 2006 לא היו אירועים או עניינים החורגים מעסקי החברה הרגילים. למעט ביטול תשלום עמלות הפצה לחברות הביטוח בשיעור של 6.6% מפרמיות ביטוחי

אופנועים בגין ביטוחים שהופקו מ- 1 ביולי 2006 (ראה גם חלק ג סעיף 3.5).

4.18 > **עדים ואסטרטגיה עסקית**

היות ותעריפי המאגר הינם תעריפים חסרים ולא אקטואריים מלאים ונקבעים בלעדית על ידי הפיקוח על הביטוח, אין לחברה אפשרות לתכנן אסטרטגיה עסקית לגבי הכנסותיה.
יעדו של המאגר הוא לאפשר לכל בעל רכב, שלא השיג ביטוח חובה מחברות הביטוח להשיג ביטוח רכב חובה מתאים מהמאגר בנוסף, מטרת המאגר בכפוף לגורמי תאונות דרכים שאין לה שליטה בהן, לשמור על רמת סילוק תביעות גוף הולמת ונכונה, כדי להקטין את הפסדיה הצפויים.

4.19 **צפי להתפתחות בשנה הקרובה**

בכוונת המאגר ליישם בשנת 2007 הפעלת תעריף דיפרנציאלי בפוליסות אופנועים, כפי שנקבע בלעדית ע"י הפיקוח על הביטוח.

4.20 **מגזרים גיאוגרפיים**

אין למאגר פעילות בחוץ לארץ. המאגר פועל בפריסה ארצית באמצעות סניפים ובביטוח אופנועים באמצעות חברות הביטוח וסוכניהן שגם להם פריסה רחבה בישראל (ראה גם חלק ג' סעיף 3.5).

4.21 **תחזיות אחרות והערכות לגבי עסקי החברה**

- תעריפי המאגר, קרי הכנסותיה, נקבעות בלעדית ע"י הפיקוח על הביטוח כתעריף חסר קביעה שתמשך גם בשנת 2007 ללא אפשרות, כנהוג בשוק הביטוח, לקביעת תעריף דיפרנציאלי ההולם את הסיכון בקביעת פרמיית ביטוח. ראה גם סעיף 4.19.
- האוכלוסייה העיקרית של המאגר הינה רוב בעלי האופנועים, שגם בשנת 2007 רובם יהיו מבוטחים במאגר.
האוכלוסייה השניה של המאגר, היא בעלי רכבים אחרים שחברות הביטוח לא ביטחו. הצפי שמספרם יעלה בשנת 2007 אך לא בשיעור משמעותי.
- הצפי הוא שתשלומי התביעות בשנת 2007 יהיו משמעותית גדולים יותר מאשר בשנת 2006 - דבר שיגדיל את הפסדי המאגר בהתאם. הטעמים העיקריים לכך הם:
א. מסתמנת עליה משמעותית בתאונות הדרכים אצל מבוטחי המאגר.
ב. עליה משמעותית בחומרת הפגיעות בהם מעורבים מבוטחי המאגר (אופנועים בעיקר).
ג. הרחבת פסיקת "השנים האבודות" ראה גם חלק ד' סעיף 4.1

4.22 **משטר תאגידי**

דירקטוריון החברה מונה 6 דירקטורים כאשר 2 דירקטורים מתוכם הינם דירקטורים מטעם הציבור.
מספר ישיבות הדירקטוריון במשך השנה החולפת ומספר המשתתפים בכל ישיבה הינו כדלקמן:

1.	23.03.06	-	5	דירקטורים	+ 6	משתתפים	נוספים.
2.	29.05.06	-	5	דירקטורים	+ 7	משתתפים	נוספים.
3.	28.08.06	-	6	דירקטורים	+ 8	משתתפים	נוספים.
4.	16.11.06	-	5	דירקטורים	+ 6	משתתפים	נוספים.

5. 28.12.06 - 6 דירקטורים + 6 משתתפים נוספים.

וועדת הביקורת

בהתאם להוראות חוק החברות תפקידי וועדת הביקורת:

1. לעמוד על ליקויים בניהול העסקי של החברה, בין השאר תוך התייעצות עם המבקר הפנימי של החברה או עם רואה החשבון המבקר, ולהציע לדירקטוריון דרכים לתיקונם.
2. להחליט אם לאשר פעולות ועסקאות הטעונות אישור וועדת ביקורת לפי סעיפים 255 ו-268 עד 275.

● מספר החברים בוועדה – 3 (שני חברים מתוכם הינם שני הדירקטורים מטעם הציבור)

● מספר ישיבות הוועדה במשך השנה החולפת ומספר המשתתפים בכל ישיבה הינו כדלקמן:

- | | |
|----|---|
| 1. | 08.05.06 - 3 חברי וועדה + 3 משתתפים נוספים. |
| 2. | 24.05.06 - 3 חברי וועדה + 1 משתתפים נוספים |
| 3. | 28.08.06 - 3 חברי וועדה + 2 משתתפים נוספים. |
| 4. | 16.11.06 - 3 חברי וועדה + 4 משתתפים נוספים. |
| 5. | 28.12.06 - 3 חברי וועדה + 2 משתתפים נוספים. |

קצין ציות

ההסדר התחיקתי אינו מחייב מינוי של קצין ציות. הנהלת החברה מטמיעה את הוראות הדין ומפקחת על קיומן, וזאת בין היתר, באמצעות כל אחד מחברי הנהלה, לגבי התחום שבאחריותו, באמצעות נהלים והוראות המופצים על ידה, הרצאות לעובדי החברה, וביקורת פנימית על ידי המבקר הפנימי של החברה.

פרק 2

דו"ח הדירקטוריון

הצהרות המנהלים (SOX)

דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון ערוך ומוצג כחלק מהדוחות הכספיים השנתיים של המאגר. הדוח סוקר את השינויים העיקריים בפעילויות השוטפות בשנת 2006. דוח הדירקטוריון הינו חלק בלתי נפרד מהדו"ח התקופתי על כל חלקיו, ויש לקרוא את הדו"ח התקופתי כולו כמקשה אחת.

1. תיאור המבטח

ראה פרק 1 בתיאור עסקי המאגר - חלק א'.

2. תיאור הסביבה העסקית ומגמות בענף הביטוח

ראה פרק 1 תיאור עסקי המאגר - חלק ג'.

3. צו הסדרי חציה

ביוני 2001 נחתם צו ("צו חציה") החל על תאונות מ-1.4.01 ואילך שקבע שאם אירעה תאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע ורכב אחר, ישלמו המבטחים של הרכב האחר למבטחים של האופנוע 50 אחוזים מן הפיצויים על נזקי גוף כמשמעותם בחוק.

בעקבות הצו האמור תוקן תקנון המאגר שפישט משמעותית את נוהלי השיבוב בין המאגר ובין כלל חברות הביטוח בנושא צו חציה וחל שיפור משמעותי בטיפול המאגר בנושא זה. נבדקו כ- 41,000 תיקי נזקים כאמור ובכ- 30-33% מתיקים אלו נמצאו ממצאי מעורבות המצדיקות שיבוב של 50% מהוצאות ששולמו ע"י המאגר. התיקים שנבדקו התייחסו לכל הנזקים שאירעו בשנים 2001-2004, לכ- 70% מנזקי שנת 2005 ולכ- 33% מנזקי שנת 2006. 13 מקרי מעורבות להלן עם אופנועים לא נכללים בהגדרה של מעורבות המצדיקה שיבוב של 50% מההוצאות ששולמו על ידי המאגר:

פגיעת אופנוע באופנוע, פגיעת אופנוע בהולך רגל, פגיעת אופנוע בבעלי חיים, פגיעת אופנוע באופניים ובכל רכב לא מוטורי, פגיעת אופנוע ברכב לא מזוהה, פגיעת אופנוע ברכב לא מבוטח, פגיעת אופנוע ברכב שזהות מבטחו אינה ידועה, פגיעת אופנוע הנוסע עם רשיון נהיגה לא מתאים עם רכב אחר, פגיעת אופנוע ברכב הרשות הפלשתינאית, פגיעת אופנוע ברכב חונה כדין, פגיעת אופנוע ברכב הנוסע עם רשיון נהיגה לא תקין, פגיעת אופנוע ברכב פרטי המבוטח במאגר, פגיעת אופנוע ברכב של מבטח זר.

לצו הסדרי החציה ישנה השפעה מהותית על הפסדי הפול. בחישוב העתודות האקטואריות של המאגר נלקח מראש אומדן הגביה של המעורבות ללא קשר לעצם גבייתם. במלא סכום הגביה העתידי מוקטנים הפסדי החברה מראש בראשית כל שנה.

לוועדת הכלכלה של הכנסת הוגשה הצעת חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים (תיקון מספר כלי רכב המעורבים בתאונה) שבה נקבע שבתאונת דרכים שבה היו מעורבים אופנוע וכלי רכב שאינו אופנוע, תחול על הנוהג בכלי הרכב שאינו אופנוע מלא האחריות לנזקי הגוף של נוהג האופנוע.

4. עתודות ביטוח

היות ותעריפי הפול הינם תעריפים חסרים, לא קיימות במאגר עתודות של עודף הכנסות על הוצאות כמקובל בענפי רכב חובה.

המאגר ממומן חודש בחודשו על ידי בעלי מניותיו ולכן אין השקעות כלשהן המניבות הכנסות מהשקעות. כתוצאה מכך תשלומי התביעות והערכות של תביעות תלויות בכל שנת חיתום נרשמות שנה בשנה כחלק שוטף מדוחות רווח והפסד של המאגר ללא צבירה לעתודות ביטוח.

עתודות ביטוח של החברה מורכבות בעיקר מתביעות תלויות המוערכות בחברה פרטנית ומשוות להערכות האקטואר. בחלק ניכר משנות החיתום הערכות הפרטניות עולות על הערכות האקטואר.

5. מצב כספי

- למאגר אין הון עצמי או דרישות להון עצמי כמוגדר בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח, היות והחברות המשתתפות במאגר, קרי חברות הביטוח, נושאות במלוא התחייבויותיו של המאגר ולמלוא תזרים המזומנים של המאגר (כאמור מדובר בביטוח משותף ודרישות ההון ממילא באות לידי ביטוי בכל חברה וחברה), לפיכך המאגר אינו צריך להחזיק בהון עצמי.

סה"כ המאזן ליום 31 בדצמבר 2006 הסתכם ב- 1.21 מיליארד ₪ בהשוואה לסך 1.09 מיליארד ₪ ב- 31 בדצמבר 2005.

סה"כ עתודות ביטוח ותביעות תלויות, הסתכמו ב- 1.18 מיליארד ₪ ב- 31 בדצמבר 2006 בהשוואה לסך 1.06 מיליארד ₪ ב- 31 בדצמבר 2005.

6. גילוי בדבר רואי חשבון המבקרים

רואי חשבון של החברה הינם משרד קוסט פורר גבאי את קסירר רואי חשבון. השותף המטפל מטעם המשרד הינו רו"ח עזרא גבאי הוצאות שכר הטרחה לרואי החשבון בגין עריכת דוחות כספים ודוחות לשלטונות המס הסתכם בסך 110,000 ₪ בהשוואה לסכום דומה בשנת 2005.

7. גילוי בדבר המבקר הפנימי בחברה

1.7 שם המבקר הפנימי: גלי גנה, רו"ח.

תאריך תחילת כהונתו: אפריל 2003.

כישורים המכשירים אותו לביצוע התפקיד:

השכלה: בוגר המכללה למנהל בחשבונאות ומנהל עסקים, רו"ח מוסמך, בעל תואר שני בביקורת פנימית ומנהל ציבורי מאוניברסיטת בר-אילן, מבקר מערכות מידע ממוחשבות מוסמך (CISA), מבקר פנימי מוסמך (CIA).

נסיון מקצועי: רו"ח, מבקר פנימי ושותף במשרד רואי חשבון רוזנבלום-הולצמן, משמש כמבקר פנימי. בעל נסיון בביקורת פנימית, סקרי סיכונים וביקורת חקירתית, בחברות ביטוח ותאגידים פיננסיים.

* למבקר הפנימי אין אחזקות בני"ע בחברה.

* המבקר הפנימי עומד בהוראות סעיף 146 (ב) לחוק החברות וכן הוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

7.2 דרך המינוי

מינויו של המבקר הפנימי אושר על ידי מועצת המנהלים של החברה בתאריך 26 בפברואר 2003. בין הנימוקים לאישורו: כישוריו, נסיונו הרב של המבקר הן בביקורת הפנימית והן בביקורת בתאגידי ביטוח. המבקר הפנימי אינו עובד התאגיד. בביקורתו הוא נעזר בצוות מיומן (אנשי מחשב, שוק ההון, כלכלנים ומומחים לתחומים הנבדקים).

7.3 זהות הממונה על מבקר הפנימי

הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הינו יו"ר מועצת המנהלים, תוך תיאום עם וועדת הביקורת.

