

ישיר - איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2006

בלתי מבוקרים

ישיר - איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרס, 2006

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

<u>דף</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
3-4	מאזנים - מאוחדים והחברה
5	דוחות רווח והפסד - מאוחדים
6	דוחות רווח והפסד - החברה
7	דוחות על השינויים בהון העצמי
8	דוחות עסקי ביטוח חיים - מאוחדים והחברה
9	דוחות עסקי ביטוח כללי - מאוחדים
10	דוחות עסקי ביטוח כללי - החברה
11-18	דוחות על תזרימי המזומנים - מאוחדים והחברה
19-22	פירוט הנכסים וההתחייבויות - מאוחדים והחברה
23-29	באורים לדוחות הכספיים

לכבוד
הדירקטוריון של
ישיר - איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ

א.ג.,

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס, 2006

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים של ישיר - איי.די.איי. חברה לביטוח בע"מ (להלן - החברה) ואת המאזן המאוחד הביניים ליום 31 במרס, 2006, את דוחות הרווח וההפסד, הדוחות על השינויים בהון העצמי, דוחות עסקי ביטוח ואת הדוחות על תזרימי המזומנים של החברה ובמאוחד לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר והסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה לפי תקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחוויים דיעה על הדוחות הכספיים הביניים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות כספיים ביניים הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות, דיווח ועריכה, אשר נקבעו על-פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, ובהתאם לתקנות שהותקנו על-פיו ובהתאם להוראות פרק ד' של תקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל-1970, עד כמה שתקנות אלו חלות על חברות ביטוח.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
28 במאי, 2006

החברה			מאוחד			
ליום 31 בדצמבר 2005	ליום 31 במרס 2005	ליום 31 בדצמבר 2006	ליום 31 בדצמבר 2005	ליום 31 במרס 2005	ליום 31 במרס 2006	
מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים						
93,658	120,497	81,461	97,061	122,944	84,615	השקעות מזומנים ושווי מזומנים
1,041,174	681,003	1,072,464	1,041,174	681,003	1,072,464	ניירות ערך
9,415	8,533	8,919	9,415	8,507	8,919	הלוואות ופקדונות:
241,444	238,256	234,295	241,444	238,256	234,295	הלוואות פקדונות בבנקים
250,859	246,789	243,214	250,859	246,763	243,214	
5,568	5,329	5,383	-	-	-	חברות מוחזקות ואחרות
1,391,259	1,053,618	1,402,522	1,389,094	1,050,710	1,400,293	סך הכל השקעות
21,284	18,940	21,832	22,629	20,331	23,151	רכוש קבוע, נטו
6,102	4,964	5,572	6,102	4,964	5,572	סכומים לקבל חברות ביטוח:
110,462	96,675	106,147	110,462	96,675	106,147	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
49,619	46,352	55,665	49,619	46,352	55,665	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות חשבונות אחרים
166,183	147,991	167,384	166,183	147,991	167,384	
155,629	170,742	151,736	155,629	170,742	151,736	פרמיות לגבייה
22,808	22,448	22,669	24,674	24,196	23,420	חייבים ויתרות חובה
344,620	341,181	341,789	346,486	342,929	342,540	סך הכל סכומים לקבל
42,627	38,580	44,528	42,627	38,580	44,528	הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
44,395	48,762	45,234	44,395	48,762	45,234	הוצאות רכישה נדחות:
1,645	832	1,948	1,645	832	1,948	בביטוח חיים בביטוח כללי בביטוח מפני מחלות ואשפוז
88,667	88,174	91,710	88,667	88,174	91,710	סך הכל הוצאות רכישה נדחות
22,068	-	-	22,068	-	-	רכוש אחר
6,284	11,773	4,448	6,284	11,773	4,448	מסים נדחים
117,019	99,947	96,158	117,019	99,947	96,158	סך הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
1,874,182	1,513,686	1,862,301	1,875,228	1,513,917	1,862,142	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

החברה			מאוחד			
ליום 31 בדצמבר 2005	ליום 31 במרס 2005	ליום 31 בדצמבר 2006	ליום 31 בדצמבר 2005	ליום 31 במרס 2005	ליום 31 בדצמבר 2006	
מבוקר	לא מבוקר	מבוקר	מבוקר	לא מבוקר	לא מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים						
204,842	174,435	218,931	204,842	174,435	218,931	הון עצמי
7,633	7,771	7,511	7,633	7,771	7,511	התחייבויות לזמן ארוך
271,579	-	250,998	271,579	-	250,998	מסים נדחים כתבי התחייבות נדחים
279,212	7,771	258,509	279,212	7,771	258,509	
10,493	7,510	9,465	10,493	7,510	9,465	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
100,823	72,073	111,936	100,823	72,073	111,936	ביטוח חיים: עתודות ביטוח
18,539	17,680	19,069	18,539	17,680	19,069	עתודות ביטוח בגין פוליסות חסכון
7,859	7,236	8,528	7,859	7,236	8,528	עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל תביעות תלויות
137,714	104,499	148,998	137,714	104,499	148,998	סך הכל ביטוח חיים
291,350	320,726	295,472	291,350	320,726	295,472	ביטוח כללי: עתודה לסיכונים שטרם חלפו
842,984	765,617	833,610	842,984	765,617	833,610	תביעות תלויות
1,134,334	1,086,343	1,129,082	1,134,334	1,086,343	1,129,082	סך הכל ביטוח כללי
1,272,048	1,190,842	1,278,080	1,272,048	1,190,842	1,278,080	סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות
3,377	3,024	3,344	3,377	3,024	3,344	התחייבויות אחרות
13,375	11,693	13,015	13,375	11,693	13,015	חברות ביטוח: פקדונות של מבטחי משנה חשבונות אחרים
16,752	14,717	16,359	16,752	14,717	16,359	
-	25,000	-	-	25,000	-	דיבידנד מוצע לתשלום זכאים ויתרות זכות
101,328	100,921	90,422	102,374	101,152	90,263	
118,080	140,638	106,781	119,126	140,869	106,622	סך הכל התחייבויות אחרות
1,874,182	1,513,686	1,862,301	1,875,228	1,513,917	1,862,142	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

