



המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול

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

דוחות כספיים
(בלתי מבוקרים)
ליום 30 ביוני 2025

תוכן עניינים

- .1 דוח הדירקטוריון
- .2 הצהרות מנהלים (SOX)
- .3 דוחות כספיים של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי "הפול"
- .4 דוחות כספיים של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ

דוח הדירקטוריון

דוח הדירקטוריון של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ (להלן: "החברה" או "התאגיד") לתקופה שנתיימה ביום 30 ביוני 2025, סוקר את השינויים העיקריים בפעילות החברה במחצית הראשונה של שנת 2025 (להלן: "תקופת הדוח"), בהתייחס לביטוח המשותף המפורט להלן, אותו היא מנהלת - והוא נערך בהתחשב בכך, שבידי המעיין בו מצוי גם הדוח התקופתי המלא של החברה ליום 31 בדצמבר 2024.

1. תיאור המאגר (הביטוח המשותף)

החברה מנהלת את המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי – "הפול" (להלן "המאגר" או "הפול") אשר הינו ביטוח משותף של כל חברות הביטוח בישראל העוסקות בביטוח רכב חובה, ומעניק כיסוי ביטוחי שיורי בענף ביטוח רכב חובה. המאגר אינו חברת ביטוח, אך דוחותיו הכספיים והתנהלותו הינם כשל חברת ביטוח, בהתאמות הנדרשות ובשינויים המחויבים.

פעילות המאגר הינה בביטוח רכב חובה בלבד במסגרת הביטוח השיורי ולכן הן דוח הדירקטוריון והן דוחותיו הכספיים מתייחסים לענף ביטוח רכב חובה בלבד.

המאגר מתנהל על פי תקנון המהווה חוזה בין כל המבטחים המשתתפים בביטוח המשותף.

לפי תקנון הפול, חישוב חלקה של כל חברה בשנת חיתום יהיה תחילה זמני ויקבע בהתאם לתקנון הפול, על פי חלקה בשה"כ פרמיות רכב חובה בשנה שבין 1 באוקטובר בשנה שקדמה לשנה הקודמת לשנת החיתום, לבין 30 בספטמבר בשנה הקודמת לשנת החיתום. החישוב לעיל יהיה זמני עד לחישוב הסופי שיערך כמפורט להלן. תשלומים על יסוד החישוב הזמני, יהיו מקדמה.

לאחר סיומה של כל שנת חיתום קלנדרית יערך חישוב סופי של חלקה של כל חברת ביטוח במאגר בשנת החיתום שהסתיימה, על פי חלקה בשה"כ פרמיות רכב חובה באותה שנה (לתקופה מיום 1 בינואר ועד 31 בדצמבר בכל שנת חיתום). לאחר החישוב הסופי של חלקה של כל חברה במאגר בכל שנת חיתום, תיערך התאמה למול החישוב הזמני. ההתאמה תיעשה בערכים נומינליים ללא ריבית והצמדה כלשהי.

הביטוח הינו ביטוח משותף של המבטחות ששמותיהן מצוינים באתר האינטרנט של החברה כאשר אחריותה של כל מבטחת מוגבלת לשיעור המצוין לצד שמה, וכי כל מבטחת אחראית לחלקה היחסי בלבד, ואין מבטחת אחת אחראית בגין חלקה של מבטחת אחרת, כאשר שיעור אחריותה של כל מבטחת הנקוב באתר האינטרנט כאמור הוא בהתאם לשיעורים הזמניים, כמוסבר לעיל ובטרם עריכת החישוב הסופי בתום כל שנת חיתום. יובהר איפוא, שאין בציון שיעור אחריותה של כל מבטחת באתר האינטרנט כדי לגרוע מההתחשבות הפנימית בתום כל שנת חיתום כמוסבר לעיל.

חלקן של חברות הביטוח במאגר בשנות החיתום 2023-2025 הינו כדלקמן :

	2023 סופי	2024 סופי	2025 זמני	
13.00%	12.69%	12.55%	הפניקס	
7.85%	6.74%	6.82%	שלמה	
12.18%	11.85%	11.86%	כלל	
12.41%	11.69%	12.01%	הראל	
9.36%	10.53%	10.54%	ביטוח ישיר	
7.15%	8.72%	8.34%	מנורה	
6.39%	5.87%	5.85%	מגדל	
5.24%	5.73%	5.81%	איילון	
4.07%	3.67%	3.73%	הכשרה	
5.52%	6.19%	6.01%	שומרה	
7.20%	6.19%	6.24%	ווישור	
4.53%	4.88%	4.84%	אי.א.ג'י	
3.38%	3.64%	3.54%	ליברה	
1.72%	1.61%	1.66%	בטוח חקלאי	
-	-	0.10%	אנקור	
-	-	0.10%	סקיורטס	
100.00%	100.00%	100.00%		

(* חישוב חלקה של כל חברה לשנת 2025 הינו זמני עד לחישוב הסופי שיערך בחודש מאי 2026.

המאגר אינו עוסק בשיווק והפצה יזומים, אלא מוכר פוליסות למי שפונה אליו, בהנחה שלא הצליח להשיג ביטוח רכב חובה באופן ישיר אצל מבטח, לרבות באמצעות סוכן ביטוח.

המאגר מנוהל על ידי התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ, חברה המאוגדת כחברה פרטית הרשומה ברשם החברות, שהוקמה ע"י חברות הביטוח העוסקות בביטוח רכב חובה, המשתתפות במאגר, במסגרת תקנת משנה 3(א) לתקנות ביטוח רכב מנועי (הסדר ביטוח שיורי ומנגנון לקביעת התעריף) התשס"א – 2001.

בעלי המניות בתאגיד הינם, כל חברות הביטוח המשתתפות במאגר. זכויות ההצבעה משתנות בכל שנה קלנדרית. הזכויות מחושבות לפי הממוצע השנתי של שיעורי האחריות של כל חברה בביטוח השיורי בשלוש השנים האחרונות, שקדמו לשנה בה ממומשות זכויות ההצבעה. הזכויות הרכושיות שהמניות מקנות לאוחזים בהן מוגבלות אך ורק לזכות לקבל את יתרת נכסי החברה לאחר פרוקה, ואינן כוללות את הזכות לדיבידנדים או לחלוקה כלשהי אחרת.

2. תיאור הסביבה העסקית

בענף ביטוח רכב חובה, פועלות כיום 16 חברות ביטוח. כאמור, המאגר אינו מהווה "חברת ביטוח אחת", אלא מהווה ביטוח משותף של כל החברות הפועלות בענף ביטוח רכב חובה. התוצאות 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 לסילוק התביעות ועבודות ביטוח.

לפי נתוני שוק הביטוח, היקף הפרמיות והדמים של המאגר מהווים כ-9.3% מסה"כ פרמיות ודמים בענף ביטוח רכב חובה בשנת 2024 וכ-11% מהיקף התביעות ששולמו, כולל שינוי בתביעות התלויות באותה תקופה, לעומת כ-9.1% וכ-13%, בהתאמה בשנת 2023.

חוזרים בקשר לתעריפי המאגר שנכנסו לתוקף בתקופת הדוח:

ביום 7 בנובמבר, 2024 פורסם חוזר ביטוח 10-1-2024 "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה", אשר עדכן את דמי הביטוח נטו בפול לרכבים פרטיים ומסחריים עד 3.5 טון בבעלות פרטית ייקור ממוצע של כ- 4%, לרכבים פרטיים ומסחריים עד 3.5 טון בבעלות חברה – ייקור ממוצע של כ- 7% וכן, לאופנועים בבעלות פרטית ובעלות חברה - הוזלה ממוצעת של כ- 8% וזאת בהתבסס על המלצותיו של מפעיל מאגר המידע הסטטיסטי בענף ביטוח רכב חובה שפורסמו במסגרת הדוח הסופי להערכת עלות הסיכון הטהור בענף ביטוח רכב חובה לשנת 2022 – החל מה- 1 בינואר 2025.

בנוסף, עודכנו דמי הביטוח נטו בפול כך שיקוּזו מהם שיעור של 0.95% בעקבות עדכון שיעור ההתחשבות הכולל בין הפול והמוסד לביטוח לאומי מ-10% ל-10.95% החל מיום 1 בינואר 2025, זאת בהתאם לתיקון סעיף 328א לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 והסדרת מנגנון ההתחשבות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לבין הפול וחברות הביטוח.

חוזרים, טיוטות חוזרים והנחיות של רשות שוק ההון ביטוח וחסכון שפורסמו בתקופת הדוח ורלוונטיים למאגר:

א) ביום 22 בינואר 2025 פורסמה טיוטת עמדת ממונה שה. 160-2025 בנושא: "איסור הפליה על בסיס מיקום גאוגרפי של מבטחים ומועמדים לביטוח בביטוחי רכב". לפי טיוטת העמדה קיים איסור על הפליה בהספקת שירותי ביטוח מחמת גזע, דת או קבוצה דתית, לאום, ארץ מוצא, מין, נטייה מינית, השקפה, השתייכות מפלגתית, גיל, מעמד אישי, הורות או לבישת מדי כוחות הביטחון וההצלה או ענידת סמליהם וכן על בסיס כתובת או אזור מגוריו של המבוטח ו/או המועמד לביטוח. ולפיכך, עמדת הרשות היא כי על חברות הביטוח לפעול בהוגנות ובשוויון מול מועמדים לביטוח, ולא לבסס את החלטותיהן אם לקבל אדם לביטוח בענפי ביטוח רכב על שיקולים המנוגדים להוראות הדין, ובכלל זה הוראות האוסרות הפליה על בסיס אזור גיאוגרפי. וכי הרשות רואה בחומרה כל יחס או התנהלות שונה כלפי מבטחים או מועמדים לביטוח בענפי ביטוח רכב, בהתבסס על השתייכותם הדתית, הלאומית או הגיאוגרפית.