7.4 תוכנית עבודה

- ◆ תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית בפול הינה תוכנית שנתית הנגזרת מתוכנית תלת שנתית.
- ◆ השיקולים בקביעת תוכנית הביקורת כוללים בין השאר:
 - סקר סיכונים וחשיפות, שבוצע בתחילת הפעילות בשנת 2003.
 - פוטנציאל ליעילות וחסכון.
 - סיכונים טבועים בפעילותה של החברה.
 - רגולציה ותקנות החלות על התאגיד.
 - נקודות תורפה הנראות להנהלה או לוועדת הביקורת ולמבקר - באופן שוטף.
- ◆ התוכנית מגובשת ביחד עם הנהלת הפול, בשקלול המידע מתוך סקר סיכונים שבוצע, נסיון ומסקנות מהשנה שחלפה ולאחר דיון בוועדת הביקורת.
- ◆ בידי הנהלת הפול וועדת הביקורת אפשרות לסטות מהתוכנית שנקבעה או להרחיב את היקף התוכנית.

7.5 היקף העסקה

המבקר וצוותו הועסקו בשנת 2006 בהיקף כולל של כ-500 שעות ביקורת, לפי תוכנית עבודה כנ"ל.

7.6 עריכת הביקורת

הביקורת נערכת בהתאם לתקני הביקורת הפנימית המקובלים בארץ ובעולם, ובהתאם להנחיות המקצועיות בתחום הביקורת הפנימית, כולל תקנים של לשכת המבקרים הפנימיים, (כולל תקני CIA), וכן בהתאם לחוק הביקורת הפנימית (התשנ"ב-1992) וחוק החברות.

7.7 גישה למידע

במהלך עבודת הביקורת, הומצאו למבקר הפנימי המסמכים ומידע כנדרש וכן ניתנה למבקר גישה מלאה, שוטפת ובלתי מוגבלת למערכות המידע ולנתונים כספיים לצורך עבודתו.

7.8 דין וחשבון המבקר הפנימי

דוחות הביקורת הפנימית מוגשים בכתב ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר וועדת הביקורת, לחברי וועדת הביקורת ומנכ"ל החברה.
במהלך שנת 2006 הוגשו 5 דוחות ביקורת הפנימית בחודשים: אפריל 2006, מאי 2006, נובמבר 2006, דצמבר 2006.
וועדת הביקורת דנה בדוחות המבקר בישיבותיה בתאריכים: 08/05/2006, 28/08/2006, 16/11/2006, 28/12/06.

7.9 הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

לדעת דירקטוריון הפול וועדת הביקורת, המבקר הפנימי וצוותו הינם בעלי השכלה מתאימה ובעלי נסיון רב בשוק הביטוח.
תוכנית העבודה תואמת את דרישות הנהלת החברה ומקיפה את פעילות החברה באופן סביר.

7.10 תגמול

תגמול למערך הביקורת הפנימית הינו בשכר המשולם בהתאם לשעות העבודה. עלות שכר הביקורת הפנימית הינה העלות למערך הכולל את כל אנשי הצוות וכן הוצאות המנהלה, נסיעות, הדפסות וכיו"ב היתה בשנת 2006 כ-135 אלפי ₪. מדיניות הדירקטוריון הינה עצמאית ואי תלות הביקורת הפנימית. לדעת הדירקטוריון, השכר המשולם משקף יעילות העבודה והוא מתפרס ומכסה צוות עובדים מגוון ואין בו פגיעה בעקרון אי התלות של המבקר.

8. תוצאות הפעילות

- ההפסד בשנת 2006 הסתכם ב-197.4 מיליוני ₪ לפני הפרשה להוצאות עקיפות בסך 10 מליון ₪ בהשוואה להפסד בסך 199.1 מיליוני ₪ בשנת 2005. ההפסד לאחר הפרשה להוצאות עקיפות לישוב תביעות בסך 10 מליון ₪ הסתכם ב-207.4 מיליוני ₪. בשנת 2005 לא היתה הפרשה כאמור, וההפסד הסתכם בסך 199.1 מיליון ₪.
- כ-85% מאוכלוסיית מבוטחי המאגר הינם בעלי אופנועים. שכיחות התביעות באופנועים היא של כ-17%, שהינו שיעור הגבוה מזה החל בסוגי רכבים אחרים. על פי נתוני האוצר, שיעור המעורבות של אופנועים בתאונות דרכים גבוה בהרבה מאשר שיעורם במצבת כלי הרכב בישראל. מנתוני השנים האחרונות עולה כי שיעור האופנועים המעורבים בתאונות דרכים חמורות גבוה פי 5.6 מאשר בכלי הרכב אחרים, שיעור הפצועים קשים וההרוגים כתוצאה מרכיבה על אופנועים גבוה פי 3 ביחס לשאר כלי הרכב והסיכוי להזדקק לשיקום רפואי גבוה פי 27.5 מאשר בנסיעה בכלי רכב סגור. ממצאים אלו משתקפים משמעותית בתשלומי התביעות במאגר ובשיעור הפסדיו בשנים האחרונות. העלות בגין תביעות הגוף של בעלי האופנועים גבוהה מסך הפרמיות הנגבות, וכפועל יוצא בעלי האופנועים מסובסדים על ידי כלל ציבור הנהגים המבוטחים בביטוח רכב חובה, כך שכל בעל רכב משלם תוספת של יותר מ-5% על פרמיית הסיכון שלו. בשנים 2005-2006 עמד סבסוד בעלי האופנועים על סכום של כ-190 מליון ₪ בכל שנה.
- לישום הלכת השנים האבודות, כפי שגובשה בהלכת בית המשפט העליון באפריל 2006, שחלה הן על עזבונו של הנפגע בגין אובדן כושר השתכרותו בשנים בהן אינו בחיים והן על נפגע חי שתוחלת חייו קוצרה, השפעה מהותית על תוצאות הפעילות של המאגר. (ראה תיאור עסקי המאגר – חלק ד' 4.1).
- השפעה הנובעת מכך שרוב מבוטחי המאגר הינם מבוטחי אופנועים וחלקם הגדול הינם צעירים. בתקופת הדו"ח הוגדלו בהתאם העתודות האקטואריות של החברה לכיסוי ההפרשות בגין השנים האבודות.
- הכנסות מפרמיות החל משנת 2003 הינן ללא ביטוח משותף עם אבנר. היות ותעריפי המאגר הינם תעריפים חסרים, יש גם לעובדה זו השפעה מהותית על ההפסד לתקופה, יחסית לשנים שבהן היה ביטוח משותף עם אבנר.
- הכנסות מפרמיות בשנת 2006, הסתכמו ב-197 מיליוני ₪ בהשוואה לסך 179.4 מיליוני ₪ בשנת 2005.
- בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 21 ביוני, 2006 הפסיק המאגר לשלם לחברות הביטוח עמלות הפצה בשיעור של 6.6% מפרמיות ביטוחי אופנועים בגין פוליסות שמופקות החל מיום 1 ביולי, 2006 ואילך באמצעות מבטח או סוכניו.

ביום 11 בדצמבר, 2006 פרסם המפקח על הביטוח חוזר בדבר העלאת תעריפי הביטוח השיורי החל מיום 1 בינואר, 2007. במסגרת חוזר זה הוקטן שיעור הדמים מ-14.2% ל-9% וזאת במקביל לביטול דמי העמלות ששולמו לחברות הביטוח כאמור לעיל. בדוחות עסקי ביטוח רכב חובה לשנת 2006 הופחת מסעיף דמים ונזקף לסעיף פרמיות סך של 4,840 אלפי ש"ח המהווה את סך העמלה שהיתה אמורה להיות משולמת לחברות הביטוח בתקופה מיום 1 ביולי, 2006 ועד ליום 31 בדצמבר, 2006.

- סה"כ הדמים הסתכמו ב- 23.1 מיליוני ₪ לעומת סך 26.1 מיליוני ₪ בתקופה המקבילה אשתקד.
- הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2006 הסתכמו ב- 16.4 מיליוני ₪ לעומת סך 16.3 מיליוני ₪ בשנת 2005.
- התוצאות העסקיות הינן לאחר שיבוב ועדכון של הערכות תביעות תלויות בגין צו חציה (ראה סעיף 3 לעיל).
- ב- 1 בינואר 2007 קבע המפקח על הביטוח בהתאם לסמכותו לפי תקנות רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף) התשס"א – 2001, העלאת תעריפי הביטוח השיורי החל מתאריך זה. לראשונה נקבעו מרכיבים דיפרנציאליים בחישובי הפרמיות כגיל הנהג, מספר תאונות, מספר הרשעות וכדומה. סך העלאה הצפויה בעקבות הקביעה האמורה הינה כ- 20 מליון ₪.
- ISO ישראל ממליצה על העלאת תעריפים נוספת באפריל 2007 בשיעור של 25% לאופנועים בנפח מנוע עד 50 סמ"ק, העלאה בשיעור של 10% לאופנועים בנפח מנוע 500-251 סמ"ק ומעל 500 סמ"ק, העלאה בשיעור של 30% לאופנועים בבעלות חברה (מעבר לשינוי הנובע מנפח המנוע). כמו כן מומלץ על העלאת הפרמיה לנהיגה על ידי יותר מנהג נקוב אחד מ- 20% ל-25%.

9. תשלומים לנושאי משרה – באלפי ₪

סה"כ	הפרשות לפיצויים, תגמולים והחזרי הוצאות	סה"כ משכורות ומענקים	
954	229	725	א.
447	96	351	ב.
418	98	320	ג.
373	77	296	ד.
282	66	216	ה.

10. השפעת גורמים חיצוניים

ראה פרק 1 תיאור עסקי המאגר - חלק ד'.

11. תביעות משפטיות

ראה ביאור 10 לדוחות הכספיים.

13. הצעות חוק

ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים וכן פרק 1 תיאור עסקי המאגר חלק ד סעיף 4.2.

הצהרות מנכ"ל וחשבת החברה בגין בקרות פנימיות (SOX 302)

בעקבות הנחיות שהוציאה הרשות לניירות ערך בארה"ב, במסגרת חוק ה"סרבנס אוקסלי" (Act of 2002 Sarbanes- Oxley), פרסם המפקח בשנת הדוח חוזרים המטילים על הגופים המוסדיים לצרף לדוחות הכספיים הצהרות של המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וקיומן ויעילותן של בקרות פנימיות, שנועדו להבטיח שמידע מהותי המתייחס לגוף האמור מובא לידיעתם. בהתאם לאמור, החברה קיימה את ההליך הנדרש על פי סעיף 302 לחוק Sarbanes-Oxley, שכלל בחינה של תהליכי העבודה והבקרות הפנימיות בגוף המוסדי.

הנהלת החברה בשיתוף המנכ"ל וחשבת החברה העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי גילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבת הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הגוף המוסדי הינן יעילות על מנת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהגוף המוסדי נדרש לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדין והוראות הדיווח שקבע הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

במהלך התקופה המכוסה המסתיימת ביום 31 בדצמבר 2006 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של הגוף המוסדי על דיווח כספי.

הצהרות המנהלים בדבר נאותות הנתונים הכספיים המוצגים בדוחות הכספיים של החברה וקיומן ויעילותן של בקרות פנימיות ביחס לדוחות כספיים אלה מצורפות להלן בנספח לדוחות הכספיים.

במשך תקופת הדו"ח התקיימו 10 ישיבות של הדירקטוריון וועדותיה.

חברי הדירקטוריון מודים להנהלת החברה ועובדיה על תרומתם לעבודה המאומצת בפעילות העצמאית של המאגר.

התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ
מנהל ההסדר לפי הדין של הביטוח השיורי

הצהרה לגבי הדיווחים בדו"ח הכספי לשנת 2006

אני, יעקב אלחדיף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי – הפול (להלן: המאגר) לשנת 2006 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות של המאגר לימים ולתקופות המדווחים בדוח.

4. אני ואחרים במאגר המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של המאגר וכך-
(א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס למאגר, מובא לידיעתנו על ידי אחרים במאגר, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) הערכנו את היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של המאגר והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-

(ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של המאגר על דיווח כספי שאירע ברבעון רביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של המאגר על דיווח כספי; וכך-

5. אני ואחרים במאגר המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של המאגר, 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 המאגר 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 המאגר על דיווח כספי.