28 במאי, 2006

חיים אלמוזנינו
סמנכ"ל כספים ומשאבים

אורלי ירקוני
מנהלת כללית

משה (מוקי) שנידמן
י"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2005	2006	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<u>אלפי ש"ח מדווחים (למעט נתוני רווח למניה)</u>			
			הועבר מדוחות עסקי ביטוח:
9,725	3,106	3,824	רווח מדוחות עסקי ביטוח חיים
108,346	21,824	26,055	רווח מדוחות עסקי ביטוח כללי
118,071	24,930	29,879	
(15,204)	-	(4,006)	הוצאות בגין כתבי התחייבות נדחים לזמן ארוך
29,048	4,477	1,263	הכנסות מהשקעות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח
131,915	29,407	27,136	
(12,050)	(3,010)	(4,255)	הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי הביטוח
119,865	26,397	22,881	רווח לפני מסים על ההכנסה
50,669	11,865	8,845	הפרשה למסי הכנסה ורווח
69,196	14,532	14,036	רווח נקי לתקופה
			<u>רווח נקי למניה</u>
0.90	0.18	0.18	רווח נקי למניה (ש"ח)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
	בלתי מבוקר	
מבוקר	אלפי ש"ח מדווחים	

הועבר מדוחות עסקי ביטוח:

9,725	3,106	3,824
106,865	21,426	25,776
116,590	24,532	29,600
(15,204)	-	(4,006)
29,065	4,460	1,249
130,451	28,992	26,843
(12,050)	(3,010)	(4,255)
118,401	25,982	22,588
50,163	11,722	8,751
68,238	14,260	13,837
958	272	199
69,196	14,532	14,036

רווח מדוחות עסקי ביטוח חיים

רווח מדוחות עסקי ביטוח כללי

הוצאות בגין כתבי התחייבות נדחים לזמן ארוך
הכנסות מהשקעות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח

הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי הביטוח

רווח לפני מסים על ההכנסה

הפרשה למסי הכנסה ורווח

רווח לאחר מסים על ההכנסה

חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות

רווח נקי לתקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

סך הכל	דיבידנד שהוכרז	יתרת הפסד מדווחים	קרנות הון אלפי ש"ח מדווחים	פרמיה על מניות	הון המניות	
184,823	25,000	(53,290)	-	133,593	79,520	יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר)
823	-	-	743	68	12	הנפקת מניות והטבת מס בגין מכשירים הוניים שהוענקו לעובדים
(50,000)	(25,000)	(25,000)	-	-	-	דיבידנד ששולם
69,196	-	69,196	-	-	-	רווח נקי לשנה
204,842	-	(9,094)	743	133,661	79,532	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2005 (מבוקר)
53	-	-	53	-	-	הטבת מס בגין מכשירים הוניים שהוענקו לעובדים
-	45,000	(45,000)	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
14,036	-	14,036	-	-	-	רווח נקי לתקופה
218,931	45,000	(40,058)	796	133,661	79,532	יתרה ליום 31 במרס, 2006 (בלתי מבוקר)
סך הכל	דיבידנד שהוכרז	יתרת הפסד מדווחים	קרנות הון אלפי ש"ח מדווחים	פרמיה על מניות	הון המניות	
184,823	25,000	(53,290)	-	133,593	79,520	יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר)
80	-	-	-	68	12	הנפקת מניות
(25,000)	(25,000)	-	-	-	-	דיבידנד שהוכרז
14,532	-	14,532	-	-	-	רווח נקי לתקופה
174,435	-	(38,758)	-	133,661	79,532	יתרה ליום 31 במרס, 2005 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2005	2006	
	בלתי מבוקר		
מבוקר	אלפי ש"ח מדווחים		
93,245	21,122 (*)	26,340	פרמיות
14,681	2,509	3,015	בניכוי - ביטוח משנה
78,564	18,613	23,325	פרמיות בשייר
7,407	1,786	1,224	הכנסות מהשקעות
85,971	20,399	24,549	סך הכל הכנסות לתקופה
12,674	3,384	3,791	תביעות ששולמו ותלויות:
5,734	1,709	2,266	מקרי מוות ונכות
			בניכוי - ביטוח משנה
6,940	1,675	1,525	
7,140	1,820 (*)	2,253	פוליסות שנפדו
162	-	-	השתתפות ברווחים בביטוח חיים קבוצתי ששולמה
14,242	3,495	3,778	סך הכל תביעות לתקופה
40,656	9,271	11,299	גידול בעתודת ביטוח בניכוי ביטוח משנה
1,232	251	392	בניכוי - דמי ניהול בגין פוליסות משתתפות ברווחים
39,424	9,020	10,907	גידול בעתודות, נטו
1,005	146	530	גידול בעתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
40,429	9,166	11,437	
31,300	7,738	9,334	עודף הכנסות על תביעות לתקופה בניכוי גידול בעתודות
32,913	7,766	8,076	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
6,327	2,280	1,901	גידול בהוצאות רכישה נדחות
26,586	5,486	6,175	
5,011	854	665	דמי עמלה מביטוח משנה
21,575	4,632	5,510	סך הכל הוצאות לתקופה, נטו
9,725	3,106	3,824	רווח לתקופה מעסקי ביטוח חיים - עובר לדוחות רווח והפסד