ב) ביום 26 בינואר, 2025 פורסם העדכון החמישי למפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 – (IFRS) חוזי ביטוח, הכולל עדכון חמישי ואחרון ביחס למפת הדרכים, בדבר המידע הנדרש לדוח במסגרת סקר השפעה כמותית QIS-3, לצד הקלות ביישום התקן. עוד באותו היום פורסם חוזר ביטוח מספר 1-1-2025 בדבר "עדכון החוזר המאוחד לעניין דין וחשבון לציבור - דוח כספי ביניים לדוגמא תחת IFRS 17 של חברת ביטוח", שמטרתו היא לעדכן את מבנה הגילוי הנדרש בדוח הכספי הרבעוני תוך התייחסות, בין היתר, לשנת היישום הראשונה של התקן.

ג) ביום 13 במרס, 2025 פורסמה טיוטת הוראות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תנאי חוזה לביטוח חובה של רכב מנוע), התשפ"ה-2025, הקובעת מספר תיקונים בפוליסה התקנית, בתעודות הביטוח ואופן הפקתן ומציעה, בין היתר, את העדכונים הבאים:

1. התאמות נוסח הנדרשות לאחר בחינה חוזרת של סעיפי הפוליסה התקנית ותעודות הביטוח.

חוזרים, טיטות חוזרים והנחיות של רשות שוק ההון ביטוח וחיסכון שפורסמו בתקופת הדוח ורלוונטיים למאגר (המשך):

2. קביעת הוראות לעניין שימוש ברכב מנועי למטרת הוראת נהיגה בידי מורה נהיגה מוסמך בעל רישיון להוראת נהיגה ולעניין הכיסוי הביטוחי למטרה זו.
3. עדכונים בהוראות הפוליסה התקנית לעניין הנתונים להצגה בספח תעודת הביטוח.

לטיטות ההוראות, במתכונתן לעיל, לא צפויה השפעה מהותית על פעילות החברה.

עדכוני חקיקה, טיטות חקיקה, פסיקה, ניירות עמדה ואחרות בתקופת הדוח ולאחריה:

א) ביום 5 באוגוסט, 2024 אושר בקריאה שניה ושלישית תיקון מס' 13 לחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981, במסגרתו תוקן חוק הגנת הפרטיות באופן נרחב. התיקון לחוק מעדכן, בין השאר, את הגדרות החוק באופן המרחיב את תחולתו, מצמצם את חובת הרישום של מאגרי המידע, מוסיף פרק ייעודי לחוק של עבירות פליליות במאגרי מידע וסמכויות אכיפה רחבות לרשות להגנת הפרטיות, מרחיב את סמכות בתי המשפט לפסוק פיצוי כספי ללא הוכחת נזק בגין הפרת הוראות החוק מכוח מספר עילות הקבועות בחוק ביחס למאגרי מידע, ועוד. התיקון יכנס לתוקף ביום 14 באוגוסט 2025.

ב) ביום 23 ביולי 2025, פרסמה הרשות להגנת הפרטיות טיטות גילוי דעת להערות הציבור בנושא: מינוי ממונה על הגנת הפרטיות בארגון, בהתאם לדרישות תיקון 13 לחוק הגנת הפרטיות. בטיטות גילוי הדעת מפורטת עמדת הרשות ביחס להיקף החובה למינוי של ממונה על הגנת הפרטיות, מהות תפקידיו של הממונה, הידע והכישורים הנדרשים ממנו, וביחס להוראות נוספות בחוק המסדירות את מעמדו של הממונה בארגון, מתכונת העסקתו וכיוצא בזה. הרשות מבהירה כי תפעיל את סמכויותיה כדי לוודא שמינוי ממונה הגנת הפרטיות ייעשה בהתאם לקריטריונים הקבועים בחוק, וכי בעל התפקיד מחזיק בידע מעמיק בהיבטים המשפטיים והרגולטוריים של דיני הגנת הפרטיות.

ג) ביום 17 בפברואר, 2025 פרסמה הצעת חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (תיקון – שקיפות, כללי אתיקה וחובת התקשרות עם סוכני ביטוח), התשפ"ה-2025 (הצעה פרטית) המציעה לחייב את כלל חברות הביטוח להתקשר עם סוכני הביטוח, כך שסוכני הביטוח יוכלו להציע ללקוחותיהם את כל מוצרי השוק. לצד זאת, ייכתבו כללי אתיקה מחייבים עבור סוכני הביטוח.

ד) ביום 24 בפברואר 2025 פרסמה הרשות להגנת הפרטיות טיטות גילוי דעת בנושא יישום עיקרון ההסכמה בדיני הגנת הפרטיות, על פיה עיבוד מידע מכוח הסכמתו של אדם יכול להיעשות רק בנסיבות בהן עומדת לו האפשרות להחליט איזה מידע הנוגע אליו ייחשף, למי, ולאלו מטרות. עיבוד מידע על אודות אדם ללא קבלת הסכמתו מהווה פגיעה באוטונומיה שלו וביכולתו לשלוט במידע הנוגע אליו. הסכמה משקפת אפוא את יכולת השליטה של אדם במידע שעל אודותיו. בגילוי הדעת מציגה ומבהירה הרשות להגנת הפרטיות את עמדתה בעניין יישום העיקרון בראי המציאות הדיגיטלית המתפתחת, וכן ביחס לתחולת חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981. טיטות גילוי הדעת משקפת את הפרשנות המשפטית שתשמש את הרשות בעת ולצורך הפעלת מגוון הסמכויות המסורות לה בחוק.

3. צו הסדרי חציה

לצו הסדרי החציה בכללותו ישנה השפעה מהותית על הקטנת הפסדי המאגר. לפרטים בדבר צו הסדרי החציה ראה בדוח התקופתי לשנת 2024 פרק א תיאור עסקי המאגר. בחישוב העתודות האקטואריות של המאגר נלקח מראש אומדן הגביה הצפוי של המעורבות, וזאת במלוא סכום הגביה העתידית, תוך התחשבות בגבייה בפועל.

להלן פרטים בדבר הגביה מחברות הביטוח בגין צו החציה בשש וחצי השנים האחרונות (במיליוני ש"ח - צמוד למדד המחירים לצרכן ליום 30 ביוני, 2025):

שנת חיתום	תקבולים 1-6/2025	תקבולים בשנת 2024	תקבולים בשנת 2023	תקבולים בשנת 2022	תקבולים בשנת 2021	תקבולים בשנת 2020	תקבולים בשנת 2019	סה"כ
עד 2013	4.1	7.0	10.3	17.7	37.7	44.3	76.0	197.1
2014	0.2	11.4	2.7	14.8	35.2	27.3	27.9	119.5
2015	1.0	5.4	17.8	33.4	31.0	24.2	33.3	146.1
2016	10.4	19.2	32.4	36.0	36.2	32.4	41.6	208.3
2017	4.1	24.5	19.9	20.9	30.3	48.8	43.7	192.3
2018	4.8	29.0	20.3	28.3	42.1	36.7	13.6	174.8
2019	8.3	22.3	29.5	41.5	36.1	9.2	0.5	147.4
2020	8.0	34.1	41.5	24.7	7.6	0.2	-	116.0
2021	19.1	31.4	26.7	4.5	0.1	-	-	81.8
2022	19.8	31.0	6.3	0.1	-	-	-	57.2
2023	11.0	4.2	0.1	-	-	-	-	15.2
2024	1.1	1.0	-	-	-	-	-	2.2
2025	-	-	-	-	-	-	-	-
	92.0	220.5	207.5	221.9	256.2	223.3	236.6	1,458.1

4. מצב כספי

החל מיום 1 בינואר, 2025 החברה מיישמת את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS17) אשר השפיע מהותית על היתרות המאזניות של החברה. לפרטים נוספים ראה באור 2 לדוחות הכספיים ביניים של המאגר.

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 ובמלוא תזרים המזומנים של המאגר (כאמור מדובר בביטוח משותף ודרישות ההון ממילא באות לידי ביטוי בכל חברה וחברה), לפיכך המאגר אינו צריך להחזיק בהון עצמי.

המאגר ממומן חודש בחודשו על ידי בעלי מניותיו ולכן אין השקעות כלשהן המניבות הכנסות מהשקעות.

הדוח על המצב הכספי של המאגר ליום 30 ביוני, 2025 הסתכם בכ- 3.96 מיליארד ש"ח בהשוואה לסך של כ- 3.84 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני, 2024 ובהשוואה לסך של כ- 3.97 מיליארד ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2024.

5. עתודות ביטוח

סך ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח הסתכמו בכ- 3.90 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני, 2025 בהשוואה לסך של כ- 3.78 מיליארד ש"ח ליום 30 ביוני, 2024, מהווה גידול של כ-3.2%.

ההתחייבויות הביטוחיות של המאגר ליום 30 ביוני, 2025 חושבו על ידי האקטואר הממונה של הפול, מר סטיבן קוסטין. לשנות החיתום 2002-2010 ההערכות חושבו בהתבסס על ההערכות הפרטניות של התביעות כפי שהוערכו על ידי מחלקת התביעות של המאגר. עבור שנות חיתום 2011 ואילך הוערכו ההתחייבויות הביטוחיות לכל שנת חיתום תוך התבססות על שיטות ומודלים אקטואריים שבשימוש האקטואר, כפי שפורטו בבור 18, לדוח הכספי השנתי ליום 31 בדצמבר 2024.