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

הצהרה לגבי הדיווחים בדו"ח הכספי לשנת 2006

אני, רחל שריר, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי – הפול (להלן: המאגר) לשנת 2006 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות של המאגר לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
4. אני ואחרים במאגר המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוח של המאגר וכך-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס למאגר, מובא לידיעתנו על ידי אחרים במאגר, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח ;
(ב) הערכנו את היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של המאגר והצגנו את מסקנותינו לגבי היעילות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו ; וכך-
(ג) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של המאגר על דיווח כספי שאירע ברבעון רביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של המאגר על דיווח כספי ; וכך-

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

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

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

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

פרק 3

המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2006

המאגר הישראלי לביטוח רכבשירי - הפול
דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2006

תוכן העניינים

דף

2

דוח רואה החשבון המבקר

3

מאזנים

4

דוחות עסקי ביטוח רכב חובה

5-16

באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקר להנהלה
של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול

ביקרנו את המאזנים המצורפים של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי – הפול (להלן - המאגר) לימים 31 בדצמבר, 2006 ו- 2005 ואת דוחות עסקי ביטוח רכב חובה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006. דוחות כספיים אלה הינם באחריות ההנהלה של המאגר. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של בטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי ההנהלה של המאגר וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות, הדיווח והעריכה אשר נקבעו על-פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, והתקנות שהותקנו על-פיו, מכל הבחינות המהותיות, את מצבו הכספי של המאגר לימים 31 בדצמבר, 2006 ו- 2005 ואת תוצאות פעולותיו לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006.

כמוסבר בבאור 2ב, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2005	2006		
אלפי ש"ח מדווחים			
		(ב)1	<u>חלקן של חברות הביטוח בעתודת ביטוח ותביעות תלויות</u>
60,807	66,670		עתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי הוצאות רכישה נדחות
998,632	1,110,311		תביעות תלויות
<u>1,059,439</u>	<u>1,176,981</u>		
			<u>סכומים לקבל ומזומנים</u>
20,382	14,304		חברות הביטוח המשתתפות במאגר
818	-		אבנר - איגוד לביטוח נפגעי רכב בע"מ
23	12		חייבים ויתרות חובה
4,812	14,730		מזומנים ושווי מזומנים
<u>26,035</u>	<u>29,046</u>		
6,756	7,408		<u>הוצאות רכישה נדחות</u>
<u>1,092,230</u>	<u>1,213,435</u>		
		6	<u>עתודת ביטוח ותביעות תלויות</u>
67,563	74,078		עתודה לסיכונים שטרם חלפו
1,202,907	1,254,267		תביעות תלויות:
			ברוטו
204,275	143,956		בניכוי - ביטוח משותף על ידי אבנר - איגוד לביטוח נפגעי רכב
998,632	1,110,311		בע"מ
<u>1,066,195</u>	<u>1,184,389</u>		
			<u>התחייבויות אחרות</u>
4,866	4,866	3	פקדונות של חברות הביטוח המשתתפות במאגר
1,061	1,658	4	התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפולי") בע"מ
-	299		אבנר - איגוד לביטוח נפגעי רכב בע"מ
6,667	5,832		פרמיות מראש
13,441	16,391	5	זכאים ויתרות זכות
<u>26,035</u>	<u>29,046</u>		
<u>1,092,230</u>	<u>1,213,435</u>		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפולי") בע"מ

ר. שריר חשבת	י. אלחדיף מנכ"ל	מ. שטאובר יו"ר ההנהלה	29 במרס, 2007 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------	--------------------	--------------------------	---

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2004	2005	2006		
אלפי ש"ח מדווחים				
174,634	179,365	197,002	(ג)1	פרמיות
25,684	26,133	23,129	(ג)1	דמים
200,318	205,498	220,131		סך הכל דמי ביטוח
(10,923)	(293)	(6,515)		גידול בעתודה לסיכונים שטרם חלפו
189,395	205,205	213,616		דמי ביטוח שהורווחו
388	99	393		הכנסות מימון, נטו
189,783	205,304	214,009		סך הכל הכנסות לשנה
309,411	386,768	391,266	6	תביעות - ששולמו ותלויות
2,822	8,868	2,301		בניכוי - ביטוח משותף
306,589	377,900	388,965		סך הכל תביעות לשנה
(116,806)	(172,596)	(174,956)		עודף תביעות על הכנסות לשנה
				הוצאות אחרות, נטו :
9,729	10,297	6,668	(ג)1	דמי עמלה ששולמו
15,125	16,255	16,399	7	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,092)	(29)	(652)		גידול בהוצאות רכישה נדחות
23,762	26,523	22,415		סך הכל הוצאות לשנה
(140,568)	(199,119)	(197,371)		הפסד לפני הוצאות עקיפות
-	-	(10,000)	(5)(ו)2	הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות
(140,568)	(199,119)	(207,371)		הפסד לשנה
(21,989)	(64,377)	(89,829)		הרכב ההפסד לשנה :
(118,579)	(134,742)	(117,542)		נזקף לחובת חברות הביטוח
				חלקן של חברות הביטוח בגידול בהתחייבויות הביטוחיות, נטו
(140,568)	(199,119)	(207,371)		

פרוט עסקי ביטוח רכב חובה לפי ענפי הביטוח העיקריים מובא בבאור 9.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול (להלן - המאגר) פועל כשותפות של חברות הביטוח בישראל בענף רכב חובה במטרה לבטח כלי רכב אשר חברות הביטוח אינן מבטחות לפי התעריפים הרגילים שנקבעו לכלי רכב מסוגם. המאגר מתנהל על-פי תקנון המהווה חוזה בין כל המבטחים המשתתפים בביטוח המשותף. בתוקף מיום 1 בינואר, 2002 הוקמה חברה חדשה מתוקף תקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוחי שיורי ומנגנון לקביעת תעריף), התשס"א - 2001, בשם התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ (להלן - התאגיד המנהל), שתפקידה לנהל את המאגר. כל הוצאות הניהול של התאגיד המנהל מחויבות למאגר.

בעלי המניות של התאגיד המנהל הינם כל חברות הביטוח בארץ המבטחות רכב חובה ושיעור החזקת כל אחד מהם בתאגיד המנהל נקבע לפי חלקו בשוק ביטוח רכב חובה.

ב. חלקן של חברות הביטוח בכיסוי הביטוחי נקבע לכל שנת חיתום על-פי חלקה היחסי של כל חברה בענף רכב חובה בשנה קודמת.

המאגר מנהל את תשלומי התביעות ומחייב את החברות המשתתפות בהתאם לחלקן היחסי בכיסוי הביטוחי לכל שנת חיתום בנפרד. המאגר מקיים מעקב אחרי התפתחות התביעות ומדווח לחברות המשתתפות על חלקן בהערכות התביעות התלויות. פירוט התביעות התלויות נכלל בבאור 6 להלן.

ג. בהתאם להחלטת האסיפה הכללית מיום 21 ביוני, 2006 הפסיק המאגר לשלם לחברות הביטוח עמלות הפצה בשיעור של 6.6% מפרמיות ביטוחי אופנועים בגין פוליסות שמופקות החל מיום 1 ביולי, 2006 ואילך באמצעות מבטח או סוכניו.

ביום 11 בדצמבר, 2006 פרסם המפקח על הביטוח חוזר בדבר העלאת תעריפי הביטוח השיורי החל מיום 1 בינואר, 2007. במסגרת חוזר זה הוקטן שיעור הדמים מ- 14.2% ל-9% וזאת במקביל לביטול דמי העמלות ששולמו לחברות הביטוח כאמור לעיל.

דוחות עסקי ביטוח רכב חובה לשנת 2006 הופחת מסעיף דמים ונזקף לסעיף פרמיות סך של 4,840 אלפי ש"ח המהווה את סך העמלה שהיתה אמורה להיות משולמת לחברות הביטוח בתקופה מיום 1 ביולי, 2006 ועד ליום 31 בדצמבר, 2006.

ד. הגדרות

דוחות הכספיים:

- המאגר - המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי – הפול.
- מדד - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
- המפקח - המפקח על הביטוח.
- חוק הפיקוח - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- תקנות דין וחשבון - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998, על תיקון.
- המוסד לתקינה - המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

באור 2: - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי החשבונאות

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי החשבונאות, הדיווח והעריכה, אשר נקבעו על פי חוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו, ובכללן תקנות דין וחשבון ובהתאם להוראות המפקח.

ב. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

1. בהתאם לתיקון תקנות דין וחשבון, שבא בעקבות פרסום תקני חשבונאות 12 ו-17 של המוסד לתיקינה בדבר הפסקת ההתאמה של דוחות הכספיים, הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה החל מיום 1 בינואר, 2004.

2. המאגר ערך את דוחותיו הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו לאחר מכן נכללו בערכים נומינליים.

3. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.

4. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.

ג. פרטים על המדד ועל שער החליפין היציג של דולר ארה"ב (להלן - הדולר):

שיעור השינוי בשנת			ליום 31 בדצמבר			מדד המחירים לצרכן (בסיס ממוצע 1993) - בגין חודש דצמבר - בגין חודש נובמבר
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
	%			בנקודות		
1.2	2.4	(0.1)	180.7	185.1	184.9	
0.9	2.7	(0.3)	180.6	185.4	184.9	
				בש"ח		
(1.6)	6.8	(8.2)	4.308	4.603	4.225	שער החליפין היציג של הדולר

ד. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על-פיו ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, נדרשת ההנהלה להשתמש באומדנים, לרבות הנחות ואומדנים אקטואריים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות ועל הגילוי המתיחס בדבר נכסים מותנים והתחייבויות תלויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות בתקופת הדיווח. האומדנים העיקריים הכלולים בדוחות הכספיים מבוססים על הערכות אקטואריות שנערכו על ידי אקטואר שמונה בהתאם להוראות המפקח. התוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלה (ראה גם באור 6 להלן בדבר הנחות ואומדנים אקטואריים).

באור 2: - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ה. שווי מזומנים

כוללים פקדונות בבנקים שתקופת פרעונם בעת הפקדתם אינה עולה על שלושה חודשים.

ו. עסקי ביטוח כללי

1. הכרה בהכנסה:

- דמי ביטוח פרמיות ודמים נזקפים בשנת תחילת הפוליסה ומתייחסים לתקופת ביטוח של עד שנה. בענף ביטוח רכב חובה בו פועל המאגר, הואיל וכניסת הביטוח לתוקף מותנית בתשלום דמי הביטוח, נזקפים דמי הביטוח לאחר תשלומם.
- חלק דמי הביטוח המתייחס לתקופה שלאחר תאריך המאזן, נזקף לעתודה לסיכונים שטרם חלפו (ראה סעיף 4 להלן).
- דמי ביטוח של פוליסות שתחילת הביטוח שלהן לאחר תאריך המאזן נרשמות כפרמיות מראש במאזן.
2. תביעות כוללות סילוק ועלויות טיפול ישירות וכן עלויות טיפול עקיפות החל מיום 1 בינואר, 2006 בגין תביעות ששולמו ותלויות שאירעו בשנת הדוח וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות שנרשמה בשנים קודמות.
3. התחייבויות ביטוחיות והוצאות רכישה נדחות:

העתודה לסיכונים שטרם חלפו, התביעות התלויות והוצאות הרכישה הנדחות בביטוח כללי חושבו בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות בביטוח כללי), התשמ"ה - 1984 על תיקוניהן, הנחיות המפקח בנושא ושיטות אקטואריות מקובלות לחישוב תביעות תלויות, וזאת בהתאם לשיקול דעתו של האקטואר.

החברה חישבה את ההתחייבויות הביטוחיות כאמור לעיל באופן עקבי לשנה הקודמת, למעט חישוב והפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות שנכללה בתביעות התלויות (ראה סעיף 5(ד) להלן).

הצהרת האקטואר מצורפת לדוחות הכספיים.
4. עתודה לסיכונים שטרם חלפו Unexpired Risk Reserve מורכבת כלהלן:

יתרת פרמיה שטרם הורווחה Unearned Premium Reserve שאינה מחושבת בדרך אקטוארית ואינה תלויה בהנחות כלשהן.

עתודה זו כוללת דמי ביטוח המתייחסים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.
5. תביעות תלויות:
 - א. התביעות התלויות נכללו לפי הגבוה מבין הערכות פרטניות לבין הערכה על בסיס תחשיב אקטוארי. ההשוואה נערכת לכל שנת חיתום בנפרד.
 - ב. התחשיב האקטוארי חושב על ידי אקטואר המאגר, פרופ' יהודה כהנא.
 - ג. ההערכות הפרטניות כוללות הפרשה מתאימה לסילוק והוצאות הטיפול הישירות המבוססות, בעיקר, על הערכה פרטנית לכל תביעה, לרוב לפי חוות דעת שנתקבלה מעורכי דין ומומחי המאגר שמטפלים בתביעות.
 - ד. בהתאם להנחיות המפקח, החל מיום 1 בינואר, 2006 נכללות בהפרשות לתביעות תלויות גם עלויות עקיפות ליישוב תביעות המתייחסות לפוליסות שהונפקו בגין שנת חיתום 2006 ואילך. סך כל ההפרשה כאמור ליום 31 בדצמבר, 2006 הסתכמה בכ-10 מליון ש"ח.

באור 2: - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

1. עסקי ביטוח כללי (המשך)

6. הוצאות רכישה נדחות:

חלק העמלה והוצאות רכישה אחרות, המתייחס לדמי ביטוח שטרם הורווחו, מועבר לתקופות הדיווח הבאות כהוצאות רכישה נדחות. הוצאות אלו מחושבות לפי השיעור בפועל או לפי שיעור תקני של 10%, שנקבע בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה, לפי הנמוך שבהם.