(* סווג מחדש.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2005	2006	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח מדווחים			
667,286	181,990	163,255	פרמיות ודמים
41,372	10,206	8,897	בניכוי - ביטוח משנה
625,914	171,784	154,358	דמי ביטוח בשייר
17,063	(12,154)	(3,831)	קיטון (גידול) בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
642,977	159,630	150,527	דמי ביטוח שהורווחו
56,301	10,438	7,986	הכנסות מהשקעות
699,278	170,068	158,513	סך הכל הכנסות לתקופה
443,366	108,205	89,966	תביעות ששולמו ותלויות
23,786	997	1,020	בניכוי - ביטוח משנה
419,580	107,208	88,946	סך הכל תביעות לתקופה
279,698	62,860	69,567	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
167,617	43,048	45,540	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(5,460)	(1,322)	(1,069)	דמי עמלה מביטוח משנה
7,866	1,535	183	דמי עמלה בביטוח משותף
170,023	43,261	44,654	
1,329	(2,225)	(1,142)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
171,352	41,036	43,512	סך הכל הוצאות לתקופה, נטו
108,346	21,824	26,055	רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2005	2006	
מבוקר	בלתי מבוקר		
אלפי ש"ח מדווחים			
667,286	181,990	163,255	פרמיות ודמים
41,372	10,206	8,897	בניכוי - ביטוח משנה
625,914	171,784	154,358	דמי ביטוח בשייר
17,063	(12,154)	(3,831)	קיטון (גידול) בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
642,977	159,630	150,527	דמי ביטוח שהורווחו
56,301	10,438	7,986	הכנסות מהשקעות
699,278	170,068	158,513	סך הכל הכנסות לתקופה
445,663	108,829	90,448	תביעות ששולמו ותלויות
23,786	997	1,020	בניכוי - ביטוח משנה
421,877	107,832	89,428	סך הכל תביעות לתקופה
277,401	62,236	69,085	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
166,801	42,822	45,337	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(5,460)	(1,322)	(1,069)	דמי עמלה מביטוח משנה
7,866	1,535	183	דמי עמלה בביטוח משותף
169,207	43,035	44,451	
1,329	(2,225)	(1,142)	גידול (קיטון) בהוצאות רכישה נדחות
170,536	40,810	43,309	סך הכל הוצאות לתקופה, נטו
106,865	21,426	25,776	רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוחות רווח והפסד

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

17,128	1,852	5,094	בעסקי ביטוח חיים (א)
47,671	11,151	833	בעסקי ביטוח כללי (ב)
(35,993)	(12,276)	(17,851)	בפעילות שוטפת אחרת (ג)
28,806	727	(11,924)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

שינויים בסעיפי השקעות החופפות
להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות, נטו:

(246,721)	(12,428)	1,749	ניירות ערך
48	103	520	הלוואות
(246,673)	(12,325)	2,269	
(12,277)	(2,276)	(2,801)	רכישת רכוש קבוע
246	31	10	תמורה ממימוש רכוש קבוע
(258,704)	(14,570)	(522)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

240,172	-	-	הנפקת כתבי התחייבות נדחים, נטו
80	80	-	מימוש כתבי אופציות למניות
(50,000)	-	-	דיבידנד ששולם
190,252	80	-	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

(39,646)	(13,763)	(12,446)	ירידת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
136,707	136,707	97,061	ירידת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
97,061	122,944	84,615	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
	אלפי ש"ח מדווחים	

(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים

9,725	3,106	3,824	רווח מעסקי ביטוח חיים
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
40,461	9,167	11,436	גידול בעתודות ביטוח בניכוי ביטוח משנה
166	(28)	(51)	גידול (קיטון) בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
937	204	245	פחת
			פעילות השקעה, נטו:
(36,952)	(7,760)	(11,058)	ניירות ערך
(397)	108	95	פקדונות בבנקים
(1,010)	(157)	(24)	הלוואות
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:
2,997	(2,339)	1,009	חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים
(110)	(239)	(220)	פרמיות לגבייה
(89)	(39)	79	חייבים ויתרות חובה
1,400	(171)	(241)	זכאים ויתרות זכות
<u>17,128</u>	<u>1,852</u>	<u>5,094</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

(ב) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

108,346	21,824	26,055	רווח מעסקי ביטוח כללי
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
(17,063)	12,154	3,831	גידול (קיטון) בעתודת ביטוח בניכוי ביטוח משנה
78,109	14,100	(4,339)	גידול (קיטון) בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
2,361	(2,225)	(839)	גידול (קיטון) בהוצאות רכישה נדחות
8,491	1,850	1,973	פחת
			פעילות השקעה, נטו:
(151,681)	(54,996)	(21,981)	ניירות ערך
4,978	7,661	7,054	פקדונות בבנקים
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:
(4,467)	2,102	(7,448)	חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים
19,271	4,287	4,113	פרמיות לגבייה
705	1,203	246	חייבים ויתרות חובה
(1,379)	3,191	(7,832)	זכאים ויתרות זכות
<u>47,671</u>	<u>11,151</u>	<u>833</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

(ג) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת

69,196 (118,071)	14,532 (24,930)	14,036 (29,879)
(48,875)	(10,398)	(15,843)

רווח לתקופה
רווח מעסקי ביטוח

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

7,573	6,154	2,819
148	36	34
29	26	17
6,579	-	916
2,760	-	571

מסים נדחים, נטו
פחת
הפסד הון
שחיקת כתבי התחייבות נדחים
הפחתת רכוש אחר

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:

(7,359)	(2,280)	(2,204)
(263)	(403)	1,054
3,415	(5,411)	(5,215)
(35,993)	(12,276)	(17,851)

גידול בהוצאות רכישה נדחות
חייבים ויתרות חובה
זכאים ויתרות זכות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת אחרת

(ד) פעילות מהותית שלא במזומן

-	25,000	-
---	--------	---

דיבידנד שהוכרז וטרם שולם

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	אלפי ש"ח מדווחים	בלתי מבוקר

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

17,128	1,852	5,094
46,190	10,753	554
(36,215)	(12,117)	(17,712)
27,103	488	(12,064)

בעסקי ביטוח חיים (א)
בעסקי ביטוח כללי (ב)
בפעילות שוטפת אחרת (ג)

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו לפעילות) מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

שינויים בסעיפי השקעות החופפות
להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות:

(246,721)	(12,428)	1,749
95	124	520
(246,626)	(12,304)	2,269
434	(13)	384
(12,184)	(2,264)	(2,793)
200	31	7
(258,176)	(14,550)	(133)