6. תוצאות הפעילות

ההפסד של המאגר במחצית הראשונה של שנת 2025 הסתכם בסך של כ- 106 מיליוני ש"ח בהשוואה להפסד בסך של כ- 82.5 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בהפסד נבע ברובו מגידול בהוצאות המימון מחוזי ביטוח, שבעיקרן כתוצאה מעליה בעקום הריבית חסר הסיכון בתוספת פרמיית אי נזילות במחצית הראשונה של שנת 2024. לפרטים נוספים על הוצאות המימון מחוזי ביטוח ראה באור 4 לדוחות הכספיים ביניים של המאגר.

ההפסד משירותי ביטוח בתקופת הדוח מסתכם בסך של כ- 36.1 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך של כ- 34.1 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ- 6.1%. הגידול בהפסד נבע בין היתר, מהזולה בתעריף ביטוח החובה של אופנועים, החל מיום 1 בינואר, 2025. לפרטים נוספים בדבר עדכוני תעריף בתקופת הדוח, ראה באור 2 לעיל.

הכנסות משירותי ביטוח (פרמיות שנרשמו בניכוי השינוי בעתודה לפרמיה שטרם הורווחה) בתקופת הדוח הסתכמו בכ- 288.1 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של כ- 262.8 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ- 9.6%. הגידול בהכנסות משירותי ביטוח נבע ברובו מעליה בכמות המבוטחים ועליה בתעריף ביטוח חובה של כלי רכב פרטיים בפול, בניכוי ירידה בתעריף הביטוח של אופנועים, החל מיום 1 בינואר, 2025.

הכנסות משירותי ביטוח בביטוח חובה של אופנועים הסתכמו בתקופת הדוח בסך של כ- 180.8 מיליון ש"ח, בביטוח חובה של רכבים פרטיים הסתכמו בסך של כ- 91.6 מיליון ש"ח ובביטוח חובה של כלי רכב אחרים הסתכמו לסך של כ- 15.7 מיליון ש"ח, בהשוואה לכ- 169.2 מיליון ש"ח, לכ- 79.9 מיליון ש"ח וכ- 13.7 מיליון ש"ח, בהתאמה בתקופה מקבילה אשתקד.

פרמיות נטו ללא דמים הסתכמו במחצית הראשונה של שנת 2025, בסך של כ- 281.4 מיליוני ש"ח בהשוואה לסך של כ- 270.6 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווים גידול של כ- 4.0%.

התפלגות כמות המבוטחים במאגר במונחי חשיפה במחצית הראשונה של שנת 2025 הינה: כ-47% ממבוטחי המאגר במונחי חשיפה שנתית הינם אופנועים, כ-49% רכבים פרטיים וכ-4% כלי רכב אחרים, בהשוואה לכ-50%, כ-47% וכ-3%, בהתאמה בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות משירותי ביטוח בתקופת הדוח כוללות הוצאות הנהלה וכלליות ועמלות בסך של כ-30.0 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-27.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות המימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח הסתכמו בתקופת הדוח בכ-71.2 מיליון ש"ח, לעומת סך של כ-49.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המהווה גידול של כ-43.3%. הגידול בהוצאות המימון נבע משינויים בשיעורי ריבית ההיוון. לפרטים נוספים ראה ביאורים 2(ד) ו-4 לדוחות הכספיים ביניים של המאגר.

תוצאות הפעילות המפורטות לעיל, הינן לאחר שיבובים ועדכון של הערכות תביעות תלויות בגין צו החציה.

7. בקשות לאישור תובענות כייצוגיות והליכים משפטיים כנגד החברה

לעניין בקשות לאישור תובענות כייצוגיות שהוגשו כנגד החברה, ראה באור 6 לדוחות הכספיים ביניים של המאגר.

8. שינויים בכהונת דירקטורים ונושאי משרה בתקופת הדוח

בחודש ינואר 2025 הודיע אייל אלבלק על סיום תפקידו כמנהל מערכות המידע בפול. ביום 23 בפברואר, 2025 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של תמי פינצי למנהלת מערכות המידע בפול, חלף אייל אלבלק החל מיום 1 במאי, 2025.

9. בקרות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על דיווח כספי - SOX 404

בהתאם להוראות חוזר גופים מוסדיים 7-9-2010 שעניינו "בקרה פנימית על דיווח כספי – הצהרות, דוחות וגילויים" מצורפים לדוחות הכספיים, הצהרות הנחתמות על ידי המנכ"ל ומנהל הכספים של החברה, בדבר נאותות בקרות ונהלים של החברה שנועדו להבטיח, בין השאר, כי מידע שהחברה נדרשת לגלות, נצבר ומועבר באופן המתאים, וזאת על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישת הגילוי.

בקרות ונהלים לגבי הגילוי:

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

בקרה פנימית על דיווח כספי :

במהלך התקופה המסתיימת ביום 30 ביוני, 2025 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

יחד עם זאת, בעקבות יישום תקן הדיווח הבינלאומי IFRS17 בדבר חוזי ביטוח, החברה ביצעה התאמות בתהליכי העבודה ובבקורות הפנימיות הקשורות לדיווח הכספי. שינויים אלה כללו :

1. עדכון תהליכי עבודה לאיסוף, עיבוד וניתוח נתונים בהתאם לדרישת התקינה החדשה.
2. הטמעה של בקורות חדשות לוודוא דיוק ושלמות המידע המדווח תחת התקינה החדשה.
3. הכשרת עובדים ומנהלים בנושא הדרישות החדשות והשפעתן על הדיווח הכספי.

נכון למועד הדיווח הנוכחי, החברה סבורה כי ההתאמות והשינויים שבוצעו בבקרה הפנימית בעקבות יישום התקינה החדשה הוטמעו באופן מלא ויעיל. החברה פועלת ותמשיך לפעול בניטור ובחינה על אפקטיביות הבקורות החדשות במהלך השנה, לרבות ביצוע התאמות בתהליכי העבודה ובבקורות ככל שנדרש.

במשך תקופת הדוח התקיימו 12 ישיבות של הדירקטוריון וועדותיו.

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

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

ערן כהן – מנכ"ל

קרן גרניט – יו"ר

14 באוגוסט, 2025

המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול
הצהרה (certification)

אני, ערן כהן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח החצי שנתי של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול (להלן: המאגר) למחצית השנה שהסתיימה ביום 30.6.25 (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 ותזרימי המזומנים של המאגר לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
 4. אני ואחרים במאגר המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי 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) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון; וכך-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של המאגר והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של המאגר על דיווח כספי שאירע בחציון זה 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; וכך-
 - (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.

המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי- הפול
הצהרה (certification)

אני, אייל גונן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח החצי שנתי של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול (להלן: המאגר) למחצית השנה שהסתיימה ביום 30.6.25 (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 ותזרימי המזומנים של המאגר לימים ולתקופות המדווחים בדוח.
 4. אני ואחרים במאגר המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי 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) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידע סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקני דיווח בינלאומיים (IFRS) ולהוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון; וכך-
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של המאגר והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכך-
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של המאגר על דיווח כספי שאירע בחציון 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; וכך-
 - (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.

המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2025

בלתי מבוקרים

המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2025

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות על הרווח או הפסד

5

דוחות על תזרימי המזומנים

6-20

באורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב שיורי ("הפול") בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של המאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול (להלן - המאגר), הכולל את הדוח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2025 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על-ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
14 באוגוסט, 2025

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני		
	2024	2025	
	בלתי מבוקר אלפי ש"ח		
			<u>נכסים</u>
3,795,023	3,683,437	3,830,121	חלקן של חברות הביטוח בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו חברות ביטוח המשתתפות במאגר חייבים ויתרות חובה מזומנים ושווי מזומנים
137,142	110,784	101,946	
125	134	132	
36,103	41,360	25,463	
<u>3,968,393</u>	<u>3,835,715</u>	<u>3,957,662</u>	סך כל הנכסים
			<u>התחייבויות</u>
3,878,711	3,780,403	3,903,037	התחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי - חלקה של קרנית בשם אבנר בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (ביטוח משותף)
48	47	48	
<u>3,878,663</u>	<u>3,780,356</u>	<u>3,902,989</u>	
30,010	-	-	אשראי לזמן קצר מתאגיד בנקאי פקדונות של חברות הביטוח המשתתפות במאגר התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ זכאים ויתרות זכות
40,000	40,000	40,000	
2,443	1,746	869	
17,277	13,613	13,804	
<u>89,730</u>	<u>55,359</u>	<u>54,673</u>	
<u>3,968,393</u>	<u>3,835,715</u>	<u>3,957,662</u>	סך כל ההתחייבויות