2. גילוי על השפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מספר 29 - "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן).

תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) הם תקנים והבהרות, שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, והם כוללים:

- (א) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
- (ב) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
- (ג) הבהרות שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) או על ידי הוועדה שקדמה לה לפרשנויות של תקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

בהתאם לתקן זה, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח- 1968 ומחויבות לדווח על-פי תקנות חוק זה יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ מוקדם את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי, 2006.

חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

חברה המיישמת את התקינה הבינלאומית החל מיום 1 בינואר, 2008 ובחרה לדווח על נתוני השוואה לשנה אחת בלבד (2007), תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר, 2007 (להלן - מאזן הפתיחה) לפי תקני IFRS. התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על-פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על-פי תקני IFRS.

להקלת היישום לראשונה נקבעו מספר נושאים, לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה תוך אפשרות לבחירת ניצול ההקלות, כולן או חלקן. כמו כן נקבעו מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS.

על-פי התקן, על החברה לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר, 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

באור 2: - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך)

ז. גילוי על השפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (המשך)

לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל לגבי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, מתכונת הדיווח ודרישות הגילוי. להבדלים אלה בכללים יכולה להיות השפעה על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה. אימוץ לראשונה של תקני IFRS יחייב את החברה לזהות את ההבדלים כאמור.

החברה בוחנת את השלכות המעבר לתקני IFRS, להערכתה לא צפויה השפעה מהותית בעת אימוץ תקני ה-IFRS על הדוחות הכספיים.

באור 3: - פקדונות של חברות ביטוח המשתתפות במאגר

הפקדונות נתקבלו מחברות הביטוח המשתתפות במאגר לצורך כיסוי מיידי של תשלומי תביעות. הפקדונות אינם צמודים , אינם נושאים ריבית ולא נקבע להם זמן פרעון.

באור 4: - התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ

חשבון שוטף בגין דמי הניהול של חודש דצמבר. היתרה נפרעה לאחר תאריך המאזן.

באור 5: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים		להלן ההרכב:
10,484	14,056	זכאים בגין תביעות והחזרי פרמיות
2,132	1,687	ספקים ונותני שירותים
319	72	מוסדות
138	161	עמלות לתשלום
368	415	זכאים שונים
<u>13,441</u>	<u>16,391</u>	

באור 6: - התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי

א. להלן הרכב ההתחייבויות הביטוחיות לפי סוגים:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משותף		ברוטו		
2005	2006	2005	2006	2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים						
67,563	74,078	-	-	67,563	74,078	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
998,632	1,100,311	204,275	143,956	1,202,907	1,244,267	תביעות תלויות
-	10,000	-	-	-	10,000	הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות
998,632	1,110,311	204,275	143,956	1,202,907	1,254,267	סה"כ תביעות תלויות
1,066,195	1,184,389	204,275	143,956	1,270,470	1,328,345	סה"כ התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי

ב. להלן הרכב התביעות התלויות לפי ענפים:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משותף		ברוטו		
2005	2006	2005	2006	2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים						
890,764	978,221	190,786	132,891	1,081,550	1,111,112	אופנועים
68,534	90,523	7,886	7,092	76,420	97,615	רכב פרטי
39,334	41,567	5,603	3,973	44,937	45,540	כלי רכב אחרים
998,632	1,110,311	204,275	143,956	1,202,907	1,254,267	סה"כ תביעות תלויות

ג. להלן הרכב התביעות התלויות לפי שיטות חישובן:

ליום 31 בדצמבר						
שייר		ביטוח משותף		ברוטו		
2005	2006	2005	2006	2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים						
868,568	942,806	127,836	98,097	996,404	1,040,903	הערכות אקטואריות: סה"כ הערכות אקטואריות פרופ' יהודה כהנא
130,064	167,505	76,439	45,859	206,503	213,364	תוספת בין ההערכות האקטואריות לבין הסכום שנכלל בדוחות הכספיים (*)
998,632	1,110,311	204,275	143,956	1,202,907	1,254,267	סה"כ תביעות תלויות

(* התוספת מעבר להערכה האקטוארית נובעת מחישוב התביעות התלויות לפי הגבוה מבין הערכות הפרטניות לבין הערכה על בסיס תחשיב אקטוארי לכל שנת חיתום בנפרד.

באור 6 -

התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי (המשך)

ד.

עקרונות חישוב ההערכה האקטוארית

- ההערכה האקטוארית מתבססת על נתוני התשלומים הרבעוניים במונחי ברוטו. הביטוח המשותף על ידי אבנר נגזר מההערכה זו, בהתאם לשיעורי הביטוח המשותף שחלו בכל שנת חיתום.

- לא חושבו הערכות אקטואריות לשנות החיתום שלפני שנת 1995, הואיל ומדובר בתיקי תביעות שלגביהם קיים מידע מפורט וברור העולה על האומדן הסטטיסטי.

ה.

ההנחות והמודלים המהותיים לצורך קביעת ההתחייבויות הביטוחיות

1. מודלים אקטואריים לתביעות תלויות:

לצורך הערכת התביעות התלויות נעשה שימוש במודלים האקטואריים המפורטים להלן, בשילוב ההנחות השונות. בחירת השיטה האקטוארית נקבעת על סמך שיקול דעת לפי מידת ההתאמה של השיטה למקרה ולעיתים נעשה שילוב בין השיטות השונות.

במקרים מסוימים האקטואר מעדכן את המודלים בגין מגמות, פסיקה, שינויי חקיקה או גורמים אחרים העשויים להשפיע על התביעות בעתיד באופן שונה מאשר ההתפתחות בעבר.

א. Interactive Claims Reserving and modeling System - ICRFS

שיטה זו מתבססת על התאמת מודל המתחשב בשנת החיתום, בשנת התשלום ובפיגור בין מועד התאונה לבין מועד התשלום. התאמת המודל נעשית על ידי בחינה דינמית של הסטיות הריבועיות בין התוצאות בפועל לבין התוצאה החזויה (שיטת הריבועים הפחותים).

שיטה זו מביאה באופן אוטומטי להערכת התביעות התלויות, יחד עם התביעות שטרם דווחו (I.B.N.R. - ו I.B.N.E.R.).

ב. link ratios / chain ladder

שיטות אלו מתבססות על התפתחות התביעות ההיסטוריות (התפתחות התשלומים ו/או התפתחות סך התביעות, התפתחות כמות התביעות ועוד), כדי להעריך את ההתפתחות הצפויה לתביעות הקיימות והעתידיות. השימוש בשיטות אלו מתאים, בעיקר, לאחד תקופה מספיקה מאירוע או חיתום הפוליסה, כאשר קיים מידע מספיק מתביעות שאירעו בעבר על מנת להעריך את סך כל התביעות הצפויות. ההתחייבויות הביטוחיות לכל שנת חיתום חושבו לפי הגבוה מבין ההערכה האקטוארית שחושבה כאמור לעיל, לבין סכום ההערכות הפרטניות של התביעות כפי שהוערכו על ידי מחלקת תביעות של המאגר ושל חברות ביטוח בגין תביעות בטפולן.

באור 6 - התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי (המשך)

ה. ההנחות והמודלים המהותיים לצורך קביעת ההתחייבויות הביטוחיות (המשך)

2. הנחות העיקריות שנלקחו לצורך ההערכה האקטוארית:

- לא נערך היוון לתביעות התלויות, זאת מאחר ולמאגר אין תיק השקעות המוחזק כנגד ההתחייבויות הביטוחיות.

- נכללה הערכה לשיבובים בגין הסדר החצייה של הפיצויים בין רכב קל לכבד.

- הערכות האקטואר וההערכות הפרטניות של החברה, מתחשבות בהשלכות של השינויים במדיניות המוסד לביטוח לאומי לגבי נפגעי תאונות דרכים שעשויים להיחשב גם כנפגעי תאונות עבודה, וכן בהשלכות של פסק הדין בנוגע ל"שנים האבודות".

3. שינויים בהנחות, עובדות (פסיקה וחקיקה) ובמודלים אקטוארים והשפעתם על ההפרשות:

- החל מיום 1 בינואר, 2006 מיישמת החברה את הנחיות המפקח לגבי הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות. ראה באור 2(ו)5(ד) לעיל וכן באור 6(א') לעיל.

4. רגישות ההפרשות לשינויים בהנחות:

ההערכה האקטוארית מבוססת על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדן הסטטיסטי מבוסס על הנחות שונות, אשר לא בהכרח יתממשו. ההנחות בשימוש בתחזית האקטוארית משפיעות על התוצאה הסופית של הפרשה. לכן, עלות התביעות בפועל עשויה להיות גבוהה או נמוכה יותר מהאומדן הסטטיסטי.

הנחות שנקבעו בעבר עשויות להשתנות בהתאם למידע חדש שיתקבל בעתיד. במקרים כאלה העתודה תשתנה בהתאם לשינוי בהנחות ובתוצאות בפועל, וההפרשים שנוצרו בשנת הדוח יכללו בדוח עסקי ביטוח רכב חובה.

באור 6 - התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי (המשך)

1. בדיקת הערכת התביעות התלויות ברוטו בענף רכב חובה

שנת חיתום								
סה"כ	2006	2005	2004	2003	2002	2001		
	אלפי ש"ח מותאמים למדד נובמבר 2006 (**)							
	11,732	12,065	12,428	9,505	6,953	11,387	תביעות ששולמו (מצטבר):	
	-	68,219	68,700	63,340	57,339	52,838	לאחר שנה ראשונה	
	-	-	134,965	111,176	100,389	113,851	לאחר שנתיים	
	-	-	-	161,256	141,986	146,583	לאחר שלוש שנים	
	-	-	-	-	182,009	182,767	לאחר ארבע שנים	
	-	-	-	-	-	215,281	לאחר חמש שנים	
	-	-	-	-	-	-	לאחר שש שנים	
	310,350	279,186	269,217	258,283	292,583	324,180	אומדן תביעות מצטברות (כולל תשלומים):	
	-	300,000	295,171	291,677	275,727	273,478	לאחר שנה ראשונה (*)	
	-	-	346,987	329,704	299,162	314,156	לאחר שנתיים	
	-	-	-	347,934	304,219	295,171	לאחר שלוש שנים	
	-	-	-	-	301,781	294,496	לאחר ארבע שנים	
	-	-	-	-	-	287,322	לאחר חמש שנים	
	-	-	-	-	-	-	לאחר שש שנים	
10,287	-	-	-	-	2,438	7,849	עודף	
1.72%	-	-	-	-	0.80%	2.66%	שיעור סטייה (%)	
1,894,374	310,350	300,000	346,987	347,934	301,781	287,322	אומדן תביעות מצטברות ליום 31 בדצמבר, 2006	
773,462	11,732	68,219	134,965	161,256	182,009	215,281	תשלומים מצטברים עד ליום 31 בדצמבר, 2006	
1,120,912	298,618	231,781	212,022	186,678	119,772	72,041		
200,025							תביעות תלויות עד וכולל שנת חיתום 2006	
1,320,937							סה"כ התחייבויות ביטוחיות ליום 31 בדצמבר, 2006	
							הרכב ההתחייבויות הביטוחיות:	
66,670							עתודה לסיכונים שטרם חלפו	
1,254,267							בניכוי הוצאות רכישה נדחות	
1,320,937							תביעות תלויות	

(* כולל עתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי הוצאות רכישה נדחות).

(**) הסכומים לעיל מובאים בערכים מותאמים למדד בהתאם להוראת המפקח, וזאת על מנת לאפשר בחינת ההתפתחות על בסיס ערכים ריאליים.