ניירות ערך
הלוואות

פרעון (מתן) הלוואות בחברות מוחזקות
רכישת רכוש קבוע
תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

240,172	-	-
80	80	-
(50,000)	-	-
190,252	80	-

הנפקת כתבי התחייבות נדחים, נטו
מימוש כתבי אופציה למניות
דיבידנד ששולם

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

ירידה במזומנים ושווי מזומנים

(40,821)	(13,982)	(12,197)
134,479	134,479	93,658
93,658	120,497	81,461

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

(א) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים

9,725	3,106	3,824	רווח מעסקי ביטוח חיים
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
40,461	9,167	11,436	גידול בעתודות ביטוח בניכוי ביטוח משנה
166	(28)	(51)	גידול (קישון) בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
-	-	-	גידול בהוצאות רכישה נדחות
937	204	245	פחת
			פעילות השקעה, נטו:
(36,952)	(7,760)	(11,058)	ניירות ערך
(397)	108	95	פקדונות בבנקים
(1,010)	(157)	(24)	הלוואות
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:
2,997	(2,339)	1,009	חברות ביטוח, פקדונות וחשבונות אחרים
(110)	(239)	(220)	פרמיות לגביה
(89)	(39)	79	חייבים ויתרות חובה
1,400	(171)	(241)	זכאים ויתרות זכות
<u>17,128</u>	<u>1,852</u>	<u>5,094</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

(ב) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

106,865	21,426	25,776	רווח מעסקי ביטוח כללי
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
(17,063)	12,154	3,831	גידול (קיטון) בעתודת ביטוח בניכוי ביטוח משנה
78,109	14,100	(4,339)	גידול (קיטון) בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה
2,361	(2,225)	(839)	קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות
8,491	1,850	1,973	פחת
			פעילות השקעה, נטו:
(151,681)	(54,996)	(21,981)	ניירות ערך
4,978	7,661	7,054	פקדונות בבנקים
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:
(4,467)	2,102	(7,448)	חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים
19,271	4,287	4,113	פרמיות לגביה
705	1,203	246	חייבים ויתרות חובה
(1,379)	3,191	(7,832)	זכאים ויתרות זכות
<u>46,190</u>	<u>10,753</u>	<u>554</u>	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס	
	2005	2006
מבוקר	בלתי מבוקר	
אלפי ש"ח מדווחים		

(ג) תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת

69,196	14,532	14,036	רווח לתקופה
(116,590)	(24,533)	(29,600)	רווח מעסקי ביטוח
(47,394)	(10,001)	(15,564)	
			פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
7,573	6,154	2,727	מסים נדחים, נטו
60	26	20	הפסד הון
(958)	(272)	(199)	חלק החברה בתוצאות חברות מוחזקות
6,579	-	916	שחיקת כתבי התחייבות נדחים
2,760	-	571	הפחתת רכוש אחר
			שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:
-	-	(303)	גידול בהוצאות רכישה נדחות בביטוח מפני מחלות ואישפוז
(7,359)	(2,280)	(1,901)	גידול בהוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
124	(63)	(133)	בחייבים ויתרות חובה
2,400	(5,681)	(3,846)	זכאים ויתרות זכות
(36,215)	(12,117)	(17,712)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת אחרת

(ד) פעילות מהותית שלא במזומן

-	25,000	-	דיבידנד שהוכרז וטרם שולם
---	--------	---	--------------------------

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

חלק א' - התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות

ליום 31 במרס, 2006								
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח חיים				סך-הכל נכסים ויתרות חובה	
			ביטוח כללי	סך-הכל ביטוח חיים	פוליסות משתתפות ברווחים	צמוד למודד המחירים לצרכן		
בלתי מבוקר								
אלפי ש"ח מדווחים								
3,154	-	2,889	36,662	41,910	1,137	40,773	84,615	השקעות מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך
42,754	82,008	74,988	354,807	74,667	74,667	-	629,224	תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות בישראל
15,004	-	-	52,487	7,856	7,856	-	75,347	תעודות התחייבות אחרות סחירות: בישראל
66,126	-	-	-	2,719	2,719	-	68,845	בחו"ל
38,268	-	4,064	148,093	15,434	15,434	-	205,859	תעודות התחייבות אחרות לא סחירות בישראל
-	78,164	-	-	5,490	5,490	-	83,654	מניות סחירות: בישראל
-	1,009	-	-	15	15	-	1,024	בחו"ל
-	-	3,488	-	-	-	-	3,488	קרנות נאמנות
-	-	4,307	-	-	-	-	4,307	קרנות השקעה
-	631	-	-	85	85	-	716	כתבי אופציה סחירים הלוואות
-	-	-	-	1,910	-	1,910	1,910	מובטחות בפוליסת ביטוח חיים
-	-	1,739	-	-	-	-	1,739	מובטחות במשכנתא
-	-	5,270	-	-	-	-	5,270	מובטחות בבטחונות אחרים
-	-	-	229,762	4,533	4,533	-	234,295	פקדונות בבנקים
-	-	23,151	-	-	-	-	23,151	רכוש קבוע, נטו
<u>סכומים לקבל</u>								
<u>חברות ביטוח</u>								
-	-	-	3,799	1,773	-	1,773	5,572	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	101,972	4,175	-	4,175	106,147	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
-	-	-	55,467	198	-	198	55,665	חשבונות אחרים
-	-	-	150,809	927	-	927	151,736	פרמיות לגביה
751	-	213	22,447	9	-	9	23,420	חייבים ויתרות חובה
<u>הוצאות רכישה נדחות</u>								
<u>ורכוש אחר</u>								
-	-	44,528	-	-	-	-	44,528	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
-	-	-	45,234	-	-	-	45,234	הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי
-	-	1,948	-	-	-	-	1,948	הוצאות רכישה נדחות בביטוח מפני מחלות ואישפוז
4,448	-	-	-	-	-	-	4,448	רכוש אחר ומסים נדחים
170,505	161,812	166,585	1,201,539	161,701	111,936	49,765	1,862,142	סך הכל נכסים ויתרות חובה
170,505	161,812	166,585	1,201,539	161,701	111,936	49,765	1,862,142	סך הכל הון והתחייבויות (לפי חלק ב')
-	-	-	-	-	-	-	-	עודף