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אייל גונן מנהל כספים	ערן כהן מנכ"ל	קרן גרניט יו"ר הדירקטוריון	14 באוגוסט, 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------	------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2024	2025	
	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
545,418	262,775	288,060	הכנסות משירותי ביטוח
676,911	296,830	324,179	הוצאות משירותי ביטוח
(131,493)	(34,055)	(36,119)	הפסד משירותי ביטוח
2,535	1,266	1,397	רווחים אחרים מהשקעות, נטו
141,337	49,701	71,245	הוצאות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח
(138,802)	(48,435)	(69,848)	הפסד מהשקעות ומימון, נטו
(270,295)	(82,490)	(105,967)	הפסד לתקופה
			הרכב ההפסד:
(145,323)	(69,462)	(70,869)	נזקף לחובת חברות הביטוח
(124,972)	(13,028)	(35,098)	חלקן של חברות הביטוח בגידול בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו
(270,295)	(82,490)	(105,967)	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2024	2025
	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(270,295)	(82,490)	(105,967)
124,972	13,028	35,098
145,323	69,462	70,869
-	-	-

הפסד לתקופה
גידול בחלקן של חברות הביטוח בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
הפסד לתקופה שנזקף לחובת חברות הביטוח

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:

שינוי בנכסים והתחייבויות:

1,177	480	(1,574)
(52,420)	(26,062)	35,196
-	(9)	(7)
15,435	25,050	(14,245)
(35,808)	(541)	19,370

שינוי בתאגיד המנהל של המאגר הישראלי לביטוח רכב
חובה – הפול, נטו
ירידה (עליה) ביתרת חברות הביטוח המשתתפות במאגר
עלייה בחייבים ויתרות חובה
עלייה (ירידה) ירידה בזכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שהתקבלו מפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

30,010	-	(30,010)
(5,798)	(541)	(10,640)
41,901	41,901	36,103
36,103	41,360	25,463

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים

שינוי במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

א. דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2025 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן: "דוחות כספיים ביניים"). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של המאגר ליום 31 בדצמבר, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן: "הדוחות הכספיים השנתיים"), למעט ההתאמות המפורטות בבאור 2 להלן, בקשר עם יישום למפרע של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS17), שנסקרו אך טרם בוקרו על ידי רואה החשבון המבקר.

ב. השפעות האינפלציה ועליית שיעור הריבית

בעקבות התפתחויות מאקרו כלכליות ברחבי העולם שהתרחשו החל משנת 2022, חלה עלייה בשיעורי האינפלציה בארץ ובעולם. כחלק מהצעדים שננקטו על מנת לבלום את עליית המחירים, החלו הבנקים המרכזיים בעולם, ובכללם בנק ישראל, להעלות את שיעור הריבית.

השפעת האינפלציה, נכון למועד הדיווח, עיקרה בגידול של כ- 56 מיליוני ש"ח בהתחייבויות הביטוחיות של החברה במחצית הראשונה של שנת 2025 (השפעת האינפלציה על ההתחייבויות הביטוחיות אשתקד הסתכמה בגידול של כ- 66 מיליוני ש"ח).

ג. השלכות מלחמת "חרבות ברזל"

בהמשך למתואר בבאור 1 ב' לדוחות הכספיים השנתיים בדבר השלכות מלחמת "חרבות ברזל", ביום 13 ביוני, 2025 ישראל החלה במבצע "עם כלביא" נגד איראן, שהחל במתקפת פתע משולבת שכללה סיכולים ממוקדים של בכירי המערכת הביטחונית האירנית, תקיפת מתקני תכנית הגרעין ואתרי טילים בליסטיים. בעקבות מתקפת הפתע, פתחה אירן במתקפת טילים על אתרים אסטרטגיים וריכוזי אוכלוסין בישראל. המבצע הסתיים ביום 24 ביוני, 2025 בין היתר על רקע תקיפה אמריקאית של שלושת מתקני הגרעין המרכזיים באיראן.

לאירועי המלחמה והמבצע לעיל, לא הייתה השפעה מהותית על תוצאות החברה ואין השפעה משמעותית על נכסי החברה והתחייבויותיה האקטואריות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

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

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים חשבונאיים (IFRS Accounting Standards).

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS17) (להלן: "IFRS17"), ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023), לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה המשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS4).

החל מיום 1 בינואר 2025, החברה מיישמת את IFRS17 לראשונה, וכתוצאה מכך המשיכה ליישם את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים החשבונאיים (IFRS Accounting Standards) באופן מלא. למידע נוסף ראה באור 2ד' לדוחות הכספיים ביניים.

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

א. מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים (המשך)

המדיניות החשבונאית אשר יושמה בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקבית לזו שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים למעט המדיניות החשבונאית המפורטת להלן בדבר חוזי ביטוח:

ב. חוזי ביטוח

כמפורט בביאור ג' להלן, בדבר יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 חוזי ביטוח, החברה מיישמת את IFRS17 החל מיום 1 בינואר 2025 בהתאם להוראות המעבר שנקבעו ב- IFRS17, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה לשנת 2024.

סיווג של חוזי ביטוח

חוזה מסווג כחוזה ביטוח כאשר הוא מעביר לחברה המנפיקה סיכון ביטוח משמעותי. החברה מנפיקה חוזי ביטוח במהלך העסקים הרגיל שלה, במסגרתם היא מקבלת סיכון ביטוח משמעותי מבעלי הפוליסות.

רמת ההקבצה וצירוף חוזי ביטוח

חוזי ביטוח מסווגים לקבוצות לצרכי מדידה. החברה קובעת את הקבוצות במועד ההכרה לראשונה ועשויה להוסיף אליהן חוזים לאחר תום תקופת הדיווח, אך החברה לא מעריכה מחדש את הרכב הקבוצות בתקופות עוקבות.

לצורך קביעת הקבוצות, ראשית החברה מזהה תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, החברה מפצלת אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

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

IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

החברה עוסקת בענף רכב חובה בלבד ומבטחת שלושה סוגים עיקריים של כלי רכב – אופנועים, רכב פרטי ואחרים. החברה זיהתה קבוצת רווחיות אחת בלבד והיא חוזים מכבידים בעת ההכרה לראשונה, שכן החברה אינה יכולה להתאים את תעריף הביטוח לסיכון הביטוחי, מכיוון שהפרמטרים לקביעת התעריף נקבעים בצורה בלעדית על ידי רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון, כמין כן, החברה חייבת לקבל כל מבוטח מסורב ביטוח שפונה אליה ולבטחו בתעריף שקבעה הרשות.

הכרה

החברה מכירה בקבוצה של חוזי ביטוח שהיא מנפיקה מהמועד המוקדם מבין:

- תחילת תקופת הכיסוי של הקבוצה של חוזים
- המועד שבו הגיע מועד הפירעון של התשלום הראשון מבעל פוליסה בקבוצה
- כאשר העובדות והנסיבות מצביעות על כך שהחובה מכביד.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חוזי ביטוח (המשך)

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח נובעים מעלויות המכירה, החיתום והיצירה של קבוצת חוזי ביטוח (שהונפקו או שצפויים להיות מונפקים) הניתנות לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח אליו הקבוצה שייכת.

החברה מקצה באופן שיטתי ורציונלי:

(א) תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שניתן לייחס במישרין לקבוצה של חוזי ביטוח:

- לקבוצה זו; וכן

- לקבוצות הכוללות חוזי ביטוח שצפויים לנובע מחידושים של חוזי הביטוח בקבוצה.

(ב) תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שניתן לייחס במישרין לתיק של חוזי ביטוח שאינם ניתנים לייחוס במישרין לקבוצה של חוזי ביטוח, לקבוצות של חוזי ביטוח בתיק.

כאשר תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שולמו או התהוו לפני שהקבוצה המתייחסת של חוזי ביטוח מוכרת בדוח על המצב הכספי, מוכר נכס נפרד בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח עבור כל קבוצה מתייחסת.

גבולות חוזה

החברה כוללת במדידה של קבוצת חוזי ביטוח את כל תזרימי המזומנים שבתוך גבולות החוזה של כל חוזה בקבוצה. תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה החברה יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה מחויבות ממשית לספק לו שירותי ביטוח. מחויבות ממשית לספק שירותי ביטוח מסתיימת כאשר:

- לחברה קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה המסוים, וכתוצאה מכך היא יכולה לקבוע מחיר או רמה של תנאי הטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים.

או

- מתקיימים שני הקריטריונים הבאים:

- לחברה קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של התיק של חוזי ביטוח המכיל את החוזה, וכתוצאה מכך היא יכולה לקבוע מחיר או רמה של תנאי הטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים.

- תמחור הפרמיה עד המועד בו הסיכונים מוערכים מחדש לא לקח בחשבון סיכונים שמתייחסים לתקופות שלאחר מועד ההערכה מחדש.

החברה אינה מכירה בפרמיות או בתביעות עתידיות שהינן מחוץ לגבולות החוזה.

מודל מדידה

החברה מיישמת את גישת הקצאת הפרמיה (מודל ה-PAA) – החברה מיישמת גישה ממושטת זו עבור כל חוזי ביטוח.

החברה רשאית ליישם את גישת הקצאת הפרמיה אם, ורק אם, בעת יצירת הקבוצה: תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה הינה שנה אחת או פחות; או החברה צופה באופן סביר כי פישוט כאמור יפיק מדידה של ההתחייבות בגין יתרת תקופת הכיסוי לקבוצה שלא תהיה שונה באופן מהותי מזו שהייתה מתקבלת ביישום המודל הכללי.