באור 7: - הוצאות הנהלה וכלליות

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי ש"ח מדווחים		
8,566	9,274	9,709
2,317	2,611	2,460
971	997	964
1,266	1,174	1,191
519	473	450
348	518	508
352	355	417
273	234	215
53	160	409
460	459	426
15,125	16,255	16,749
-	-	(350)
15,125	16,255	16,399

שכר ונלוות
מיכון ועיבוד נתונים (כולל פחת)
שכר דירה והחזקת משרדים
הוצאות בנק
הדפסות וצורכי משרד
ייעוץ מקצועי ומשפטי
תקשורת, דואר ושליחויות
ביטוח
הוצאות אי.אס.או. (I.S.O)
אחרות

זקיפת הוצאות עקיפות ליישוב תביעות לסעיף
תביעות ששולמו

באור 8: - עסקאות עם בעלי ענין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי ש"ח מדווחים		
259	220	207
121	126	121
903	989	954

ביטוח ושיפוי דירקטורים ונושאי משרה

שכר חברי הדירקטוריון

משכורת והוצאות נלוות למנכ"ל החברה

באור 9: - דוחות עסקי ביטוח רכב חובה לפי ענפי ביטוח עיקריים

שנת 2004				שנת 2005				שנת 2006				
סך-הכל	כלי רכב אחרים	כלי רכב פרטיים	אופנועים	סך-הכל	כלי רכב אחרים	כלי רכב פרטיים	אופנועים	סך-הכל	כלי רכב אחרים	כלי רכב פרטיים	אופנועים	
				אלפי ש"ח מדווחים								
174,634	18,266	24,513	131,855	179,365	10,646	27,711	141,008	197,002	5,883	26,462	164,657	פרמיות
25,684	2,607	3,490	19,587	26,133	1,526	3,974	20,633	23,129	843	3,794	18,492	דמים
200,318	20,873	28,003	151,442	205,498	12,172	31,685	161,641	220,131	6,726	30,256	183,149	סך-הכל דמי ביטוח
(10,923)	(1,081)	(1,354)	(8,488)	(293)	(24)	(43)	(226)	(6,515)	(293)	(938)	(5,284)	גידול בעתודה לסיכונים שטרם חלפו
189,395	19,792	26,649	142,954	205,205	12,148	31,642	161,415	213,616	6,433	29,318	177,865	דמי ביטוח שהורווחו
388	41	54	293	99	6	15	78	393	12	54	327	הכנסות מימון, נטו
189,783	19,833	26,703	143,247	205,304	12,154	31,657	161,493	214,009	6,445	29,372	178,192	סך-הכל הכנסות לשנה
309,411	17,881	30,590	260,940	386,768	11,387	30,026	345,355	391,266	7,986	36,725	346,555	תביעות ששולמוותלויות בניכוי - ביטוח משותף
2,822	(367)	(1,145)	4,334	8,868	(841)	(1,946)	11,655	2,301	(544)	479	2,366	
306,589	18,248	31,735	256,606	377,900	12,228	31,972	333,700	388,965	8,530	36,246	344,189	סך-הכל תביעות לשנה
(116,806)	1,585	(5,032)	(113,359)	(172,596)	(74)	(315)	(172,207)	(174,956)	(2,085)	(6,874)	(165,997)	(עודף) חוסר תביעות על הכנסות לשנה
9,729	660	886	8,183	10,297	383	998	8,916	6,668	210	944	5,514	דמי עמלה ששולמו
15,125	903	1,232	12,990	16,255	645	1,479	14,131	16,399	448	1,400	14,551	הוצאות הנהלה וכלליות
(1,092)	(108)	(135)	(849)	(29)	(2)	(4)	(23)	(652)	(29)	(94)	(529)	גידול בהוצאות רכישה נדחות
23,762	1,455	1,983	20,324	26,523	1,026	2,473	23,024	22,415	629	2,250	19,536	סך-הכל הוצאות לשנה
(140,568)	130	(7,015)	(133,683)	(199,119)	(1,100)	(2,788)	(195,231)	(197,371)	(2,714)	(9,124)	(185,533)	הפסד לפני הוצאות עקיפות
-	-	-	-	-	-	-	-	(10,000)	(300)	(500)	(9,200)	הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות
(140,568)	130	(7,015)	(133,683)	(199,119)	(1,100)	(2,788)	(195,231)	(207,371)	(3,014)	(9,624)	(194,733)	רווח (הפסד) לשנה
(21,989)				(64,377)				(89,829)				הרכב ההפסד לשנה : נוקף לחובת חברות הביטוח חלקן של חברות הביטוח בגידול בהתחייבויות הביטוחיות, נטו
(118,579)				(134,742)				(117,542)				
(140,568)				(199,119)				(207,371)				

א. בקשה לאישור תובענה כייצוגית

ביום 28 בינואר, 1999 הוגשה תביעה כספית כנגד המאגר וכנגד אבנר - איגוד לביטוח נפגעי רכב חובה (להלן - אבנר), וכן בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית בשם מבוטחים שרכשו מהמאגר ומאבנר (כמבטחות משותפות) פוליסות ביטוח חובה ואשר בתקופה של 7 שנים עד לשנת 1997, ניגבו מהם, לטענתם דמי ביטוח ביתר.
ביום 19 באוקטובר, 1999 קיבל בית המשפט המחוזי בתל-אביב את הבקשה והכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.
סכום התביעה הייצוגית מוערך בכ- 2 מליון ש"ח נכון ליום 28 בינואר, 1999 (חלקו של המאגר - 30%).

ביום 18 בנובמבר, 1999 הגישו המאגר ואבנר לבית המשפט העליון בקשה לרשות ערעור על ההחלטה להכיר בתביעה כתובענה ייצוגית.
ביום 12 במרס, 2006 פורסם חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו - 2006, אשר בהתאם לפרשנות מסוימת שלו, דינה של העילה לפי תקנה 29 להידחות - מחמת התיישנות. לפיכך, הוגשה על-ידי המאגר בקשה מתאימה לבית משפט העליון. בעקבות בקשה זו הורה בית המשפט לצדדים להשלים סיכומים בהתייחס לשאלה, מהי השפעת החוק החדש על התובענה הייצוגית. המאגר הגיש את השלמת הסיכומים. הצדדים ממתינים לפסק דין של בית המשפט העליון.

ב. תביעות אחרות

1. ביום 28 בדצמבר, 2006 הגיש מועדון האופנועים הישראלי עתירה לבג"ץ שעניינה ביטול חוזר המפקח מיום 11 בדצמבר, 2006, הקובע העלאת תעריפי הביטוח השיווי לרכב דו גלגלי בהתאם לסמכותו לפי תקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיווי ומנגנון לקביעת התעריף), התשס"א-2001 ושנכנסו לתוקפם ביום 1 בינואר, 2007. העתירה היא נגד הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון, שר האוצר, שר התחבורה והמאגר. העותר טוען כי החוזר יוצר מדיניות הפוגעת ברכבים דו גלגליים ומונע את השימוש בהם.
נתבקש צו ביניים האוסר על המפקח להפעיל את התעריף החדש, אך הבקשה לא נתקבלה במעמד צד אחד. העתירה והבקשה לצו ביניים נקבעו לדיון ליום 16 באפריל, 2007.
אם העתירה תתקבל, יותרו התעריפים הקודמים על כנם. להערכת המאגר בהסתמך על יועציו המשפטיים, הסיכוי שהעתירה תתקבל באופן שהתעריף החדש יבוטל למפרע מיום 1 בינואר, 2007 הוא קלוש.

2. ביום 25 באוקטובר, 2006 הוגשה עתירה כנגד המאגר בה נתבקש בית המשפט להורות, כי המאגר כפוף להוראות חוק המכרזים. התיק נקבע להגשת סיכומים.
להערכת המאגר בהסתמך על יועציו המשפטיים, העתירה תדחה.

בחודש פברואר 2006 הוגשו 2 הצעות חוק הקשורות לפעילות המאגר, כדלקמן:

א. הצעת חוק לתיקון פקודת רכב מנועי (ביטוח אופנועים), תשס"ז - 2006, הקובעת כי מבטח רשאי להציע למבוטח, שהוא רוכב אופנוע או תלת אופנוע, שלגבי נזק גוף שייגרם בשל שימוש באופנוע או תלת אופנוע, יחוייב המבוטח בתשלום השתתפות עצמית. ההצעה אינה נוקבת בגובה ההשתתפות והיא משאירה זאת לתקנות שיתקנו על-ידי שר האוצר.

ב. הצעת חוק הפיצויים לנפגעי תאונות דרכים (תיקון - מספר כלי הרכב המעורבים בתאונה), תשס"ז-2006, הקובעת כי מבטח האופנוע ישא בנזק הרוכב, אך ורק במקרה של תאונה עצמית, או במקרה של התנגשות עם אופנוע אחר. כמו כן, ישא בנזקי הולכי הרגל שייפגעו על-ידי האופנוע.

ליישום הצעות החוק האמורות השפעה מהותית על עסקי המאגר.

פרק 4

הצהרת האקטואר

פרופ' יהודה כהנא יעוץ אקטוארי ופיננסי

הצהרת האקטואר לגבי עתודות ביטוח החובה של של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיור

2006 לסוף (הפול)

(עפ"י חוזר המפקח חוזר ביטוח 4-1-2007 מיום 20-2-07)

פרק א: זהות האקטואר:

נתבקשתי על ידי התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה (הפול) בע"מ (להלן "הפול") להעריך את ההפרשות המפורטות בפרק ב' להלן בענף ביטוח החובה. ההצהרה ניתנת עבור הדו"חות הכספיים של הפול ליום 31.12.06, כפי שמפורט להלן.

אני פועל כיועץ עצמאי של החברה, על פי מינוי שהחל ב- 1.1.02. אינני בעל עניין ואינני מחזיק באמצעי שליטה בתאגיד. אינני עובד או יועץ קבוע של חברה בת של המבטח או של חברה קשורה למבטח או של גורם אחר המספק למבטח שירותים שונים. אני מכהן כאקטואר ממונה או יועץ במספר חברות ביטוח, מהן כמה העוסקות בביטוח רכב חובה: אבנר, איילון חברה לביטוח בע"מ, אליהו – חברה לביטוח בע"מ, הכשרת הישוב חברה לביטוח בע"מ, קרנית, שומרה חברה לביטוח בע"מ, ושירביט חברה לביטוח בע"מ.

פרק ב' – היקף חוות הדעת האקטוארית

1. נוסח פסקת היקף 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. לא הסתמכתי בהערכתי על נתונים שהתקבלו ממקורות אחרים.
- ג. ההנחות האקטואריות ששימשו אותי בעבודתי, וכן השיטות להערכת ההפרשות בענפים המפורטים 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 של המבטח מידע בדבר הסדרי ביטוח המשנה של המבטח. נמסר שלפול אין ביטוחי משנה ועל כן גורם זה לא נכנס להערכות.
- ה. בחוות דעתי נלקחו בחשבון גם העניינים הבאים:

1. ההפרשה שחושבה בגין עסקים נכנסים בביטוח חובה. לעניין זה, "עסקים נכנסים"

כהגדרתם בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי חישוב הפרשות לתביעות עתידיות

בביטוח כללי), התשמ"ה-1984.

2. נמסר לי כי לחברה אין ביטוחים משותפים שבהם מבטח אחר הוא המוביל.

פרופ' יהודה כהנא יעוץ אקטוארי ופיננסי

3. לא נעשתה הפחתה בגין מתאם בין ענפים, משום שיש בחברה רק ענף אחד. החלק המכריע של התיק בענף זה הוא אופנועים.

2. נתונים המצורפים לפסקת היקף חוות הדעת האקטוארית

סכום ההפרשות בביטוח חובה מורכב מ-

- א. הפרשה לתביעות תלויות והוצאות הישירות הנובעות מהן לגבי ביטוח החובה (כולל הפרשה לתביעות שעליהן המבטח טרם קיבל דיווח (Reserve for Unpaid Losses and Unpaid Allocated Loss Adjustment Expenses). סכומי ההפרשה (חלק המאגר): 1,009,476 אלפי ש"ח. אין ביטוח משנה ולכן השייר זהה. סכום זה כולל את חלק הפול בעתודות בגין שנות החיתום 1987-94, שהוערכו על ידי הפול בסך 2,546 אלפי ש"ח. וכן הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות בגין שנת 2006 בסך 10 מיליון ש"ח.
 - ב. מאחר והחברה מחזיקה עתודה לפי אומדן החברה או האומדן האקטוארי, הרי שהעתודה המוחזקת בפועל (חלק הפול) מסתכמת ב- 1,176,981 אלפי ש"ח. (כלומר, כ- 168 מיליון ש"ח מעל לעתודה האקטוארית).
 - ג. סכום זה לא כולל את סכום ההפרשה בגין השלמה לעודף מצטבר של הכנסות על הוצאות, כי אין לכך משמעות בפול.
 - ד. הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב התביעות (Reserve for Unpaid Unallocated Loss) Adjustment Expenses בגין שנת 2006. ההפרשה מסתכמת ב- 10,000 אלפי ש"ח, הכלולים במספרים לעיל.
 - ה. פרמיית הביטוח בפול הינה נמוכה משמעותית מהיקף התביעות הצפוי. התמורה שהמבטח גובה אינה מכסה את תעריף הסיכון, העלות ליישוב תביעות וההוצאות הנלוות לביטוחים אלה. אומדן התביעות נותן ביטוי למלוא התביעות הצפויות בגין כל שנת חיתום, ועל כן אין צורך בהפרשה נוספת לפרמיה בחסר (Premium Deficiency Reserve).
- ו. חישוב העתודות נעשה בהתחשב בכך שביטוח החובה הוא "ענף סטטיסטי".

פרק ג' – חוות הדעת

אני מצהיר ומאשר כי בענף ביטוח רכב חובה -

1. הערכתי את הפרשות המבטח המפורטות בפרק ב' בהתאם להוראות, להנחיות ולכללים המפורטים להלן, והכול כתוקפם ביום הדוח הכספי:
 - א. הוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א – 1981 והתקנות לפיו;
 - ב. הוראות והנחיות המפקח על הביטוח;
 - ג. כללים אקטואריים מקובלים.
2. לאחר שבחנתי את הנתונים המוזכרים בפרק ב', הגעתי לידי מסקנה כי הנתונים סבירים ומספקים, וכי ניתן להסתמך עליהם לצורך הערכתי.