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

חלק ב' - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

ליום 31 במרס, 2006

התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח חיים				סך-הכל נכסים ויתרות חובה	
			ביטוח כללי	סך-הכל ביטוח חיים	פוליסות משתתפות ברווחים	צמוד למדד המחירים לצרכן		
אלפי ש"ח מדווחים								
-	52,346	166,585	-	-	-	-	218,931	הון עצמי
7,511	-	-	-	-	-	-	7,511	מסים נדחים
141,532	109,466	-	-	-	-	-	250,998	כתבי התחייבות נדחים
עתודות								
-	-	-	295,472	121,401	111,936	9,465	416,873	עתודות ביטוח
-	-	-	-	19,069	-	19,069	19,069	עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
-	-	-	833,610	8,528	-	8,528	842,138	תביעות תלויות
התחייבויות אחרות								
-	-	-	3,344	-	-	-	3,344	חברות ביטוח
-	-	-	2,454	10,561	-	10,561	13,015	פקדונות חשבונות אחרים
-	-	-	9,421	-	-	-	9,421	זכאים ויתרות זכות: פרמיה מראש
-	-	-	17,216	1,677	-	1,677	18,893	מבוטחים
21,462	-	-	40,022	465	-	465	61,949	אחרים
170,505	161,812	166,585	1,201,539	161,701	111,936	49,765	1,862,142	סך הכל הון והתחייבויות

הערה

הנכסים וההתחייבויות של החברה הנכללים בפירוט הנכסים וההתחייבויות, משקפים את הדיווח שלה למפקח על הביטוח הנערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2000 על תיקון בשנת 2004 (להלן - תקנות ההשקעה).

על-פי חוק הפיקוח ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד-1984 (להלן - תקנות הפרדת חשבונות), על מבטח להחזיק בנפרד את נכסיו בביטוח חיים ולנהל מערכת חשבונות נפרדת לנכסיו ולהתחייבויותיו שבביטוח חיים.

הנכסים וההתחייבויות בביטוח חיים נכללים בפירוט הנכסים וההתחייבויות בהתבסס על מערכת החשבונות הנפרדת המתנהלת על-ידי החברות בהתאם לתקנות הפרדת חשבונות.

לעומת זאת, לא חלה חובה על מבטח להחזיק בנפרד נכסים החופפים להתחייבויותיו בביטוח כללי מאלו החופפים להונו העצמי וליתר התחייבויותיו, ואין הוא חייב לנהל לגביהם מערכות חשבונות נפרדות.

תקנות ההשקעה קובעות מגבלות באשר ליחס שבין נכסים מסויימים לבין התחייבויות המבטח (לרבות הונו העצמי). אולם, אין כללים ליחס נכסי המבטח כנגד התחייבויותיו הביטוחיות בביטוח כללי וכנגד הונו העצמי והתחייבויותיו האחרות, כל עוד השקעותיו הכוללות הינן במסגרת התקנות כאמור.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

חלק א' - התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות

ליום 31 במרס, 2006								
התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	ביטוח חיים			סך-הכל נכסים ויתרות חובה	
				סך-הכל ביטוח חיים אלפי ש"ח מדווחים	פוליסות משתתפות ברווחים	צמוד למודד המחירים לצרכן		
-	-	2,889	36,662	41,910	1,137	40,773	81,461	השקעות מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך
42,754	82,008	74,988	354,807	74,667	74,667	-	629,224	תעודות התחייבות ממשלתיות סחירות בישראל
15,004	-	-	52,487	7,856	7,856	-	75,347	תעודות התחייבות אחרות סחירות: בישראל
66,126	-	-	-	2,719	2,719	-	68,845	בח"ל
42,332	-	-	148,093	15,434	15,434	-	205,859	תעודות התחייבות אחרות לא סחירות בישראל
-	78,164	-	-	5,490	5,490	-	83,654	מניות סחירות: בישראל
-	1,009	-	-	15	15	-	1,024	בח"ל
-	-	3,488	-	-	-	-	3,488	קרנות נאמנות
-	-	4,307	-	-	-	-	4,307	קרנות השקעה
-	631	-	-	85	85	-	716	כתבי אופציה סחירים הלוואות
-	-	-	-	1,910	-	1,910	1,910	מובטחות בפוליסת ביטוח חיים
-	-	1,739	-	-	-	-	1,739	מובטחות במשכנתא
-	-	5,270	-	-	-	-	5,270	מובטחות בבטחונות אחרים
-	-	-	229,762	4,533	4,533	-	234,295	פקדונות בבנקים
-	-	5,383	-	-	-	-	5,383	השקעות בחברות מוחזקות
-	-	21,832	-	-	-	-	21,832	רכוש קבוע, נטו
-	-	-	3,799	1,773	-	1,773	5,572	סכומים לקבל חברות ביטוח
-	-	-	101,972	4,175	-	4,175	106,147	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	55,467	198	-	198	55,665	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
-	-	-	150,809	927	-	927	151,736	חשבונות אחרים
-	-	213	22,447	9	-	9	22,669	פרמיות לגביה חייבים ויתרות חובה
-	-	-	-	-	-	-	-	הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
-	-	44,528	-	-	-	-	44,528	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
-	-	-	45,234	-	-	-	45,234	הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי
-	-	1,948	-	-	-	-	1,948	הוצאות רכישה נדחות בביטוח מפני מחלות ואישפוז
4,448	-	-	-	-	-	-	4,448	רכוש אחר ומסים נדחים
170,664	161,812	166,585	1,201,539	161,701	111,936	49,765	1,862,301	סך הכל נכסים ויתרות חובה
170,664	161,812	166,585	1,201,539	161,701	111,936	49,765	1,862,301	סך הכל הון והתחייבויות (לפי חלק ב')
-	-	-	-	-	-	-	-	עודף