ה-LRC נמדד לראשונה כסך הפרמיות שהתקבלו בהכרה לראשונה בניכוי תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח באותו מועד, ללא התאמה בגין ערך הזמן של הכסף שכן הפרמיות מתקבלות לרוב תוך שנה ממועד מתן הכיסוי המתייחס.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חוזי ביטוח (המשך)

מודל המדידה (המשך)

עבור תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהוקצו לקבוצות של חוזי ביטוח הנמדדות תוך יישום מודל ה-PAA, החברה רשאית להפחית את הסכום על פני תקופת הכיסוי או להכיר בסכום כהוצאה במועד התהוותה, ככל ותקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה. בחירה זו יכולה להיעשות ברמת קבוצת חוזי ביטוח. עבור כל קבוצות חוזי הביטוח של החברה הנמדדים תוך יישום מודל ה-PAA, החברה בחרה להכיר בתזרימי המזומנים לרכישת חוזי ביטוח שניתן לייחס במישרין לקבוצות חוזי הביטוח ברווח או הפסד על פני תקופת הכיסוי באופן שיטתי המבוסס על חלוף הזמן.

אם עובדות ונסיבות מעידות על כך שקבוצה של חוזים היא מכבידה בהכרה לראשונה, הפסד מוכר באופן מיידי ברווח או הפסד בגין התשלומים נטו ורכיב הפסד של ה-LRC נוצר בגין הקבוצה.

מדידה עוקבת

בתקופות עוקבות, החברה מודדת את יתרת ה-LRC בסוף כל תקופת דיווח באופן הבא:

- ה-LRC בתחילת התקופה; בתוספת
- פרמיות שהתקבלו בתקופה; בניכוי
- תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח; בתוספת
- סכומים שהוכרו כהפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח; בניכוי
- סכומים שהוכרו כהכנסות משירותי ביטוח בתקופה; בניכוי
- רכיב השקעה ששולם או שהועבר ל-LIC.

הסכומים שהוכרו כהכנסות משירותי ביטוח בתקופה מבוססים על חלוף הזמן.

אם במהלך תקופת הכיסוי, עובדות ונסיבות מעידות על כך שקבוצה של חוזי ביטוח היא מכבידה, החברה מכירה בהפסד ברווח או הפסד ובגידול ב-LRC עד המידה שבה האומדנים הנוכחיים של תזרימי המזומנים לקיום החוזה שמתייחסים ליתרת הכיסוי (כולל RA) עולים על יתרת ה-LRC.

החברה אומדת את ה-LIC כתזרימי המזומנים לקיום החוזה המתייחסים לתביעות שהתהוו. IFRS17 מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו. החברה אינה מיישמת את ההקלה כאמור.

גריעה ושינוי תנאים של חוזה ביטוח

החברה גורעת חוזה ביטוח כאשר הוא מסולק, כלומר כאשר המחויבות המפורטת בחוזה הביטוח פוקעת או נפרעת או מבוטלת. בנוסף, ככל ומבוצע שינוי בתנאים של חוזה הביטוח אשר היה משנה באופן משמעותי את הטיפול החשבונאי בחוזה הביטוח אם התנאים המתוקנים היו קיימים ממועד ההכרה לראשונה (להלן: "שינוי תנאים מהותי") החברה גורעת את חוזה הביטוח המקורי ומכירה בחוזה המתוקן כחוזה ביטוח חדש.

במידה ומבוצע שינוי לא מהותי בתנאים של חוזה הביטוח אז החברה מטפלת בשינויים בתזרימי המזומנים שנגרמו משינוי התנאים כשינויים באומדני תזרימי המזומנים לקיום חוזה.

גילוי והצגה

החברה נדרשת להציג בנפרד בדוח על המצב הכספי את יתרות התיקים של חוזי ביטוח המהווים נכסים, ואת יתרות התיקים של חוזי ביטוח המהווים התחייבויות. נכון למועד הדוח, לחברה קיים תיק ביטוח המהווה התחייבות. כל נכס בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שהוכר לפני שחוזי הביטוח המתאימים הוכרו נכללים ביתרת התיק המתייחס של חוזי הביטוח המונפקים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. חוזי ביטוח (המשך)

גילוי והצגה (המשך)

החברה מפצלת את הסכומים המוכרים בדוח על הרווח או הפסד ל:
 א. תוצאות שירותי ביטוח, כולל הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח; וכן
 ב. הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

IFRS17 אינו מחייב פיצול של ה- RA בין תוצאות שירותי ביטוח לבין הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח. החברה בחרה שלא ליישם הקלה זו ולפצל את השינוי ב- RA בין תוצאות שירותי ביטוח לבין הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

תוצאות שירותי ביטוח

ההכנסות משירותי ביטוח משקפות את הסכום שהחברה צופה להיות זכאית לו עבור הספקת שירותים הנובעים מקבוצה של חוזי ביטוח. עבור חוזים הנמדדים לפי מודל ה- PAA, ההכנסות משירותי ביטוח לכל תקופה הן סכום הפרמיות הצפויות שיתקבלו עבור שירותי הביטוח שסופקו בתקופה. החברה מקצה את סכום הפרמיות שצפויות להתקבל בכל תקופה על בסיס חלוף הזמן.

ההוצאות משירותי ביטוח הנובעות מחוזי ביטוח מוכרות ברווח או הפסד בדרך כלל כאשר הן מתהוות ואינן כוללות החזרים של רכיבי השקעה/החזרי פרמיה. ההוצאות משירותי ביטוח כוללות:

- (א) תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו;
- (ב) הפסדים וביטול הפסדים בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים;
- (ג) התאמות ל-LIC;
- (ד) הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח כוללות את השינוי ביתרה של קבוצת חוזי ביטוח הנובע:
 א. מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף; וכן
 ב. מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, לרבות השפעת השינוי במדד המחירים לצרכן.

עבור כל תיקי הביטוח, החברה מכירה הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד.

ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח IFRS17. בנוסף, בחודש יוני 2020 ודצמבר 2021 פורסמו על ידי ה- IASB תיקונים ל- IFRS17.

IFRS17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא במסגרת IFRS4 והוראות רשות שוק ההון ביטוח וחסכון.

מועד היישום לראשונה שנקבע ב- IFRS17 הינו ה-1 בינואר, 2023, אולם, בהתאם לדרישות הממונה שפורסמו במסגרת "מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) – חוזי ביטוח" (להלן: "מפת הדרכים"), נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS17 בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2025 כאשר מועד המעבר הינו ה-1 בינואר, 2024.

לאור דחיית מועד היישום לראשונה של IFRS17 בישראל לתקופות דיווח רבעוניות ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (חלף 1 בינואר 2023), החברה למעשה נחשבת כמאמצת לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (First-time adopter) כהגדרתו ב- IFRS1 במסגרת הדוחות הכספיים הרבעוניים ובדוח השנתי של שנת 2025, ועל כן, IFRS1 חל על דוחות כספיים אלו. בהתאם ל- IFRS1, יש ליישם את תקני IFRS בדרך של יישום למפרע, למעט חריגים שלגביהם נקבעו הוראות ספציפיות. הוראות IFRS1 קובעות כי יש ליישם את הוראות המעבר של IFRS17 בעת האימוץ לראשונה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (המשך)

(1) עיקרי השינויים הנובעים מיישום IFRS17:

הכרה, מדידה והצגה של חוזי ביטוח

IFRS17 קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חוזי ביטוח וחוזי השקעה עם מאפייני השתתפות לפי שיקול דעת. התקן מציג מודל המודד קבוצות של חוזים על בסיס האומדנים של החברה לגבי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים עתידיים שצפויים לנבוע מקיום החוזים ותיאום סיכון מפורש בגין סיכון לא פיננסי.

הכנסות או הוצאות מימון מביטוח, הכלולות ברווח או הפסד מוצגות בנפרד מההכנסות מביטוח ומהוצאות שירותי ביטוח. ההפרדה כמתואר לעיל משפרת את השקיפות לגבי מקורות הרווח או ההפסד של החברה.

החברה מיישמת את מודל ה-PAA כדי לפשט את המדידה של חוזים. במדידת ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, מודל ה-PAA דומה לטיפול החשבונאי הקודם של החברה תחת IFRS4.

יחד עם זאת, במדידת ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו, החברה כוללת תיאום סיכון מפורש בגין סיכון לא פיננסי. כמו כן, הוראות הממונה הקובעות תקרה לשיעורי היוון עלויות רכישה ביחס לדמי הביטוח אינן חלות תחת התקן החדש. בנוסף, רמת הקיבוץ של חוזי הביטוח לצורך חישוב פרמיה בחסר הינה שונה מזו שיושמה תחת IFRS4.

בעבר, כל הוצאות הרכישה הוכרו והוצגו כנכסים נפרדים מחוזי הביטוח המתייחסים ("הוצאות רכישה נדחות") עד שעלויות אלה הוכרו ברווח או הפסד. תחת IFRS17, רק תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח שמתהווים לפני ההכרה בחוזי הביטוח המתייחסים, מוכרים כנכסים נפרדים ונבחנים עבור יכולת ההשבה שלהם. נכסים אלה מוצגים ביתרת הערך של התיק המתייחס של חוזי ביטוח ונגרעים כאשר החוזים המתייחסים מוכרים.

הוראות מעבר

שינויים במדיניות החשבונאית הנובעים מיישום IFRS17 יושמו למפרע תוך שימוש בגישת היישום למפרע המלא עד כמה שניתן. תחת גישת היישום למפרע המלא, ביום 1 בינואר 2024 החברה:

- זיהתה, הכירה ומדדה נכסים בגין תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כאילו IFRS17 יושם מאז ומעולם
- גרעה יתרות שדווחו בעבר אשר לא היו קיימות אילו IFRS17 היה מיושם מאז ומעולם. יתרות אלו כוללות הוצאות רכישה נדחות בגין חוזי ביטוח, נכסים בלתי מוחשיים המתייחסים לחוזי ביטוח וחייבים וזכאים בגין ביטוח. תחת IFRS17, יתרות אלה נכללות במדידה של חוזי הביטוח.