פרופ' יהודה כהנא יעוץ אקטוארי ופיננסי

3. ההנחות והשיטות להערכת ההפרשות נקבעו על ידי, לפי מיטב שיקול דעתי המקצועי ובהתאם להוראות, להנחות ולכללים המפורטים לעיל.
4. ההפרשות המפורטות בפרק ב', מהוות לפי מיטב ידיעתי והערכתי רזרבה הולמת לכיסוי התחייבויות המבטח בגין התביעות התלויות ובגין ההוצאות העקיפות ליישוב תביעות בביטוח רכב חובה (שהוא "ענף סטטיסטי") כתוקפן ביום הדוח הכספי.

פרק ד' – הערות והבהרות

1. לא נעשו שינויים מהותיים בהנחות ובשיטות האקטואריות בהשוואה להערכה האקטוארית השנתית הקודמת.
2. הפול אינו מחזיק תיק השקעות, ותיק הביטוח שלו הפסדי, לכן ראוי לחשב את העתודה על פי שער נכיון של 0%. אם הייתי משתמש בשער נכיון של 0.75% לרבעון (בקירוב 3% שנתי) היה הדבר מוריד את התחזית בכ- 6%.
3. העתודה חושבה על סמך משולש התביעות ששולמו בעבר (ערכים לא מצטברים). כל הנתונים הם במחירי סוף שנת 2006 (מדד בגין נובמבר 2006), כשהמידוד נעשה לפי מדדי המחירים לצרכן החודשיים. בביטוח חובה אין השתתפות עצמית ולכן לא נוכו סכומים בגין גורם זה. ביססנו את הניתוח עבור התקופה 1995-2006. אמצנו את הערכת הפול כי חלקו בעתודה בגין השנים 1987-1994 הוא כ 2.5 מיליון ש"ח בלבד (כ- 2.5 פרומיל מסך האומדן האקטוארי).
4. אומדני העתודות מתבססים על זיהוי התבנית הסמויה ב נתוני התשלומים השוטפים שבוצעו עד כה על פי המתודולוגיה של תכנת החישוב INTERACTIVE CLAIMS RESERVING AND MODELING SYSTEM = ICRFS. שיטה זו מקובלת בעולם האקטואריה ומחליפה שיטות מסורתיות. בעיקרון מדובר על התאמת מודל המתחשב בשנת החיתום, בשנת התשלום ובפיגור בין מועד התאונה לבין מועד התשלום. התאמת המודל נעשית על פי בחינה דינמית של הסטיות הריבועיות בין התוצאות בפועל לבין התוצאה החזויה (שיטת הריבועים הפחותים). עיקרי הטכניקה הם מורכבים, ומחייבים ידע סטטיסטי ואקטוארי.
5. החיזוי האקטוארי פועל להבאת סך הסטיות (הריבועיות) בין המספרים בפועל לבין המספרים החזויים על ידי המודל למינימום. כתוצאה מכך נוצר קשר בין השינויים: התאמת החיזוי בנקודה מסוימת כלפי מעלה, מחייבת התאמת התחזית במקומות אחרים כלפי מטה. משום כך כשבוחנים את התחזיות הפרטניות לאורך זמן מתגלית תנודתיות בתחזית. המסקנה המתבקשת מכך היא שהחשיבות המירבית היא בכך שהחיזוי הכולל הוא נאות, בעוד החלוקה הפנימית בין (רבעוני) ושנות החיתום היא משנית. לדעתי המקצועית, כל עוד התנודות באומדן האולטימט מרבעון לרבעון הן מתונות, ובתחומי סטיות התקן המותרות, אין טעם לבצע את ההתאמות למעלה ולמטה, וראוי לעשותן רק לעיתים מרוחקות יותר, אם וכאשר מתבקשת התאמה משמעותית. אין משמעות לפרסום תוצאות ברמה הרבעונית.

פרופ' יהודה כהנא יעוץ אקטוארי ופיננסי

6. אומדן ICRFS מביא באופן אוטומטי להערכת התביעות התלויות יחד עם התביעות שטרם דווחו. בנוסף לכך, האומדן כולל גם את התביעות הצפויות בגין "השנים הפתוחות".
7. כמו כן בוצע חישוב לפי שיטות מסורתיות (LINK RATIOS /CHAIN LADDER).
8. החברה משווה את תוצאות החישובים האקטואריים עם האומדנים הפרטניים של התביעות כפי שהוכנו במחלקת התביעות של החברה. לכל שנה נבחר המספר הגבוה מבין השניים (הערכת החברה או הערכת האקטואר). לרוב השנים החברה מחזיקה בפועל עתודות גבוהות מחישובי.
9. טרם נצבר מידע מספיק לגבי השלכות של השינויים במדיניות המוסד לביטוח לאומי לגבי נפגעי תאונות דרכים שעשויים להיחשב גם כנפגעי עבודה. וכן לא קיימת עדין אפשרות להעריך את עוצמת ההשלכות אפשריות של פס"ד בנוגע ל"שנים האבודות" ושינויי פסיקה אחרים, וכן לא קיימת עדין אפשרות להעריך השפעות של שינויי חקיקה פנסיוני, חוק ההסדרים במשק, התארכות כללית של תוחלות החיים בישראל וכיו"ב. לא חושבה במפורש עתודה אקטוארית עבור גורמים אלה, אולם הם נכללים כבר מספר שנים בלוחות התשלומים של החברה, ולכן האומדנים האקטואריים אשר מתבססים על חיוץ (אקסטרפולציה) של מגמות או על מקדמי התפתחות בעצם כוללים אפקטים אלה. אני מניח שגורמים אלה מצאו ביטוי גם בהערכות הפרטניות של מחלקת התביעות של החברה, ומאחר והחברה מחזיקה עתודות לפי השיטות האקטואריות או האומדנים הפנימיים של החברה – הגבוה מבין השניים – ניתן לכך ביטוי מלא.
10. יתר על כן, על מנת למתן תנודתיות בהערכות האקטואריות משנה לשנה ביצענו החלקה מסוימת של אומדני סך התביעות השנתיים, ולהערכתנו העתודה כוללת עתודת בטחון מספקת.
11. האומדן נעשה על פי תשלומים לפני ניכוי קיזוזים בגין חציה בין רכב קל וכבד, ולאחר מכן הופחת ממנו אומדן אקטוארי של החוזרים שייגבו בקשר עם הסכמי החציה ("קל-כבד"). מאחר וחלק הארי של הביטוחים בפול הם אופנועים, עיקר הזרימה הכספית היא ממבטחי הרכב הכבד – לתוך הפול. להערכת החברה, הנתמכת גם על חיוץ אקטוארי (אקסטרפולציה), הגביה בגין הסדרי קל – כבד היא בסדר גודל של 80 מיליון ₪ בגין כל שנת חיתום משנת 2003.
12. האומדנים האקטואריים מתייחסים ל **תוחלת** התביעות. בגלל האופי הסטוכסטי של תשלומי התביעות, יש אפשרות של סטיות סביב התוחלת.
13. היות ועיקר התיק הוא אופנועים, נעשו כל האומדנים על פי סך כל התיק כמקשה אחת. ערכנו גם אומדנים נפרדים לאופנועים, רכב פרטי ורכב אחר, אך הם חסרי משמעות אקטוארית לדעתנו. התיק הפרטי והתיק האחר הם מאד לא יציבים, ואין בידנו נתונים מפורצלים משמעותיים לכל אורך התקופה. בשנת 2005 ו-2006 מהווה תיק האופנועים כ- 92% מסכומי האולטימט ומסכומי העתודה האקטוארית. (ברוב שנות העבר היוו האופנועים למעלה מ- 95% מהתיק – הן מסכומי האולטימט והן מהעתודה).

פרופ' יהודה כהנא, אקטואר יועץ 9.3.07

פרק 5

פרטים נוספים

תקנה 21 : תשלומים לנושאי משרה בכירה – באלפי ₪

תפקיד	סה"כ משכורות ומענקים	הפרשות לפיצויים, תגמולים והחזרי הוצאות	סה"כ
1. מנהל/ת	725	229	954
2. מנהל/ת	351	96	447
3. מנהל/ת	320	98	418
4. מנהל/ת	296	77	373
5. מנהל/ת	216	66	282

תקנה 22 : שכר וטובות הנאה

בשנת 2006 שכר והוצאות נלוות למנכ"ל ולדירקטורים של החברה, הסתכמו בסך כולל של 1,247 אלפי ₪.

תקנה 24 : המחזיקים במניות

למאגר אין הון מניות. הון המניות המונפק של מנהל ההסדר הוא 18 ₪ המחולק ל- 18 מניות כל אחת בעלת ערך נקוב של 1 ₪ (כל מניה היא מסוג שונה והן מסומנות ממניה רגילה א' עד מניה יז' ומניה רגילה יט').

תקנה 25 : מען רשום

כתובת: משה לוי 11 ראשלי"צ 75070

טלפון: 03-9424300

פקס: 03-9519141

תקנה 26 : הדירקטורים בחברה (מנהל ההסדר- התאגיד)

שם :	משה שטאובר ת.ז. 51820777
יליד :	1953
מען :	דותן 7 כוכב יאיר
נתינות :	ישראלית
חברותו בועדות הדירקטוריון :	לא
דח"צ :	לא
האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :	כן
השכלה :	2002 אקדמאית
התעסקותו בחמש השנים האחרונות :	מנכ"ל כלל בריאות, משנה למנכ"ל כלל חברה לביטוח בע"מ.
תאגידים בהם משמש כדירקטור :	--
האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד :	לא

מנחם הרפז ת.ז. 8396673	שם :
1948	יליד :
דב גרונר 26 תל אביב	מען :
ישראלית	נתינות :
כן בועדת ביקורת	חברותו בועדות הדירקטוריון :
לא	דח"צ :
כן	האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין
1.1.2006	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :
אקדמאית	השכלה :
משנה למנהל הכללי ומנהל אגף ביטוח כללי	התעסקותו בחמש השנים האחרונות :
במנורה	תאגידיים בהם משמש כדירקטור :
מנורה חיתום בע"מ	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר
לא	בתאגיד :

דוד הררי ת.ז. 006029243	שם :
1946	יליד :
קהילת בודפשט 8 הדר יוסף ת"א	מען :
ישראלית	נתינות :
לא	חברותו בועדות הדירקטוריון :
לא	דח"צ :
כן	האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין
2002	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :
אקדמאית	השכלה :
סמנכ"ל בכיר בהראל ומנהל מערך תביעות	התעסקותו בחמש השנים האחרונות :
--	תאגידיים בהם משמש כדירקטור :
לא	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר
	בתאגיד :

יהודה וילק ת.ז. 007395734	שם :
1949	יליד :
יהודה הנשיא 59 הרצליה	מען :
ישראלית	נתינות :
כן, בועדת ביקורת	חברותו בועדות הדירקטוריון :
כן	דח"צ :
לא	האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין
2002	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :
אקדמאית	השכלה :
מנכ"ל דרך ארץ	התעסקותו בחמש השנים האחרונות :
--	תאגידיים בהם משמש כדירקטור :
לא	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר
	בתאגיד :

שחר רון ת.ז. 027990480	שם :
1970	יליד :
יעקב מרידור 8 תל אביב	מען :
ישראלית	נתינות :
לא	חברותו בועדות הדירקטוריון :
לא	דח"צ :
כן	האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין
1.1.07	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :
אקדמאית	השכלה :
מנהל הסיכונים ואקטואר ראשי בביטוח כללי	התעסקותו בחמש השנים האחרונות :
באליהו חברה לביטוח בע"מ	
--	תאגידים בהם משמש כדירקטור :
לא	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר
	בתאגיד :

חיים רר ת.ז. 7901085	שם :
1944	יליד :
בר אילן 76 רעננה	מען :
ישראלית	נתינות :
לא	חברותו בועדות הדירקטוריון :
לא	דח"צ :
כן	האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין
1.1.05 עד 31.12.06 ובנוסף 31.12.03 – 1.1.02	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :
אקדמאית	השכלה :
ראש מערך תביעות ותפעול במגדל חברה לביטוח בע"מ והמגן חברה לביטוח בע"מ, מנכ"ל שמגד חברה לניהול תביעות בע"מ	התעסקותו בחמש השנים האחרונות :
דטה קאר ישראל בע"מ	
לא	תאגידים בהם משמש כדירקטור :
	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר
	בתאגיד :

מאיר שביט ת.ז. 50590645	שם :
1951	יליד :
דוד נבון 28 מושב מגשימים 56910	מען :
ישראלית	נתינות :
כן בועדת ביקורת	חברותו בועדות הדירקטוריון :
כן	דח"צ :
לא	האם הוא עובד של התאגיד, חברת בת חברה קשורה או של בעל ענין
2002	השנה בה החלה כהונתו כדירקטור :
אקדמאית	השכלה :
יועץ ביטוח ופנסיה	התעסקותו בחמש השנים האחרונות :
בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ, מאיר שביט ניהול	תאגידים בהם משמש כדירקטור :
השקעות בע"מ	
לא	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר
	בתאגיד :