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

חלק ב' - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

ליום 31 במרס, 2006

התחייבויות אחרות	עודפי הון	הון מינימלי	ביטוח חיים				סך-הכל נכסים ויתרות חובה	
			ביטוח כללי	סך-הכל ביטוח חיים אלפי ש"ח מדווחים	פוליסות משתתפות ברווחים	צמוד למדד המחירים לצרכן		
-	52,346	166,585	-	-	-	-	218,931	הון עצמי
7,511	-	-	-	-	-	-	7,511	מסים נדחים
141,532	109,466	-	-	-	-	-	250,998	כתבי התחייבות נדחים
-	-	-	295,472	121,401	111,936	9,465	416,873	עתודות
-	-	-	-	19,069	-	19,069	19,069	עתודות ביטוח עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
-	-	-	833,610	8,528	-	8,528	842,138	תביעות תלויות
-	-	-	3,344	-	-	-	3,344	התחייבויות אחרות חברות ביטוח:
-	-	-	2,454	10,561	-	10,561	13,015	פקדונות חשבונות אחרים
-	-	-	9,421	-	-	-	9,421	זכאים ויתרות זכות: פרמיות מראש
-	-	-	17,216	1,677	-	1,677	18,893	מבוטחים
21,621	-	-	40,022	465	-	465	62,108	אחרים
170,664	161,812	166,585	1,201,539	161,701	111,936	49,765	1,862,301	סך הכל הון והתחייבויות

הערה

הנכסים וההתחייבויות של החברה הנכללים בפירוט הנכסים וההתחייבויות, משקפים את הדיווח שלה למפקח על הביטוח הנערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2000 על תיקון בשנת 2004 (להלן - תקנות ההשקעה).

על-פי חוק הפיקוח ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות ונכסים של מבטח בביטוח חיים), התשמ"ד-1984 (להלן - תקנות הפרדת חשבונות), על מבטח להחזיק בנפרד את נכסיו בביטוח חיים ולנהל מערכת חשבונות נפרדת לנכסיו ולהתחייבויותיו שבביטוח חיים.

הנכסים וההתחייבויות בביטוח חיים נכללים בפירוט הנכסים וההתחייבויות בהתבסס על מערכת החשבונות הנפרדת המתנהלת על-ידי החברות בהתאם לתקנות הפרדת חשבונות.

לעומת זאת, לא חלה חובה על מבטח להחזיק בנפרד נכסים החופפים להתחייבויותיו בביטוח כללי מאלו החופפים להונו העצמי וליתר התחייבויותיו, ואין הוא חייב לנהל לגביהם מערכות חשבונות נפרדות.

תקנות ההשקעה קובעות מגבלות באשר ליחס שבין נכסים מסויימים לבין התחייבויות המבטח (לרבות הונו העצמי). אולם, אין כללים ליחס נכסי המבטח כנגד התחייבויותיו הביטוחיות בביטוח כללי וכנגד הונו העצמי והתחייבויותיו האחרות, כל עוד השקעותיו הכוללות הינן במסגרת התקנות כאמור.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים המאוחדים.

באור 1: - כללי

הדוחות הכספיים ביניים נערכו בהתאם לכללי החשבונאות הדיווח והעריכה שנקבעו בתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח - 1998, ובהתאם לכללים חשבונאיים מקובלים לעריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים, כפי שנקבעו בתקן חשבונאות מס' 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות, ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, עד כמה שתקנות אלו חלות על חברות ביטוח.

יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של החברה ליום 31 בדצמבר, 2005 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות הכספיים ביניים באופן עקיב לדוחות הכספיים השנתיים, פרט לאמור בסעיף ב' להלן.

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים וחוזרי המפקח על הביטוח

1. תקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) בדבר הטיפול החשבונאי במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת

החל מיום 1 בינואר, 2006 החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 20 (מתוקן) - הטיפול החשבונאי במוניטין ובנכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה מוחזקת (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע את הטיפול החשבונאי לגבי מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים ברכישה של חברה בת וחברה מוחזקת שאינה חברה בת, לרבות חברה תחת שליטה משותפת.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים.

2. תקן חשבונאות מספר 21 בדבר רווח למניה

החל מיום 1 בינואר, 2006 (מועד התחילה) החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 21 - רווח למניה (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע את העקרונות לחישוב והצגה של רווח (הפסד) למניה בדוחות הכספיים ומחליף את גילוי דעת 55 של לשכת רואי חשבון בישראל בנושא.

לפי התקן, הרווח למניה מחושב לפי מספר המניות הרגילות (ולא ל-1 ש"ח ע.ג. כנהוג עד למועד התחילה). ברווח הבסיסי למניה נכללות רק מניות אשר קיימות בפועל במהלך התקופה וניירות ערך המירים (כדוגמת אגרות חוב להמרה וכתבי אופציה) נכללים רק בחישוב הרווח המדולל למניה, וזאת לעומת הכללים שיושמו עד למועד התחילה, לפיהם במקרים בהם קיימת לנייר ערך המיר סבירות המרה, אותו נייר ערך נכלל בחישוב הרווח הבסיסי למניה. בנוסף, ניירות ערך המירים שהומרו במהלך התקופה, נכללים ברווח המדולל למניה רק עד למועד ההמרה, כאשר מאותו מועד הם נכללים ברווח הבסיסי למניה. על-פי התקן, כתבי אופציה נכללים ברווח המדולל כאשר מימושם יגרום להנפקת מניות בתמורה הנמוכה ממחיר השוק של המניות. סכום הדילול הוא מחיר השוק של המניות בניכוי הסכום שהיה מתקבל כתוצאה מההמרה של כל כתבי האופציה למניות, לעומת שיטת החישוב שנקבעה בגילוי דעת 55 שכללה גם התאמות לרווח.