החברה יישמה את גישת היישום למפרע המלא.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (המשך)

(2) השפעת היישום לראשונה של IFRS17:

(א) השפעת היישום לראשונה של IFRS17 על סעיפי הדוח על המצב הכספי:

להלן השפעת היישום לראשונה על סעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024:

ליום 1 בינואר 2024 לפי תקני IFRS17	השפעת ההצגה מחדש מבוקר אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2023 כפי שדווח בעבר	
41,901	-	41,901	נכסים
-	(4,825)	4,825	מזומנים ושווה מזומנים
3,670,041	(251,144)	3,921,185	הוצאות רכישה נדחות (2)
84,722	-	84,722	חלקן של חברות הביטוח
125	-	125	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו
3,796,789	(255,969)	4,052,758	חברות ביטוח המשתתפות במאגר
			חייבים ויתרות חובה
			סה"כ נכסים
3,742,726	(183,330)	3,926,056	התחייבויות
46	-	46	התחייבויות בגין חוזי ביטוח (1)
3,742,680	(183,330)	3,926,010	בניכוי - חלקה של קרנית בשם
			אבנר בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
			(ביטוח משותף)
1,266	-	1,266	התאגיד המנהל של המאגר לביטוח
-	(31,482)	31,482	רכב חובה ("הפול") בע"מ
12,843	(41,157)	54,000	פרמיות מראש (2)
40,000	-	40,000	זכאים ויתרות זכות (2)
54,109	(72,639)	126,748	פקדונות של חברות הביטוח
			המשתתפות במאגר
3,796,789	(255,969)	4,052,758	סך כל ההתחייבויות

- (1) מזה בגין התאמת הסיכון (RA) בסך של כ- 225,574 אלפי ש"ח.
- (2) השינוי בסעיפי חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות ופרמיה מראש נובע בעיקרו משינוי סיווג של יתרות חובה/זכות המוצגות לפי תקן IFRS17 תחת סעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (המשך)
 (2) השפעת היישום לראשונה של IFRS17 (המשך):

(א) השפעת היישום לראשונה של IFRS17 על סעיפי הדוח על המצב הכספי: (המשך)

להלן השפעת היישום לראשונה על סעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2024:

ליום 30 ביוני 2024 לפי תקני IFRS17	השפעת ההצגה מחדש בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ליום 30 ביוני 2024 כפי שדווח בעבר	
41,360	-	41,360	נכסים
-	(5,579)	5,579	מזומנים ושווה מזומנים
3,683,437	(299,027)	3,982,464	הוצאות רכישה נדחות (2)
110,784	-	110,784	חלקן של חברות הביטוח
134	-	134	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו
3,835,715	(304,606)	4,140,321	חברות ביטוח המשתתפות במאגר
			חייבים ויתרות חובה
			סה"כ נכסים
3,780,403	(207,687)	3,988,090	התחייבויות
47	-	47	התחייבויות בגין חוזי ביטוח (1)
3,780,356	(207,687)	3,988,043	בניכוי - חלקה של קרנית בשם
			אבנר בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
			(ביטוח משותף)
1,746	-	1,746	התאגיד המנהל של המאגר לביטוח
-	(24,379)	24,379	רכב חובה ("הפול") בע"מ
13,613	(72,540)	86,153	פרמיות מראש (2)
40,000	-	40,000	זכאים ויתרות זכות (2)
55,359	(96,919)	152,278	פקדונות של חברות הביטוח
			המשתתפות במאגר
3,835,715	(304,606)	4,140,321	סך כל ההתחייבויות

- (1) מזה בגין התאמת הסיכון (RA) בסך של כ- 234,822 אלפי ש"ח.
 (2) השינוי בסעיפי חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות ופרמיה מראש נובע בעיקרו משינוי סיווג של יתרות חובה/זכות המוצגות לפי תקן IFRS17 תחת סעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (המשך)
 (2) השפעת היישום לראשונה של IFRS17: (המשך)

(א) השפעת היישום לראשונה של IFRS17 על סעיפי הדוח על המצב הכספי: (המשך)

להלן השפעת היישום לראשונה על סעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 31 בדצמבר 2024:

ליום 31 בדצמבר 2024 לפי תקני IFRS17	השפעת ההצגה מחדש בלתי מבוקר אלפי ש"ח	ליום 31 בדצמבר 2024 כפי שדווח בעבר	
36,103	-	36,103	נכסים
-	(5,063)	5,063	מזומנים ושווה מזומנים
3,795,023	(195,432)	3,990,455	הוצאות רכישה נדחות (2)
137,142	-	137,142	חלקן של חברות הביטוח
125	-	125	בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, נטו
3,968,393	(200,495)	4,168,888	חברות ביטוח המשתתפות במאגר
			חייבים ויתרות חובה
			סה"כ נכסים
3,878,712	(116,854)	3,995,566	התחייבויות
48	-	48	התחייבויות בגין חוזי ביטוח (1)
3,878,664	(116,854)	3,995,518	בניכוי - חלקה של קרנית בשם
			אבנר בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
			(ביטוח משותף)
2,443	-	2,443	התאגיד המנהל של המאגר לביטוח
-	(37,281)	37,281	רכב חובה ("הפול") בע"מ
17,277	(46,360)	63,637	פרמיות מראש (2)
30,010	-	30,010	זכאים ויתרות זכות (2)
40,000	-	40,000	אשראי מתאגיד בנקאי
89,730	(83,641)	173,370	פקדונות של חברות הביטוח
			המשתתפות במאגר
3,968,393	(200,495)	4,168,888	סך כל ההתחייבויות

- (1) מזה בגין התאמת הסיכון (RA) בסך של כ- 225,787 אלפי ש"ח.
 (2) השינוי בסעיפי חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות ופרמיה מראש נובע בעיקרו משינוי סיווג של יתרות חובה/זכות המוצגות לפי תקן IFRS17 תחת סעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי 17, חוזי ביטוח (המשך)

(2) השפעת היישום לראשונה של IFRS17: (המשך)

(ב) השפעת היישום לראשונה של IFRS17 על סעיפי הדוח הרווח הכולל:

להלן השפעת היישום לראשונה על סעיפי הרווח הכולל:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024	לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024	
		בלתי מבוקר
		אלפי ש"ח
(130,740)	(214,594)	הפסד לתקופה כפי שדווח בעבר התאמות להפסד לתקופה במעבר ל-IFRS17: חוזי ביטוח (1)
8,575	(70,833)	הכנסות מימון, נטו הנובעות מחוזי ביטוח (1)
39,675	15,131	הפסד כולל לפי IFRS17:
(82,490)	(270,296)	

1. להסבר אודות המדידה ראה באור 2ב'.

ד. אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים

1. אומדן תזרימי המזומנים העתידיים

באמידת תזרימי המזומנים העתידיים, החברה משלבת, באופן לא מוטה, את כל המידע הסביר והניתן לביסוס שקיים ללא שימוש בעלות או מאמץ מופרזים בתאריך הדיווח. מידע זה כולל נתונים היסטוריים פנימיים וחיצוניים לגבי תביעות וניסיון אחר, מעודכן כדי לשקף ציפיות נוכחיות לגבי אירועים עתידיים.

אומדן תזרימי המזומנים העתידיים משקף את ראיית החברה לגבי תנאים נוכחיים בתאריך הדיווח, בתנאי שהאומדנים של משתני שוק רלוונטיים עקביים עם מחירי שוק נצפים.

בעת אמידת תזרימי המזומנים העתידיים, החברה לוקחת בחשבון ציפיות נוכחיות לגבי אירועים עתידיים שעשויים להשפיע על תזרימי מזומנים אלו. יחד עם זאת, ציפיות לגבי שינויים עתידיים בחקיקה שישפיעו על מחויבות קיימת או ייצרו מחויבות חדשה תחת חוזים קיימים אינן נלקחות בחשבון עד שהשינוי בחקיקה ודאי למעשה.

תזרימי מזומנים הנכללים בגבולות החוזה הינם אלה המיוחסים במישרין לקיום החוזה. תזרימי מזומנים אלו כוללים תשלומים לבעל הפוליסה (או לטובתו), תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ועלויות אחרות שמתהוות בקיום החוזה.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח נובעים מפעילויות של מכירה, חיתום ופעילות התחלתית של קבוצת חוזי ביטוח, אשר ניתן לייחס במישרין לתיק של חוזים אליו הקבוצה שייכת. עלויות אחרות שמתהוות בקיום החוזים כוללות עלויות טיפול בתביעות, עלויות ניהול הפוליסה ותחזוקה;

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים (המשך)

1. אומדן תזרימי המזומנים העתידיים (המשך)

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ועלויות אחרות המתהוות בקיום החוזה כוללות עלויות ישירות וכן הקצאה של עלויות תקורה קבועות ומשתנות.

תזרימי המזומנים לקיום החוזה כוללים:

- אומדן תזרימי המזומנים העתידיים;
- התאמה כדי לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הפיננסיים המתייחסים לתזרימי מזומנים עתידיים, במידה שבה הסיכונים הפיננסיים אינם נכללים באומדן של תזרימי המזומנים העתידיים; וכן
- תיאום סיכון בגין סיכון לא פיננסי

מטרת החברה באמידת תזרימי המזומנים העתידיים היא לקבוע את הערך הצפוי של טווח של תרחישים המשקפים את כל התוצאות האפשריות. החברה משתמשת בעיקר בתחזיות דטרמיניסטיות לצורך אמידת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים.