תקנה 26(א'): נושאי משרה בכירה של התאגיד

יעקב אלחדיף ת.ז. 005537493	שם :
1942	יליד :
מנכ"ל	התפקיד שהוא ממלא בתאגיד :
אין	התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו:
לא	האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד :
אקדמאית	השכלה :
מנכ"ל התאגיד	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
2002	השנה בה החלה כהונתו :
טובה סמנה ת.ז. 063238851	שם :
1949	ילידת :
מנהלת מחלקת פוליסות	התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד :
אין	התפקיד שהיא ממלאת בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו:
לא	האם היא בת-משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד :
תיכונית + קורסים שונים	השכלה :
מנהלת מחלקת פוליסות בתאגיד	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
2002	השנה בה החלה כהונתה :
רמי פרי ת.ז. 057940967	שם :
1962	ילידת :
מנהל מחלקת מערכות מידע	התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד :
אין	התפקיד שהיא ממלאת בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו:
לא	האם היא בת-משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד :
תיכונית + ניתוח מערכות	השכלה :
מנמ"ר בתאגיד.	ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות
2002 עד 31.1.07	השנה בה החלה כהונתו:

שם : חיים קיקיון ת.ז. 306001165
ילידת : 1959
התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד : מנהל מחלקת מערכות מידע
התפקיד שהיא ממלאת בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו : אין
האם היא בת-משפחה של בעל עניין אחר : לא
בתאגיד :
השכלה : אקדמאית
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות : ראש תחום אנלסטי ב- "DBC" קלאב מרקט
והמשביר לצרכן
השנה בה החלה כהונתו : 21.1.07

שם : אילנה שינדלר ת.ז. 056497985
ילידת : 1960
התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד : מנהל מחלקת תביעות
התפקיד שהיא ממלאת בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו : אין
האם היא בת-משפחה של בעל עניין אחר : לא
בתאגיד :
השכלה : אקדמאית
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות : מנהלת מחלקת תביעות בתאגיד
השנה בה החלה כהונתה : 2002

שם : רחל שריר ת.ז. 065264160
ילידת : 1948
התפקיד שהיא ממלאת בתאגיד : חשבת
התפקיד שהיא ממלאת בחברת בת של התאגיד או בבעל עניין בו : אין
האם היא בת-משפחה של בעל עניין אחר : לא
בתאגיד :
השכלה : ראית חשבון-3 שנים + סדנאות
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות : חשבת בתאגיד, סגנית חשב בפניקס חברה לביטוח.
השנה בה החלה כהונתה : 2002

שם : גלי גנה ת.ז. 059674770
יליד : 1965
התפקיד שהוא ממלא בתאגיד : מבקר פנימי
התפקיד שהוא ממלא בחברת בת של : אין
התאגיד או בבעל עניין בו : לא
האם הוא בן-משפחה של בעל עניין אחר : לא
בתאגיד :
השכלה : אקדמאית
ניסיון עסקי בחמש השנים האחרונות : רו"ח עצמאי, שותף במשרד רואי חשבון רוזנבלום
הולצמן
השנה בה החלה כהונתו : 2003

תקנה 27 : רואי חשבון של החברה

קוסט פורר גבאי את קסירר
עמינדב 3 תל אביב

תקנה 28 : שינויים בתזכיר או בתקנון

1. תיקון סעיפים 16.9, 16.10 ו-17.4 בתקנון - ביטול תשלום עמלה לחברות הביטוח החל מ-1.7.06.
ראה ביאור 1(ג) לדוחות הכספיים.
2. תיקון סעיף 17.5 (ד) בתקנון - אפשרות לשלם ביטוח אופנועים באמצעות חברות הביטוח בכרטיס אשראי עד 12 תשלומים במקום עד 4 תשלומים.

תקנה 29 : המלצות והחלטות הדירקטוריון

1. שינויים בתקנון ראה תקנה 28.
2. אישור פוליסת אחריות דירקטורים ונושאי משרה באמצעות כלל חברה לביטוח. גבולות האחריות – 15 מליון דולר לתביעה ולסה"כ תביעות בתקופת הביטוח. בנוסף – 3 מליון דולר בגין הוצאות משפטיות.

שמות החותמים ותפקידם :

משה שטאובר – יו"ר מועצת המנהלים
יעקב אלחדיף – מנכ"ל

פרק 6

התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר, 2006

התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפולי") בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר, 2006

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	דוח רואה החשבון המבקר
3	מאזנים
4	דוחות רווח והפסד
5	דוחות על השינויים בהון העצמי
6	דוחות על תזרימי המזומנים
7-15	באורים לדוחות הכספיים

דוח רואה החשבון המבקרלבעלי המניות של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה (הפול"י) בע"מ

ביקרנו את המאזנים המצורפים של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול"י) בע"מ (להלן - החברה) לימים 31 בדצמבר, 2006 ו-2005 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מידגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות בהתאם לכללי החשבונאות מקובלים, מכל הבחינות המהותיות, את מצבה הכספי של החברה לימים 31 בדצמבר, 2006 ו-2005 ואת תוצאות פעולותיה, השינויים בהונה העצמי ותזרימי המזומנים שלה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006.

כמוסבר בבאור 2, הדוחות הכספיים הנ"ל מוצגים בסכומים מדווחים, בהתאם לתקני חשבונאות של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

ליום 31 בדצמבר		באור	
2005	2006		
אלפי ש"ח מדווחים			
			<u>רכוש שוטף</u>
2	2		מזומנים ושווי מזומנים
1,061	1,658	3	המאגר הישראלי לביטוח רכב שירי - הפול
247	303	4	חייבים ויתרות חובה
1,310	1,963		
1,317	1,375	5	<u>רכוש קבוע, נטו</u>
2,627	3,338		
			<u>התחייבויות שוטפות</u>
1,200	1,200	6	פקדונות של חברות ביטוח
1,426	2,137	7	זכאים ויתרות זכות
2,626	3,337		
1	1		<u>הון עצמי</u>
2,627	3,338		

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

רחל שריר חשבת	יעקב אלחדיף מנכ"ל	משה שטאובר יו"ר הדירקטוריון	29 במרס, 2007 תאריך אשור הדוחות הכספיים
------------------	----------------------	--------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			באור	
2004	2005	2006		
אלפי ש"ח מדווחים				
13,868	15,089	15,563	1(א)	דמי ניהול מהמאגר הישראלי לביטוח רכב שיווי - הפול
13,567	14,804	15,300		הוצאות הנהלה וכלליות
301	285	263		רווח מפעולות שוטפות לפני הוצאות מימון
(4)	(2)	2		הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
297	283	265		רווח לפני מסים על ההכנסה
297	283	265	8	הפרשה למסי הכנסה ורווח
-	-	-		רווח נקי לשנה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

סך-הכל	עודפים	הון מניות	
אלפי ש"ח מדווחים			
(* 1	-	(* 1	<u>יתרה ליום 1 בינואר, 2004</u>
-	-	-	רווח נקי לשנה
(* 1	-	(* 1	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2004</u>
-	-	-	רווח נקי לשנה
(* 1	-	(* 1	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2005</u>
-	-	-	רווח נקי לשנה
<u>(* 1</u>	<u>-</u>	<u>(* 1</u>	<u>יתרה ליום 31 בדצמבר, 2006</u>

(* מייצג סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2004	2005	2006
אלפי ש"ח מדווחים		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

-	-	-	רווח נקי לשנה
			התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת -
			הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:
(64)	(11)	-	עליה במסים נדחים
940	978	661	פחת
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
(210)	(313)	(597)	עלייה במאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול
34	(46)	(56)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
(107)	45	711	עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
<u>593</u>	<u>653</u>	<u>719</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(562)	(713)	(719)	רכישת רכוש קבוע
<u>(562)</u>	<u>(713)</u>	<u>(719)</u>	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
31	(60)	-	<u>ירידה (עלייה) במזומנים ושווי מזומנים</u>
31	62	2	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה</u>
<u>62</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה</u>

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

באור 1: - כללי

א. החברה הוקמה כחברה פרטית מוגבלת במניות והחלה בפעילותה ביום 1 בינואר, 2002. החברה פועלת כמנהלת הסדר הביטוח השיורי כמשמעותו בתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף), התשס"א- 2001 (להלן - תקנות הביטוח השיורי).

החברה מנהלת את המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול (להלן - הפול) שניהל לפני תחילתן של תקנות הביטוח השיורי את הביטוח המשותף למשתמשים ברכב מנועי שלא השיגו כיסוי ביטוחי באופן ישיר בחברת ביטוח.

בתמורה לניהול הפול מקבלת החברה דמי ניהול לכיסוי כל הוצאותיה.

ב. בעלי המניות של החברה הינם כל חברות הביטוח בארץ המבטחות רכב חובה ושיעור החזקת כל אחד מהם נקבע לפי חלקן בשוק כאמור בבאור 9(ו)2.

ג. הגדרות

בדוחות הכספיים:

התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול")	-	החברה
בע"מ.		
מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.	-	מדד
כמשמעותם בגילוי דעת 29 של לשכת רואי חשבון בישראל.	-	צדדים קשורים
המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.	-	המוסד לתקינה

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

עיקרי המדיניות החשבונאית, אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים באופן עקבי, הינם כדלקמן:

א. בסיס הדיווח של הדוחות הכספיים

1. החברה ערכה את דוחותיה הכספיים בעבר על בסיס העלות ההיסטורית המותאמת למדד המחירים לצרכן. הסכומים המותאמים, כאמור, שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 שימשו נקודת מוצא לדיווח הכספי הנומינלי החל מיום 1 בינואר, 2004. תוספות שבוצעו לאחר מועד המעבר נכללו בערכים נומינליים.
2. בהתאם לתקן חשבונאות מספר 12 בדבר "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" הופסקה ההתאמה של הדוחות הכספיים לאינפלציה ביום 31 בדצמבר, 2003, והחל מאותו מועד החברה החלה לדווח בסכומים מדווחים.
3. סכומי הנכסים הלא כספיים אינם מייצגים בהכרח שווי מימוש או שווי כלכלי עדכני, אלא רק את הסכומים המדווחים של אותם נכסים.
4. בדוחות הכספיים "עלות" משמעותה עלות בסכום מדווח.
5. תמצית הנתונים של החברה בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס ניתנת בבאור 9.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. שווי מזומנים

שווי מזומנים נחשבים על ידי החברה השקעות שנזילותן גבוהה, הכוללות פקדונות בתאגידים בנקאיים לזמן קצר שתקופתם המקורית אינה עולה על שלושה חודשים ממועד ההשקעה ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

ג. רכוש קבוע

- (1) הרכוש הקבוע מוצג לפי העלות בניכוי פחת שנצבר.
- (2) הפחת מחושב לפי שיטת הפחת השווה בשיעורים שנתיים הנחשבים כמספיקים להפחתת הנכסים על פני תקופת השימוש המשוערת בהם כדלקמן:

%	
25-33	מחשבים ותוכנה
7-15	ציוד משרדי
6	ריהוט

ד. התחייבויות בשל סיום יחסי עובד-מעביד ודמי חופשה

התחייבויות החברה בשל סיום יחסי עובד-מעביד הכוללות התחייבויות לפי דין, הסכם, ונוהג מכוסות במלואן על-ידי הפקדות בפוליסות ביטוח מנהלים ובקופות גמל, בתוספת רווחים שנצברו.

ההתחייבות לדמי חופשה מכוסה במלואה על-ידי הפרשה הכלולה בסעיף זכאים ויתרות זכות.

ה. מסים נדחים

החל מיום 1 בינואר, 2005, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מספר 19 בדבר מסים על ההכנסה (להלן - התקן). התקן קובע את כללי ההכרה, המדידה, ההצגה והגילוי לגבי מסים על ההכנסה ומסים נדחים בדוחות הכספיים.

מסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס, למעט מספר מצומצם של חריגים שנקבעו בתקן.

יתרות המסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מסים אלה ייקפו לדוח רווח והפסד, בהתבסס על חוקי המס אשר היו בתוקף בתאריך המאזן. סכום המסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הנ"ל בשנת הדוח.

ו. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

הסכום הפנקסני של חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות תואם או קרוב לשווי ההוגן שלהם.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. גילוי על השפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. תקן חשבונאות מספר 29 - אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מספר 29 - "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" (להלן - התקן).

תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - תקני IFRS) הם תקנים והבהרות, שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים, והם כוללים:

- (א) תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).
- (ב) תקני חשבונאות בינלאומיים (IAS).
- (ג) הבהרות שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRIC) או על ידי הוועדה שקדמה לה לפרשנויות של תקני חשבונאות בינלאומיים (SIC).