חלקה של החברה ברווחי חברות מוחזקות חושב לפי חלקה ברווח למניה של אותן חברות מוחזקות מוכפל במספר המניות שבידי החברה.

ליישום לראשונה של הוראות התקן לא הייתה השפעה על נתוני ההשוואה של הרווח למניה המתייחסים לתקופות קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)

3. יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 22 בדבר מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה

החל מיום 1 בינואר, 2006 החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 22 - מכשירים פיננסיים: גילוי והצגה (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע את כללי ההצגה של המכשירים הפיננסיים והגילוי הנאות הנדרש בגינם ומבטל את גילויי דעת 48 ו-53 של לשכת רואי חשבון בישראל. בהתאם לתקן, יישומו לראשונה בוצע בדרך של "מכאן ולהבא" ללא הצגה או סיווג מחדש של מספרי השוואה.

השינויים העיקריים שנקבעו בתקן ביחס לכללים המיושמים כיום הינם: עלויות עסקה בגין התחייבות פיננסית מקוזזות מההתחייבות הפיננסית ומובאות בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית; בהנפקת מספר סוגים של מכשירים פיננסיים בחבילה (מניות, אגרות חוב וכתבי אופציה), מפוצלים מרכיבי החבילה לרבות עלויות העסקה המתייחסות בעת ההכרה הראשונית למכשירים הפיננסיים השונים לפי שוויים ההוגן; פיצול מכשירים פיננסיים מורכבים, הכוללים רכיב של הון ורכיב של התחייבות (כדוגמת אגרות חוב להמרה), לרכיב הוני (תקבולים בגין אופציה המרה) ולרכיב התחייבותי והצגת כל רכיב בנפרד (בניכוי עלויות העסקה המיוחסות לרכיבים השונים).

כתוצאה מיישום לראשונה של הוראות התקן:

עלויות עסקה בגין התחייבות פיננסית מופחתות מהתחייבות הפיננסית ומובאות בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית. יתרת הוצאות הנפקה בסכום של 22,068 אלפי ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2005 בגין אגרות חוב להמרה קוזזה ביום 1 בינואר, 2006 מסכום אגרות החוב להמרה, כמוצג במאזן ליום 31 בדצמבר, 2005.

4. יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 24 בדבר תשלום מבוסס מניות

החל מיום 1 בינואר, 2006 החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 24 - תשלום מבוסס מניות (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע כללי מדידה ודרישות ספציפיות לשלושה סוגים של עסקאות תשלום מבוסס מניות:

- א) עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים;
- ב) עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן;
- ג) עסקאות תשלום מבוסס מניות המאפשרות לישות או לצד שכנגד לבחור את אופן הסילוק.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

5. יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 25 בדבר הכנסות

החל מיום 1 בינואר, 2006 החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 25 - הכנסות (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן מטפל בהכרה בהכנסות משלושה סוגי עסקאות כדלקמן: מכירת סחורות, הספקת שירותים, והכנסות מריבית, תמלוגים ודיבידנדים וקובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) לגבי שלושה סוגי עסקאות אלו.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)

6. החל מיום 1 בינואר, 2006 החברה מיישמת את הנחיות המפקח על הביטוח בנוגע לתוספת הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות לגבי הערכת תביעות תלויות בגין פוליסות בביטוח כללי המונפקות החל מתאריך זה.

ליישום לראשונה של הנחייה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 3: - פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארצות הברית

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

1.3	0.1	0.6	31 במרס, 2006
1.2	(0.3)	(0.6)	31 במרס, 2005
6.8	2.7	2.4	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2005

באור 4 - הון ודרכי השקעה של החברה ותברות מאוחדות העוסקות בביטוח

א. הודעה על פי תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקונה משנת - 2004 (להלן - תקנות ההון):

ליום 31 במרס, 2006 <hr/> אלפי ש"ח	
	הון עצמי מינימלי:
166,585	הסכום הנדרש על פי התקנות *
<u>328,397</u> (1)	הסכום המחושב על-פי התקנות
<u>161,812</u> (2)	עודף (**)
	הון ראשוני:
74,946	הסכום המינימלי הנדרש על-פי התקנות
<u>218,931</u>	הסכום המחושב על-פי התקנות
<u>143,985</u>	עודף
	* הסכום הנדרש כולל, בין היתר, דרישות הון בגין:
40,360	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואישפוז
<u>8,454</u>	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון (בעיקר מסים נדחים)
<u>48,814</u>	

- (1) הסכום הינו לפני ניכוי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן בסך 45,000 אלפי ש"ח וכולל כתבי התחייבות נדחים בסך 109,466 אלפי ש"ח המהווים הון משני לענין תקנות בהון.
- (2) חלוקת דיבידנד מעודפי הון כפופה לדרישות נזילות ועמידה בתקנות דרכי השקעה.