עלות התביעות המצטברת (Ultimate Cost) מוערכת באמצעות שימוש במגוון טכניקות אקטואריות לחיזוי תביעות, כגון שיטות Chain-Ladder ו-Bornheutter-Ferguson.

ההנחה המרכזית בבסיס טכניקות אלה הינה שהתפתחות התביעות של החברה בעבר יכולה לשמש כדי לחזות התפתחות תביעות עתידיות וכתוצאה מכך את ה-Ultimate Claims Costs.

בחירת השיטה האקטוארית המתאימה לכל ענף ביטוח ולכל שנת אירוע/חיתום, נקבעת על סמך שיקול דעת לפי מידת ההתאמה של השיטה לענף ולעיתים נעשה שילוב בין השיטות השונות. ההערכות מתבססות בעיקרן על ניסיון העבר של התפתחות תשלומי התביעות ו/או התפתחות סכום התשלומים וההערכות הפרטניות. ההערכות כוללות הנחות בדבר עלות התביעה הממוצעת, עלויות הטיפול בתביעות ושכיחות התביעות. הנחות נוספות יכולות להתייחס לשינויים בשערי הריבית ובעיתוי ביצוע התשלומים. תשלומי התביעות כוללים הוצאות ישירות ועקיפות ליישוב תביעות, בניכוי שיבובים שנגבו והשתתפויות עצמיות.

השימוש בשיטות אקטואריות המבוססות על התפתחות התביעות מתאים בעיקר כאשר קיים מידע יציב ומספק בתשלומי התביעות ו/או בהערכות הפרטניות כדי להעריך את סך עלות התביעות הצפויה. כאשר המידע הקיים בניסיון התביעות בפועל אינו מספק, משתמש האקטואר לעיתים, בחישוב המשקלל בין אומדן ידוע (בחברה ו/או בענף) כגון תביעה גלומה לבין התפתחות התביעות בפועל. משקל גדול יותר ניתן להערכה המבוססת על ניסיון ככל שהזמן עובר ונצבר מידע נוסף על התביעות.

כמו כן, נכללות הערכות איכותיות ושיקול דעת באשר למידה שמגמות העבר לא ימשכו בעתיד. לדוגמה: עקב אירוע חד פעמי, שינויים פנימיים, כגון שינוי בתמהיל התיק, במדיניות החיתום ונוהלי הטיפול בתביעות וכן בגין השפעת גורמים חיצוניים כגון פסיקה משפטית, חקיקה וכו'. כאשר שינויים כאמור לעיל לא באו לידי ביטוי באופן מלא בניסיון העבר, האקטואר מעדכן את המודלים ו/או מבצע הפרשות ספציפיות על סמך הערכות סטטיסטיות ו/או משפטיות לפי העניין.

הערכה אקטוארית מבוססת על אומדנים סטטיסטיים הכוללים מרכיב של אי וודאות. האומדן הסטטיסטי מבוסס על הנחות שונות, אשר לא בהכרח יתממשו, לכן עלות התביעות בפועל עשויה להיות גבוהה או נמוכה מהאומדן הסטטיסטי.

בתביעות גדולות בעלות אופי לא סטטיסטי, הנחות מבוססות על סמך חוות דעת מומחי החברה ובהתאם להמלצות יועציהם המשפטיים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. אומדנים ושיקולי דעת משמעותיים (המשך)

2. שיעורי היוון

החברה קובעת את עקומי הריבית עבור כל קבוצות חוזי הביטוח בגישת ה-Bottom-Up. בגישה זו שיעור ההיוון מתקבל על ידי הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי-הנזילות של ההתחייבות) לעקום הריבית חסרת הסיכון. עקום הריבית חסרת הסיכון מבוסס על התשואות לפדיון של אג"ח ממשלת ישראל סחירות. נקודת ה- Last Liquid Point הינה בשנה ה- 25.

פרמיית אי הנזילות המלאה נקבעת בהתבסס על המרווח הממוצע של אגרות החוב הכלולות במדד תל-בונד 60. פרמיה זו מתווספת בשיעור חלקי של 80% לעקום ריבית חסרת הסיכון.

להלן שיעורי ההיוון (ריבית ספוט ריאלית, כולל 80% פרמיית אי נזילות) ששימשו את החברה:

ליום 30 ביוני, 2025					
משך חיי התיק					
בלתי מבוקר					
שנה אחת	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	25 שנים
2.37%	2.24%	2.20%	2.15%	2.14%	2.29%

ליום 30 ביוני, 2024					
משך חיי התיק					
בלתי מבוקר					
שנה אחת	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	25 שנים
1.78%	2.23%	2.47%	2.78%	2.85%	2.91%

ליום 31 בדצמבר, 2024					
משך חיי התיק					
בלתי מבוקר					
שנה אחת	3 שנים	5 שנים	10 שנים	15 שנים	25 שנים
2.03%	2.10%	2.16%	2.29%	2.33%	2.38%

3. תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי

ה-RA מייצג את הפיצוי שהחברה דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. ה-RA משקף את הסכום שהמבטח ישלם באופן רציונלי כדי להסיר את אי הוודאות שתזרימי מזומנים עתידיים יעלו על הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים.

החברה מיישמת את עקרונות ה"נוהג המיטבי" שהינה גישה המבוססת על טכניקת VAR עם אופק זמן ארוך. רווח בר הסמך שנקבע לצורך חישוב ה-VAR הינו 75%.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן

מדד המחירים לצרכן	
מדד ידוע	מדד בגין
%	

לששת החודשים שהסתיימו ביום:

1.6	2.2	30 ביוני, 2025
1.9	2.1	30 ביוני, 2024
3.4	3.2	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024

באור 3: - הפסד משירותי ביטוח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025
2024	2024	2025
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		

הכנסות משירותי ביטוח

חוזים שלגביהם יושמה גישת הקצאת הפרמיה (PAA)*
סה"כ הכנסות משירותי ביטוח

545,418	262,775	288,060
545,418	262,775	288,060

הוצאות משירותי ביטוח

תביעות והוצאות שירותי ביטוח אחרות שהתהוו שינויים המתייחסים לשירותי עבר - תיאום להתחייבויות בגין תביעות שהתהוו (LIC) הפסדים (ביטול הפסדים) בגין קבוצות של חוזי ביטוח מכבידים הפחתת תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח סה"כ הוצאות משירותי ביטוח הפסד משירותי ביטוח

854,365	415,233	446,773
(171,440)	(111,059)	(136,414)
(19,210)	(13,590)	7,798
13,196	6,246	6,022
676,911	296,830	324,179
(131,493)	(34,055)	(36,119)
571,405	295,600	307,359

*פרמיה ברוטו בניכוי החזרי פרמיות

באור 4: - רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2024	2025
2024	2024	2025
בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח		

רווחים מהשקעות אחרות, נטו:

2,535	1,266	1,397
2,535	1,266	1,397

רווחים אחרים מהשקעות, נטו

סך הכל רווחים מהשקעות, נטו

הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח:

46,042	23,183	28,186
95,295	26,518	43,059
141,337	49,701	71,245
138,802	48,435	69,848

ריבית שנצברה השפעות שינויים בשיעורי הריבית והנחות פיננסיות אחרות (לרבות הנחות אינפלציה)

סך הכל הוצאות מימון נטו הנובעות מחוזי ביטוח

סך הכל הפסד מהשקעות ומימון, נטו

באור 5: - ריכוז של השפעות עדכון הנחות בחישוב התחייבויות חוזי הביטוח על התוצאות הכספיות

השפעה על רווח או הפסד	
הוצאות	
מימון	
מביטוח	
בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח	
	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2025 (כולל 80% פרמיית אי נזילות)
(3,578)	
	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2024 (כולל 80% פרמיית אי נזילות)
(29,309)	
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2024 (כולל 80% פרמיית אי נזילות)
(3,906)	

באור 6: - התחייבויות תלויות

א. להלן פירוט בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה:

ברק רון נ' התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ ת"צ 18809-09-24
ביום 8 לספטמבר 2024 הוגשה על ידי מר ברק רון (להלן - "המבקש") בקשה לאישור תובענה ייצוגית נגד החברה.

המבקש טוען כי החברה מעבירה למבוטחים כספים כגון החזר פרמיה במקרה של ביטול פוליסה באמצעות משלוח המחאות וזאת בניגוד לחוזר גופים מוסדיים 9-2016-9-9 בירור ויישוב תביעות וטיפול בפניות הציבור, אשר קובע כי ברירת המחדל היא העברת כספים באמצעות העברה בנקאית או זיכוי כרטיס אשראי.

לטענת המבקש התנהלות החברה גורמת נזק ללקוחותיה במצבים שבהם ההמחאה לא מגיעה ליעדה ו/או אינה נפרעת. כמו כן גם במקרים שבהם ההמחאה נפרעת, החברה אינה משלמת ללקוחותיה ריבית והצמדה בגין הזמן שחולף עד למועד הפירעון ואינה מפצה אותם על הטרחה והעלויות הכרוכים בהפקדת המחאה.

סכום התביעה האישית הועמד על 444.78 ש"ח הסכום כולל סכום של המחאה שלפי הנטען לא הגיעה לתובע, ריבית והפרשי הצמדה בגין פירעון המחאה אחרת כחודשיים לאחר שהתובע ביטל פוליסה, נזק בגין הטרחה הכרוכה בהפקדת ההמחאה ותשלום עמלה לבנק בגין ההפקדה. הנזק לקבוצה מוערך בלמעלה מ- 2.5 מיליון ש"ח.

בהסכמת הצדדים מונה רו"ח חיצוני לבדיקת נתוני התשלומים בהמחאות במטרה להגיע לפתרון מוסכם ללא צורך בהגשת תשובה לבקשת האישור. בהתאם דיון קד"מ בוטל והמועד להגשת תשובה לבקשת האישור ככל שיהא צורך הוארך עד ליום 5 בספטמבר, 2025.

באור 6: - התחייבויות תלויות (המשך)

ב. טבלה מסכמת

להלן טבלה מסכמת של הסכומים הנתבעים במסגרת בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות כנגד החברה והתאגיד המנהל, כפי שצוינו על ידי התובעים בכתבי הטענות אשר הוגשה מטעמם. מובהר כי הסכום הנתבע אינו מהווה בהכרח כימות של סכום החשיפה המוערכת על ידי החברה, שכן המדובר בהערכות מטעם התובעים אשר דינן להתברר במסגרת ההליך המשפטי.

הסכום הנתבע	מספר תביעות
בלתי מבוקר	
מיליוני ש"ח	
-	1

בקשות תלויות לאישור תובענות כייצוגיות:
לא צוין סכום ספציפי לחברה

נכון לימים 30 ביוני 2025, ו-31 בדצמבר 2024 לא נרשמה הפרשה בדוחות הכספיים בגין תובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.

באור 7: - עדכוני תעריף שנכנסו לתוקף בתקופת הדוח

ביום 7 בנובמבר, 2024 פורסם חוזר ביטוח 10-1-2024 "תיקון הוראות החוזר המאוחד בענף ביטוח רכב חובה", אשר עדכן את דמי הביטוח נטו בפול לרכבים פרטיים ומסחריים עד 3.5 טון בבעלות פרטית ייקור ממוצע של כ-4%, לרכבים פרטיים ומסחריים עד 3.5 טון בבעלות חברה – ייקור ממוצע של כ-7% וכן, לאופנועים בבעלות פרטית ובבעלות חברה - הוזלה ממוצעת של כ-8% וזאת בהתבסס על המלצותיו של מפעיל מאגר המידע הסטטיסטי בענף ביטוח רכב חובה שפורסמו במסגרת הדוח הסופי להערכת עלות הסיכון הטהור בענף ביטוח רכב חובה לשנת 2022 – החל מה-1 בינואר 2025.

בנוסף, עודכנו דמי הביטוח נטו בפול כך שיקוזז מהם שיעור של 0.95% בעקבות עדכון שיעור ההתחשבנות הכולל בין הפול והמוסד לביטוח לאומי מ-10% ל-10.95% החל מיום 1 בינואר 2025, זאת בהתאם לתיקון סעיף 328 לחוק הביטוח הלאומי [נוסח משולב], התשנ"ה-1995 והסדרת מנגנון ההתחשבנות בשל תביעות תאונות דרכים בין המוסד לביטוח לאומי לבין הפול וחברות הביטוח

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

דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני, 2025

בלתי מבוקרים

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני, 2025

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2

סקירת דוחות כספיים ביניים

3

דוחות על המצב הכספי

4

דוחות רווח והפסד ורווח כולל אחר

5

דוחות על השינויים בהון

6

דוחות על תזרימי המזומנים

7

באורים לדוחות הכספיים ביניים

**דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של
התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ**

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של התאגיד המנהל של המאגר לביטוח רכב חובה ("הפול") בע"מ (להלן - החברה), הכולל את הדוח על המצב הכספי ליום 30 ביוני, 2025 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34.

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2024	ליום 30 ביוני	
	2024	2025
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח	
2,443	1,746	869
215	-	73
<u>2,265</u>	<u>3,281</u>	<u>2,775</u>
<u>4,923</u>	<u>5,027</u>	<u>3,717</u>
1,581	1,373	1,495
5,140	3,359	5,656
1,958	1,380	1,599
<u>654</u>	<u>859</u>	<u>687</u>
<u>9,333</u>	<u>6,971</u>	<u>9,437</u>
<u>14,256</u>	<u>11,998</u>	<u>13,154</u>
5,000	5,000	5,000
-	30	-
6,939	5,195	6,190
<u>784</u>	<u>677</u>	<u>677</u>
<u>12,723</u>	<u>10,902</u>	<u>11,867</u>
1,194	726	949
<u>338</u>	<u>369</u>	<u>338</u>
<u>1,532</u>	<u>1,095</u>	<u>1,287</u>
1	1	1
-	-	-
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
<u>14,256</u>	<u>11,998</u>	<u>13,155</u>

נכסים שוטפים
המאגר הישראלי לביטוח רכב שיווי - הפול
נכסי מסים שוטפים
חייבים ויתרות חובה

נכסים בלתי שוטפים
רכוש קבוע
נכסים בלתי מוחשיים
נכס זכות השימוש
מסים נדחים

התחייבויות שוטפות
פקדונות של חברות ביטוח
מיסים שוטפים לשלם
זכאים ויתרות זכות
התחייבות בגין חכירה- שוטפת

התחייבויות לא שוטפות
התחייבות בגין חכירה- לא שוטפת
התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הון

הון מניות
עודפים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אייל גונן מנהל כספים	ערן כהן מנכ"ל	קרן גרניט יו"ר הדירקטוריון	14 באוגוסט, 2025 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-------------------------	------------------	-------------------------------	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2024	2025	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	אלפי ש"ח		
47,108	22,705	25,517	דמי ניהול מהמאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי - הפול
47,021	22,703	25,470	הוצאות הנהלה וכלליות
87	2	47	רווח מפעולות
(10)	13	(16)	הכנסות (הוצאות) מימון
77	15	31	רווח לפני מסים על הכנסה
19	15	31	מסים על ההכנסה
58	-	-	רווח נקי
			הפסד כולל אחר :
(88)	-	-	הפסד אקטוארי בגין תוכנית להטבה מוגדרת
30	-	-	מס על הפסד כולל אחר
(58)	-	-	סך הכל הפסד כולל אחר
-	-	-	סך הכל רווח כולל

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

סך-הכל	עודפים אלפי ש"ח	הון מניות	
1	-	(* 1	יתרה ליום 1 בינואר, 2025 (מבוקר)
-	-	-	רווח כולל
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(* 1</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2025 (בלתי מבוקר)
1	-	(* 1	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
-	-	-	רווח כולל
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(* 1</u>	יתרה ליום 30 ביוני, 2024 (בלתי מבוקר)
1	-	(* 1	יתרה ליום 1 בינואר, 2024 (מבוקר)
-	-	-	רווח כולל
<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(* 1</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2024 (מבוקר)

(* מייצג סכום הנמוך מ- 1 אלפי ש"ח.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024	ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח	
	2024	2025		
מבוקר	בלתי מבוקר			
	אלפי ש"ח			
4,112	473	2,212	(א)	<u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
(2,966)	(93)	(1,753)		<u>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</u>
(391)	(43)	(39)		השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(3,357)	(136)	(1,792)		השקעה ברכוש קבוע
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(755)	(337)	(418)		<u>תזרימי מזומנים לפעילות מימון</u>
(755)	(337)	(418)		פירעון קרן התחייבות בגין חכירה
				מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון
-	-	-		<u>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</u>
-	-	-		<u>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</u>
-	-	-		<u>יתרת מזומנים לסוף התקופה</u>
				(א) <u>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</u>
58	-	-		רווח נקי
				פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
				פחת והפחתות:
472	332	126		רכוש קבוע
2,119	1,027	1,237		נכסים בלתי מוחשיים
723	333	398		נכס זכות שימוש
19	141	30		מסים על ההכנסה
57	-	-		שינוי בהתחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
(1,177)	(480)	1,574		שינוי בסעיפים אחרים:
645	(195)	(510)		שינוי במאגר הישראלי לביטוח רכב שיורי- הפול
1,072	(672)	(749)		עלייה בחייבים ויתרות חובה
				עלייה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
3,989	486	2,107		מזומנים ששולמו במהלך השנה עבור:
23	-	27		ריבית ששולמה בגין התחייבות בגין חכירה
(12)	(12)	(12)		ריבית שנתקבלה
(29)	-	(32)		מסים ששולמו
141	-	122		מסים שהתקבלו
123	(13)	105		
4,112	473	2,212		תזרימי מזומנים שנבעו מפעילות שוטפת

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

באור 1: - כללי

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2025 ולתקופה של שישה חודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2024 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים ביניים

הדוחות הכספיים ביניים ערוכים בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי 34 - "דיווח כספי לתקופות ביניים".

עיקרי המדיניות החשבונאית ושיטות החישוב אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים ביניים עקביים לאלה אשר יושמו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

באור 3: - מגזרי פעילות

כאמור בדוחות הכספיים השנתיים, לחברה מגזר פעילות אחד בתחום ניהול המאגר הישראלי לביטוח רכב שיווי - הפול המספק ביטוח רכב חובה עבור אופנועים ומסורבי ביטוח רכב חובה בחברות אחרות. ביצועי המגזר מוערכים בהתבסס על רווח תפעולי, כמוצג בדוח על הרווח או הפסד ורווח כולל אחר.