בהתאם לתקן זה, חברות שכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדווח על-פי תקנות חוק זה יערכו את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר, 2008. חברות אלו, וחברות אחרות, יכולות לאמץ מוקדם את תקני IFRS ולערוך את דוחותיהן הכספיים בהתאם לתקני IFRS החל מהדוחות הכספיים המתפרסמים לאחר 31 ביולי, 2006.

חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן IFRS 1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

חברה המיישמת את התקינה הבינלאומית החל מיום 1 בינואר, 2008 ובחרה לדווח על נתוני השוואה לשנה אחת בלבד (2007), תידרש להכין מאזן פתיחה ליום 1 בינואר, 2007 (להלן - מאזן הפתיחה) לפי תקני IFRS. התאמת מאזן הפתיחה לפי תקני IFRS תחייב ביצוע הפעולות כדלקמן:

- הכרה בכל נכס או התחייבות שההכרה בהם במאזן נדרשת לפי תקני IFRS.
- אי הכרה בנכסים או בהתחייבויות שלפי תקני IFRS אין להכיר בהם במאזן.
- סיווג פריטי נכסים, התחייבויות והון עצמי על-פי תקני IFRS.
- מדידת כל הנכסים וההתחייבויות שהוכרו על-פי תקני IFRS.

להקלת היישום לראשונה נקבעו מספר נושאים, לגביהם לא חלה חובת יישום למפרע במאזן הפתיחה תוך אפשרות לבחירת ניצול ההקלות, כולן או חלקן. כמו כן נקבעו מספר חריגים לעניין יישום למפרע של היבטים מסוימים של תקני IFRS.

על-פי התקן, על החברה לכלול בבאור לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2007 את נתוני המאזן ליום 31 בדצמבר, 2007 ואת נתוני דוח רווח והפסד לשנה המסתיימת באותו תאריך, לאחר שיושמו לגביהם כללי ההכרה, המדידה וההצגה של תקני IFRS.

לתקני IFRS כללים שונים מכללי החשבונאות בישראל לגבי הכרה ומדידה של נכסים והתחייבויות, מתכונת הדיווח ודרישות הגילוי. להבדלים אלה בכללים יכולה להיות השפעה על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה. אימוץ לראשונה של תקני IFRS יחייב את החברה לזהות את ההבדלים כאמור.

החברה בוחנת את השלכות המעבר לתקני IFRS, אך אין באפשרותה, בשלב זה, לאמוד את השפעת אימוץ תקני IFRS על הדוחות הכספיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. גילוי על השפעות תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

2. תקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע

בחודש ספטמבר 2006 פרסם המוסד לתקינה את תקן חשבונאות מספר 27 - "רכוש קבוע" (להלן - התקן). תקן זה יחול על דוחות כספיים לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר, 2007 (מועד התחילה) או לאחר מכן.

ההכרה הראשונית ברכוש קבוע תתבסס על עלות הרכישה. לאחר ההכרה הראשונית התקן מאפשר לבחור בשיטת העלות או בשיטת הערכה מחדש כמדיניות חשבונאית, וליישם אותה בעקביות לגבי קבוצה של פריטי רכוש קבוע, שהיא בעלת מהות ושימוש דומים. על-פי שיטת הערכה מחדש רכוש קבוע יוצג בסכום המשוערך על-פי השווי ההוגן במועד הערכה מחדש, בניכוי פחת נצבר והפסדים מירידת ערך שנוצרו לאחר מכן. שערך הרכוש הקבוע ייזקף לקרן הון בהון העצמי, בניכוי השפעת המס. קרן זו תיזקף ישירות לעודפים כאשר הנכס נגרע, או במהלך השימוש בנכס (בהתאם לקצב הפחת). נכסים שהוערכו מחדש יופחתו על בסיס הסכום המשוערך.

על-פי התקן, יש להפחית בנפרד כל חלק של רכוש קבוע בעל אורך חיים שונה עם עלות שהיא משמעותית ביחס לסך העלות של הרכוש הקבוע. הפחתת הנכס תתבסס על אורך חייו השימושיים לחברה אשר ייבחן בתום כל שנה והיא תופסק כמוקדם מבין המועד בו הנכס מסווג כמוחזק למכירה לבין המועד שבו הנכס נגרע. נכס המוחזק למכירה הוא נכס אשר זמין למכירה מיידית במצבו הנוכחי, קיימת מחויבות של החברה למכירתו והיא צפויה להסתיים בתוך שנה ממועד הסיווג. כמו כן, עם אימוץ התקן שינוי בשיטת פחת יטופל כשינוי באומדן חשבונאי, באופן פרוספקטיבי מכאן-ולחבא, ולא בדרך של השפעה מצטברת כנהוג עד למועד התחילה.

הוראות המעבר של התקן דורשות יישום למפרע, תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה, למעט מקרים ספציפיים כמפורט בתקן.

להערכת החברה, לא צפויה השפעה על מצבה הכספי, תוצאות פעולותיה ותזרימי המזומנים שלה כתוצאה מיישום התקן.

ח. להלן נתונים על המדד ושער החליפין של דולר ארה"ב

שיעור השינוי בשנה			31 בדצמבר			מדד המחירים לצרכן
2004	2005	2006	2004	2005	2006	
%			נקודות			שער החליפין של דולר ארה"ב
1.2	2.4	(0.1)	100.6	103.0	102.9	
			ש"ח			
(1.6)	6.8	(8.2)	4.308	4.603	4.225	

באור 3: - המאגר הישראלי לביטוח רכב שיוירי - הפול
חשבון שוטף בגין דמי הניהול של חודש דצמבר.

באור 4: - חייבים ויתרות חובה

31 בדצמבר	
2005	2006
<u>אלפי ש"ח מדווחים</u>	
148	148
41	97
58	58
<u>247</u>	<u>303</u>

מסים נדחים ראה באור 8(ד) להלן
מס הכנסה- חברה
חייבים שונים

באור 5: - רכוש קבוע

סה"כ	מחשבים ותוכנה	
	ריהוט וציוד משרדי	
<u>אלפי ש"ח מדווחים</u>		

עלות

4,121	262	3,859
719	41	678

יתרה ליום 1 בינואר, 2006
רכישות השנה

4,840	303	4,537
-------	-----	-------

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2006

פחת שנצבר

2,804	72	2,732
661	29	632

יתרה ליום 1 בינואר, 2006
פחת השנה

3,465	101	3,364
-------	-----	-------

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2006

1,375	202	1,173
-------	-----	-------

עלות מופחתת
ליום 31 בדצמבר, 2006

1,317	190	1,127
-------	-----	-------

עלות מופחתת
ליום 31 בדצמבר, 2005

באור 6: - פקדונות של חברות ביטוח

הפקדונות נתקבלו מחברות הביטוח לצורך מימון רכישת רכוש קבוע. הפקדונות אינם צמודים ואינם נושאים ריבית.

באור 7: - זכאים ויתרות זכות

31 בדצמבר		
2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים		
426	915	ספקים ונותני שירותים
83	270	הוצאות לשלם
204	227	עובדים בגין שכר
437	414	מוסדות בגין שכר ואחרים
276	311	הפרשה לחופשה
<u>1,426</u>	<u>2,137</u>	

באור 8: - הפרשה למסי הכנסה ורווח

א. חוקי המס החלים:

1. על החברה חל חוק מס הכנסה (תאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה - 1985. על-פי החוק, נמדדות התוצאות לצורכי מס כשהן מותאמות לשינויים במדד.

2. החברה הינה "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו - 1975

ב. שיעורי המס החלים:

1. בחודש יוני 2004 התקבל בכנסת תיקון פקודת מס הכנסה (מס' 140 והוראת שעה), התשס"ד-2004, וביום 25 ביולי, 2005, התקבל בכנסת החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005 אשר קובעים, בין היתר, כי שיעור מס החברות יופחת בהדרגה לשיעורי המס הבאים: שנת 2004 - 35%, שנת 2005 - 34%, שנת 2006 - 31%, שנת 2007 - 29%, שנת 2008 - 27%, שנת 2009 - 26%, שנת 2010 ואילך - 25%.

2. בצו שחל מיום 1 ביולי, 2005 הוקטן שיעור מס ערך מוסף ל- 15.5% כפי שנקבעו בתיקונים כאמור.

3. כתוצאה מכך יופחתו שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח, לפי חוק מס ערך מוסף) החלים על החברה, כדלקמן: שנת 2005 - 43.59%, שנת 2006 - 40.65%, שנת 2007 - 38.53%, שנת 2008 - 36.8%, שנת 2009 - 35.93% ומשנת 2010 ואילך - 35.06%. כמו כן, החל משנת 2010, עם הפחתת שיעור מס חברות ל- 25%, יתחייב כל רווח הון ריאלי בשיעור מס של 35.06%.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2006 מחושבות בהתאם לשיעורי המס החדשים, כפי שנקבעו בתיקון כאמור.

באור 8: - הפרשה למסי הכנסה ורווח (המשך)

ג. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2004	2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים			
361	294	265	מסים שוטפים
(64)	(11)	-	מסים נדחים
297	283	265	סך-הכל הפרשה למסי הכנסה ורווח
			ד. תנועה במסים הנדחים:
73	137	148	יתרה לתחילת השנה
64	11	-	סכומים שנזקפו לדוחות רווח והפסד
137	148	148	יתרה לסוף השנה

ה. התאמה בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח מפעולות שוטפות היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל על החברה לבין הפרשה למס הכנסה רווח, כפי שנקפה בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2004	2005	2006	
אלפי ש"ח מדווחים			
297	283	265	רווח לפני מסים על ההכנסה
44.52%	43.59%	40.65%	שיעור המס הסטטוטורי החל על החברה
132	123	108	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
			מס בגין:
37	31	24	הוצאות לא מוכרות
102	125	130	מס רווח על מס שכר
26	4	3	הפרשים במדידת נכסים והתחייבויות לצרכי מס
297	283	265	הפרשה למסי הכנסה ורווח

ו. לחברה שומות מס סופיות עד ליום 31 בדצמבר, 2002.

באור 9: - תמצית דוחות כספיים בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס

א. החברה כוללת נתונים נומינליים היסטוריים לצורכי מס הכנסה בלבד.

ב. עיקרי המדיניות החשבונאית

הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, על בסיס המוסכמה של העלות ההיסטורית, ללא התחשבות בשינויים בכוח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי.

ג. מאזנים

ליום 31 בדצמבר	
2005	2006
אלפי ש"ח	

רכוש שוטף

2	2
1,061	1,658
247	303

מזומנים ושווי מזומנים
המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול
חייבים ויתרות חובה

1,310	1,963
-------	-------

1,334	1,375
-------	-------

רכוש קבוע, נטו

2,644	3,338
-------	-------

התחייבויות שוטפות

1,200	1,200
1,426	2,137

פקדונות של חברות ביטוח
זכאים ויתרות זכות

2,626	3,337
-------	-------

18	1
----	---

הון עצמי

2,644	3,338
-------	-------

באור 9: -

תמצית דוחות כספיים בערכים נומינליים היסטוריים לצורכי מס (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ד. דוחות רווח והפסד
2004	2005	2006	
אלפי ש"ח			
13,868	15,089	15,563	דמי ניהול מהמאגר הישראלי לביטוח רכב שירי - הפול
13,584	14,803	15,317	הוצאות הנהלה וכלליות
284	286	246	רווח מפעולות שוטפות לפני הכנסות (הוצאות מימון)
(4)	(2)	2	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו
280	284	248	רווח לפני מסים על ההכנסה
297	283	265	הפרשה למסי הכנסה ורווח
(17)	1	(17)	רווח נקי (הפסד) לשנה

ה. דוחות על השינויים בהון העצמי

סה"כ	יתרת רווח (הפסד) אלפי ש"ח	הון המניות	
34	33	(* 1)	יתרה ליום 1 בינואר 2004
(17)	(17)	-	הפסד לשנה
17	16	(* 1)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2004
1	1	-	רווח נקי לשנה
18	17	(* 1)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2005
(17)	(17)	-	הפסד לשנה
(* 1)	-	(* 1)	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2006

(* מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

1. הרכב הון המניות

31 בדצמבר, 2006 ו- 2005	
מונפק	רשום
ונפרע	מספר מניות
18	50

מניות בנות 1 ש"ח ע.נ.

2. הון המניות הרשום של החברה הינו 50 ש"ח המחולקים ל-50 מניות בנות 1 ש"ח כל אחת כאשר כל מניה הינה מסוג שונה: ממניה רגילה א' עד מניה רגילה נ'. הזכויות שתקנה כל מניה לבעליה, שהינם כל חברות הביטוח בישראל העוסקות בביטוח רכב חובה, ישתנו בכל שנה קלנדרית ויהיו לפי הממוצע החשבונאי השנתי של שיעור החזקת כל חברה כאמור בביטוח השירי בשלוש השנים האחרונות שקדמו לשנה לגביה מחושבות הזכויות וזאת כפי שנקבע בתקנות הביטוח השירי.