באור 5: - פרטים נוספים בעסקי ביטוח כללי

להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי של החברה לפי ענפי הביטוח העיקריים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2006									
סך-הכל	בריאות מחלות ואשפוז	חבויות			רכוש			מקיף עסק	
		רכב חובה	צד ג'	אחריות מעבידים	מקיף דירות	רכב רכוש	משכנתאות אלפי ש"ח מדווחים		
155,512	1,346	48,170	616	165	617	16,740	86,693	1,165	פרמיות דמים
7,743	-	7,743	-	-	-	-	-	-	
163,255	1,346	55,913	616	165	617	16,740	86,693	1,165	סך-הכל דמי ביטוח
8,897	180	4,228	6	46	428	3,718	220	71	בניכוי - ביטוח משנה
154,358	1,166	51,685	610	119	189	13,022	86,473	1,094	
(3,831)	-	1,530	(153)	(48)	-	(1,636)	(3,162)	(362)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
150,527	1,166	53,215	457	71	189	11,386	83,311	732	דמי ביטוח שהורווחו
7,986	1	5,912	38	8	2	247	1,748	30	הכנסות מהשקעות
158,513	1,167	59,127	495	79	191	11,633	85,059	762	סך-הכל ההכנסות לשנה
90,448	370	26,625	158	33	143	6,850	55,583	686	תביעות ששולמו ותלויות
1,020	20	(372)	-	-	154	1,217	(66)	67	בניכוי - ביטוח משנה
89,428	350	26,997	158	33	(11)	5,633	55,649	619	סך-הכל תביעות לשנה
69,085	817	32,130	337	46	202	6,000	29,410	143	עודף הכנסות על התביעות לשנה
45,337	655	15,298	161	43	11	4,506	24,340	323	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
(1,069)	(119)	(18)	-	-	(105)	(808)	-	(19)	דמי עמלה מביטוח משנה
183	-	-	-	-	183	-	-	-	דמי עמלה בביטוח משותף
44,451	536	15,280	161	43	89	3,698	24,340	304	
(1,142)	(303)	154	(28)	(9)	-	(303)	(586)	(67)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
43,309	233	15,434	133	34	89	3,395	23,754	237	סך-הכל הוצאות לשנה, נטו
25,776	584	16,696	204	12	113	2,605	5,656	(94)	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי

באור 5: - פרטים נוספים בעסקי ביטוח כללי

להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי של החברה לפי ענפי הביטוח העיקריים:

לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס, 2005									
סך-הכל	בריאות מחלות ואשפוז	חבויות			רכוש			מקיף עסק	
		רכב חובה	צד ג'	אחריות מעבידים	מקיף דירות	רכב רכוש	משכנתאות אלפי ש"ח מדווחים		
173,937 8,053	954 -	55,732 8,053	575 -	161 -	3,983 -	15,335 -	96,081 -	1,116 -	פרמיות דמים
181,990	954	63,785	575	161	3,983	15,335	96,081	1,116	סך-הכל דמי ביטוח
10,206	157	3,771	6	40	2,057	3,852	235	88	בניכוי - ביטוח משנה
171,784	797	60,014	569	121	1,926	11,483	95,846	1,028	
(12,154)	-	(2,844)	(146)	(42)	-	(1,563)	(7,226)	(333)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
159,630	797	57,170	423	79	1,926	9,920	88,620	695	דמי ביטוח שהורווחו
10,438	4	7,656	44	10	10	283	2,394	37	הכנסות מהשקעות
170,068	801	64,826	467	89	1,936	10,203	91,014	732	סך-הכל ההכנסות לשנה
108,829 997	(358) (224)	35,568 (771)	164 -	40 -	1,007 675	6,604 1,411	65,454 (44)	350 (50)	תביעות ששולמו ותלויות בניכוי - ביטוח משנה
107,832	(134)	36,339	164	40	332	5,193	65,498	400	סך-הכל תביעות לשנה
62,236	935	28,487	303	49	1,604	5,010	25,516	332	עודף הכנסות על התביעות לשנה
42,822 (1,322) 1,535	399 1 -	15,264 - -	128 - -	36 - -	31 (449) 1,535	3,494 (852) -	23,221 - -	249 (22) -	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות דמי עמלה מביטוח משנה דמי עמלה בביטוח משותף
43,035	400	15,264	128	36	1,117	2,642	23,221	227	
(2,225)	(219)	(283)	(27)	(8)	-	(289)	(1,337)	(62)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
40,810	181	14,981	101	28	1,117	2,353	21,884	165	סך-הכל הוצאות לשנה, נטו
21,426	754	13,506	202	21	487	2,657	3,632	167	רווח מעסקי ביטוח כללי

באור 5: - פרטים נוספים בעסקי ביטוח כללי

להלן תוצאות עסקי ביטוח כללי של החברה לפי ענפי הביטוח העיקריים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2005									
סך-הכל	בריאות מחלות ואשפוז	חבויות			רכוש			מקיף עסק	
		רכב חובה	צד ג'	אחריות מעבידים ש"ח מדווחים	משכנתאות אלפי	מקיף דירות	רכב רכוש		
637,539	4,460	204,380	1,884	466	17,425	59,450	346,343	3,131	פרמיות דמים
29,747	-	29,747	-	-	-	-	-	-	
667,286	4,460	234,127	1,884	466	17,425	59,450	346,343	3,131	סך-הכל דמי ביטוח
41,372	747	15,022	23	169	9,115	14,995	1,098	203	בניכוי - ביטוח משנה
625,914	3,713	219,105	1,861	297	8,310	44,455	345,245	2,928	
17,063	-	9,370	(54)	6	-	(2,693)	10,494	(60)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
642,977	3,713	228,475	1,807	303	8,310	41,762	355,739	2,868	דמי ביטוח שהורווחו
56,301	54	37,989	238	49	188	2,226	15,358	199	הכנסות מהשקעות
699,278	3,767	266,464	2,045	352	8,498	43,988	371,097	3,067	סך-הכל ההכנסות לשנה
445,663	1,038	163,114	678	147	2,404	23,640	251,531	3,111	תביעות ששולמו ותלויות
23,786	(172)	18,045	-	-	1,437	4,134	6	336	בניכוי - ביטוח משנה
421,877	1,210	145,069	678	147	967	19,506	251,525	2,775	סך-הכל תביעות לשנה
277,401	2,557	121,395	1,367	205	7,531	24,482	119,572	292	עודף הכנסות על התביעות לשנה
166,801	2,277	60,301	446	110	57	14,155	88,640	815	הוצאות מכירה, הנהלה וכלליות
5,460	396	-	-	-	2,344	2,686	-	34	דמי עמלה מביטוח משנה
7,866	-	-	-	-	7,866	-	-	-	דמי עמלה בביטוח משותף
169,207	1,881	60,301	446	110	5,579	11,469	88,640	781	
(1,329)	1,032	(938)	10	(1)	-	498	(1,941)	11	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
170,536	849	61,239	436	111	5,579	10,971	90,581	770	סך-הכל הוצאות לשנה, נטו
106,865	1,708	60,156	931	94	1,952	13,511	28,991	(478)	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי
