

מנורה מבטחים החזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 ביוני, 2007

בלתי מבוקרים

מנורה מבטחים החזקות בע"מ

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 ביוני, 2007

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

דף

2-19	דוח הדירקטוריון
20	סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים
21-22	מאזנים מאוחדים
23	דוחות רווח והפסד מאוחדים
24	דוחות על השינויים בהון העצמי
25	דוחות עסקי ביטוח חיים מאוחדים
26	דוחות עסקי ביטוח כללי מאוחדים
27-30	דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
31-40	באורים לדוחות הכספיים
41-43	נספח א' - פרוט הנכסים וההתחייבויות של חברת הביטוח המאוחדת
44-46	נספח ב' - תוצאות עסקי ביטוח כללי מאוחדים לפי ענפי הביטוח העיקריים

לכבוד
הדירקטוריון של
מנורה מבטחים החזקות בע"מ

א.ג.,

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני, 2007

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של מנורה מבטחים החזקות בע"מ (להלן - החברה) והחברות המאוחדות שלה ליום 30 ביוני, 2007 ואת דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, הדוחות על השינויים בהון העצמי, דוחות עסקי הביטוח המאוחדים ואת הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על-ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו, בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הביניים 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 מחווים דעה על דוחות הכספיים הביניים המאוחדים.

בביצוע סקירתנו, לא בא לידיעתנו דבר המצביע על כך, שיש צורך בשינויים מהותיים בדוחות האמורים, כדי שיוכלו להיחשב כדוחות הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לרבות כללי חשבונאות, דיווח ועריכה, אשר נקבעו על-פי חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981, והתקנות 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.

הננו מפנים את תשומת הלב לאמור בבאור 5(א) לדוחות הכספיים ביניים בדבר חשיפה לאישור תובענות כייצוגיות.

ליום 31 בדצמבר 2006	ליום 30 ביוני		
	2006	2007	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<u>אלפי ש"ח מדווחים</u>			
369,091	381,880	512,235	השקעות מזומנים ושווי מזומנים
11,060,862	10,166,681	12,466,806	ניירות ערך
1,029,770	952,562	1,175,577	הלוואות ופקדונות בבנקים: הלוואות פקדונות בבנקים
1,319,970	1,401,407	1,293,761	
2,349,740	2,353,969	2,469,338	
40,482	29,635	44,342	השקעות בחברות כלולות
46,756	(* 48,488)	70,008	מקרקעין
13,866,931	12,980,653	15,562,729	סה"כ השקעות
92,532	(* 92,476)	93,601	רכוש קבוע בניני משרד רכוש קבוע אחר
(* 52,712)	(* 49,190)	60,592	
145,244	141,666	154,193	סה"כ רכוש קבוע, נטו
247,687	267,505	294,233	סכומים לקבל חברות ביטוח ותווכני ביטוח: חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות חשבונות אחרים
417,522	445,944	447,505	
44,287	49,557	24,057	
709,496	763,006	765,795	
401,559	489,237	515,142	פרמיות לגבייה חייבים ויתרות חובה
139,801	199,403	96,173	
1,250,856	1,451,646	1,377,110	סה"כ סכומים לקבל
625,127	622,842	632,151	הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר הוצאות רכישה נדחות: בביטוח חיים בביטוח כללי בביטוח מפני מחלות ואישפוז
102,888	108,884	121,935	
29,886	27,187	30,304	
757,901	758,913	784,390	
(* 946,682)	(* 915,648)	946,246	רכוש אחר מסים נדחים
13,151	7,324	13,430	
1,717,734	1,681,885	1,744,066	סה"כ הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
16,980,765	16,255,850	18,838,098	

(* סווג מחדש.)

פרוט הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח מאוחדת הכלולים במאזנים המאוחדים, ניתן בנספח א' לדוחות הכספיים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

ליום 31 בדצמבר 2006	ליום 30 ביוני 2006	2007	
מבוקר	בלתי מבוקר		אלפי ש"ח מדווחים
1,453,230	1,311,926	1,741,340	הון עצמי
36,408	33,665	46,112	זכויות המיעוט
429,936	443,311	621,915	התחייבויות לזמן ארוך
161,590	172,120	172,106	כתבי התחייבות נדחים והתחייבויות לבנקים מסים נדחים
591,526	615,431	794,021	סה"כ התחייבויות לזמן ארוך
11,244,048	10,624,001	12,391,178	עתודות ביטוח ותביעות תלויות
141,358	106,249	-	ביטוח חיים:
103,489	90,550	110,054	עתודת ביטוח
			עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
			תביעות תלויות
11,488,895	10,820,800	12,501,232	סה"כ התחייבויות ביטוחיות בביטוח חיים
675,346	725,127	812,369	ביטוח כללי:
1,973,998	1,963,372	2,082,200	עתודה לסיכונים שטרם חלפו
			תביעות תלויות
2,649,344	2,688,499	2,894,569	סה"כ התחייבויות ביטוחיות בביטוח כללי
14,138,239	13,509,299	15,395,801	סה"כ עתודות ביטוח ותביעות תלויות
175,809	183,511	171,219	התחייבויות אחרות
47,061	59,546	81,887	חברות ביטוח ותווכני ביטוח:
			פקדונות של מבטחי משנה
			חשבונות אחרים
222,870	243,057	253,106	
96,039	111,553	88,029	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
442,453	430,919	519,689	זכאים ויתרות זכות
761,362	785,529	860,824	סה"כ התחייבויות אחרות
16,980,765	16,255,850	18,838,098	

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

שי קומפל חשב	גדליה דורון חבר דירקטוריון	מנחם גורביץ יו"ר הדירקטוריון ומנהל כללי	30 באוגוסט, 2007 תאריך אישור הדוחות הכספיים
-----------------	-------------------------------	--	--

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2006	2007	2006	2007
בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח מדווחים (למעט נתוני רווח למניה)				
155,458	9,318 (*)	122,280	78,484 (*)	165,403
208,569	37,969	76,060	90,055	148,637
364,027	47,287	198,340	168,539	314,040
הועבר מדוחות עסקי ביטוח:				
רווח מעסקי ביטוח חיים				
רווח מעסקי ביטוח כללי				
סה"כ רווח מעסקי ביטוח				
הכנסות (הוצאות) שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:				
הכנסות (הפסדים) מהשקעות ואחרות				
הכנסות נטו, מניהול קרנות פנסיה ומשירותים פיננסיים				
הוצאות ריבית בגין התחייבויות לזמן ארוך				
40,238	(3,367)	12,777	12,924	23,081
108,355	25,918	39,316	44,218	68,753
(23,288)	(11,306)	(9,956)	(17,813)	(13,845)
125,305	11,245	42,137	39,329	77,989
489,332	58,532	240,477	207,868	392,029
הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח				
הוצאות הפחתת רכוש אחר				
(7,746)	(807)	(1,605)	(2,856)	(3,104)
(19,187)	(*) (12,117)	(5,566)	(*) (19,700)	(11,134)
462,399	45,608	233,306	185,312	377,791
רווח לפני מסים על ההכנסה				
194,773	17,979	89,014	77,575	145,168
מסים על ההכנסה				
267,626	27,629	144,292	107,737	232,623
רווח לאחר מסים על ההכנסה				
חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות כלולות				
חלק המיעוט בתוצאות, נטו של חברות מאוחדות				
3,672	2,027	3,764	2,057	3,682
(7,917)	(626)	(4,292)	(3,159)	(6,768)
263,381	29,030	143,764	106,635	229,537
רווח לפני פריט מיוחד				
ביטול עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים, בניכוי חלק המיעוט [באור 2(ב)]				
-	-	-	-	137,037
263,381	29,030	143,764	106,635	366,574
רווח נקי				
רווח למניה (בש"ח):				
4.34	0.47	2.33	1.78	3.72
רווח לפני פריט מיוחד				
רווח מביטול עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים				
-	-	-	-	2.23
4.34	0.47	2.33	1.78	5.95
רווח נקי למניה				
מספר המניות ששימשו לצורך החישוב הנ"ל (באלפים)				
60,748	61,304	61,575	59,908	61,575

(*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

סה"כ	דיבידנד שהוכרז	עודפים	קרנות הון	הון המניות	
אלפי ש"ח מדווחים					
1,175,257	51,478	827,256	201,870	94,653	יתרה ליום 1 בינואר, 2006 (מבוקר)
107,375	-	-	104,296	3,079	הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(49)	-	-	(49)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
(92,734)	(51,478)	(41,256)	-	-	דיבידנד
263,381	-	263,381	-	-	רווח נקי
1,453,230	-	1,049,381	306,117	97,732	יתרה ליום 31 בדצמבר, 2006 (מבוקר)
18,273	-	18,273	-	-	הצגת מקרקעין להשכרה בהתאם לשווי ההוגן בעלותו הנחשבת, נטו [ראה באור 2 (ג) (1)]
207	-	-	207	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
(96,944)	-	(96,944)	-	-	דיבידנד
366,574	-	366,574	-	-	רווח נקי
1,741,340	-	1,337,284	306,324	97,732	יתרה ליום 30 ביוני, 2007 (בלתי מבוקר)
1,175,257	51,478	827,256	201,870	94,653	יתרה ליום 1 בינואר, 2006 (מבוקר)
107,375	-	-	104,296	3,079	הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(1)	-	-	(1)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
(77,340)	(51,478)	(25,862)	-	-	דיבידנד
-	15,394	(15,394)	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
106,635	-	106,635	-	-	רווח נקי
1,311,926	15,394	892,635	306,165	97,732	יתרה ליום 30 ביוני, 2006 (בלתי מבוקר)
1,694,293	96,944	1,193,520	306,097	97,732	יתרה ליום 1 באפריל, 2007 (בלתי מבוקר)
(96,944)	(96,944)	-	-	-	תשלום דיבידנד שהוכרז בתקופות קודמות
227	-	-	227	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
143,764	-	143,764	-	-	רווח נקי
1,741,340	-	1,337,284	306,324	97,732	יתרה ליום 30 ביוני, 2007 (בלתי מבוקר)
1,201,385	25,862	878,999	201,871	94,653	יתרה ליום 1 באפריל, 2006 (בלתי מבוקר)
107,375	-	-	104,296	3,079	הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
(25,862)	(25,862)	-	-	-	דיבידנד
-	15,394	(15,394)	-	-	דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן
(2)	-	-	(2)	-	התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברות מוחזקות בחו"ל
29,030	-	29,030	-	-	רווח נקי
1,311,926	15,394	892,635	306,165	97,732	יתרה ליום 30 ביוני, 2006 (בלתי מבוקר)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
מבוקר					
אלפי ש"ח מדווחים					
1,492,008	377,657	391,708	738,172	785,299	פרמיות
107,778	(* 31,096)	27,695	(* 59,435)	58,545	בניכוי - ביטוח משנה
1,384,230	346,561	364,013	678,737	726,754	פרמיות בשייר
761,770	(* 84,532)	562,098	(* 326,297)	840,365	הכנסות מהשקעות
2,146,000	431,093	926,111	1,005,034	1,567,119	סה"כ הכנסות לתקופה
245,038	53,489	66,709	114,094	155,793	תביעות ששולמו ותלויות
50,374	10,133	17,589	28,357	42,810	מקרי מוות, נכות ואחרים
194,664	43,356	49,120	85,737	112,983	בניכוי - ביטוח משנה
80,563	20,084	22,135	41,300	41,969	פוליסות שמועדן תם
478,321	110,476	119,642	252,049	247,966	פוליסות שניפדו
3,548	810	966	1,692	1,894	גימלאות
3,203	1,706	252	2,029	1,461	השתתפות ברווחים בביטוח חיים קבוצתי ששולמה
760,299	176,432	192,115	382,807	406,273	סה"כ תביעות לתקופה
1,385,701	254,661	733,996	622,227	1,160,846	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
(989,906)	(*164,897)	(601,714)	(*419,008)	(953,030)	גידול בעתודת ביטוח בניכוי ביטוח משנה
128,412	(* (3,391)	73,799	(* 34,976)	123,834	בניכוי - דמי ניהול בגין פוליסות משתתפות ברווחים
(861,494)	(168,288)	(527,915)	(384,032)	(829,196)	גידול בעתודות ביטוח, נטו
(42,575)	(4,168)	-	(7,466)	-	גידול בעתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
(904,069)	(172,456)	(527,915)	(391,498)	(829,196)	סה"כ גידול בעתודות
481,632	82,205	206,081	230,729	331,650	עודף הכנסות לתקופה
160,554	31,601	50,644	69,100	95,029	דמי עמלה
164,676	38,843	45,220	76,007	89,536	הוצאות הנהלה וכלליות
325,230	70,444	95,864	145,107	184,565	
15,320	7,661	(7,230)	17,605	(7,024)	קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות
340,550	78,105	88,634	162,712	177,541	
22,411	(* 6,655)	6,711	(* 14,080)	15,063	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
318,139	71,450	81,923	148,632	162,478	סה"כ הוצאות לתקופה, נטו
163,493	10,755	124,158	82,097	169,172	רווח לתקופה - לפני תוצאות ביטוח משנה מסוג
(8,035)	(1,437)	(1,878)	(3,613)	(3,769)	"מודיפייד רי"
					תוצאות ביטוח משנה מסוג "מודיפייד רי"
155,458	9,318	122,280	78,484	165,403	רווח מעסקי ביטוח חיים לתקופה -
					עובר לדוחות רווח והפסד
1,773,458	432,923	554,404	858,088	1,090,514	סה"כ הפרמיות, כולל פרמיות בגין חוזי השקעה
					שנזקפו ישירות לעתודה

(* סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2006	2007	2006	2007	
	בלתי מבוקר				
אלפי ש"ח מדווחים					
1,385,529	328,325	347,213	746,458	815,098	פרמיות
393,158	92,953	94,226	215,349	225,646	דמים
1,778,687	421,278	441,439	961,807	1,040,744	סה"כ דמי ביטוח
379,551	92,736	85,564	206,306	212,396	בניכוי - ביטוח משנה
1,399,136	328,542	355,875	755,501	828,348	
(18,047)	16,758	8,137	(57,660)	(88,112)	קיטון (גידול) בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)
1,381,089	345,300	364,012	697,841	740,236	דמי ביטוח שהורווחו
117,700	26,811	70,973	65,716	113,838	הכנסות מהשקעות
1,498,789	372,111	434,985	763,557	854,074	סה"כ הכנסות לתקופה
1,094,729	295,664	337,138	570,525	628,227	תביעות ששולמו ותלויות
217,851	69,289	81,474	108,183	138,055	בניכוי - ביטוח משנה
876,878	226,375	255,664	462,342	490,172	סה"כ תביעות לתקופה
621,911	145,736	179,321	301,215	363,902	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
306,775	74,588	72,115	165,234	176,042	דמי עמלה
48,746	12,304	11,770	26,760	28,792	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
258,029	62,284	60,345	138,474	147,250	
168,814	46,902	44,407	89,484	87,480	הוצאות הנהלה וכלליות
426,843	109,186	104,752	227,958	234,730	
(13,501)	(1,419)	(1,491)	(16,798)	(19,465)	גידול בהוצאות רכישה נדחות
413,342	107,767	103,261	211,160	215,265	סה"כ הוצאות לתקופה, נטו
208,569	37,969	76,060	90,055	148,637	רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד

פרוט עסקי ביטוח כללי, לפי ענפי הביטוח, מובא בנספח ב' לדוחות הכספיים.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		נספח
	2006	2007	2006	2007	
	אלפי ש"ח מדווחים				
מבוקר	בלתי מבוקר				
	אלפי ש"ח מדווחים				
					תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת
147,502	83,979	63,677	130,076	(8,040)	(א) בעסקי ביטוח חיים
284,918	(5,615)	272,576	70,522	450,159	(ב) בעסקי ביטוח כללי
(135,234)	23,846	(43,898)	(9,691)	77,448	(ג) בפעילות שוטפת אחרת
297,186	102,210	292,355	190,907	519,567	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים בפעילות השקעה
					מימוש השקעות (השקעות) החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות:
91,093	21,863	(249,648)	16,071	(376,481)	ניירות ערך
(92,299)	-	1,846	-	(44,491)	הלוואות
(1,206)	21,863	(247,802)	16,071	(420,972)	
(* (30,191)	(* (9,290)	(5,937)	(* (12,908)	(19,241)	רכישת רכוש קבוע ומקרקעין להשכרה
751	108	373	272	616	תמורה ממימוש רכוש קבוע ומקרקעין להשכרה
(29,880)	(20,433)	(9,928)	(20,433)	1,203	מימוש השקעות (השקעות) במניות
					ובהלוואות של חברות כלולות, נטו
(* (284,726)	(* (206,232)	(13,131)	(* (248,700)	(22,449)	רכישת רכוש אחר (בניכוי עתודה למס
					המתייחסת)
(345,252)	(213,984)	(276,425)	(265,698)	(460,843)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
					תזרימי מזומנים בפעילות מימון
					הנפקת כתבי התחייבות נדחים (בניכוי
-	-	198,571	-	198,571	הוצאות הנפקה)
(14,316)	-	-	(7,686)	(7,678)	פרעון כתבי התחייבות נדחים
107,375	107,375	-	107,375	-	הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה)
					קבלת (פרעון) התחייבויות לזמן ארוך
83,524	76,502	(4,000)	99,000	(8,000)	ואשראי לזמן קצר מבנקים, נטו
(4,532)	(1,667)	(1,529)	(2,518)	(1,529)	דיבידנד למיעוט בחברה מאוחדת
(92,734)	(51,601)	(96,944)	(77,340)	(96,944)	דיבידנד ששולם
79,317	130,609	96,098	118,831	84,420	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
31,251	18,835	112,028	44,040	143,144	עלייה במזומנים ושווי מזומנים
337,840	363,045	400,207	337,840	369,091	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
					התקופה
369,091	381,880	512,235	381,880	512,235	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

(* סווג מחדש.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2006		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2007	
	2006	2007	2006	2007
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח מדווחים				

(א) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים

155,458	(* 9,318)	122,280	(* 78,484)	165,403	רווח לתקופה מעסקי ביטוח חיים
פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:					
1,165,290	201,397	705,744	500,484	1,149,495	גידול בעתודות ביטוח בניכוי ביטוח משנה (**)
-	-	-	-	(141,358)	ביטול עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
14,406	(985)	(11,448)	421	997	גידול (קיטון) בתביעות תלויות
82,073	(10,268)	5,162	24,579	9,881	בניכוי ביטוח משנה
(* 6,510)	(* 584)	2,503	(* 1,822)	4,519	קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות
(* 10,011)	(* 2,507)	4,110	(* 5,000)	7,813	פחת רכוש קבוע ומקרקעין להשכרה
(465)	(423)	-	(423)	-	הפחתת רכוש אחר
רווח ממימוש מקרקעין להשכרה					
מימוש השקעות (השקעות), נטו:					
(1,299,093)	(111,738)	(735,776)	(358,304)	(1,225,235)	ניירות ערך
(107,683)	(26,671)	(20,561)	(150,251)	(49,991)	הלוואות
45,927	(6,384)	(8,892)	41,883	86,990	פקדונות בבנקים
979	508	-	508	-	תמורה ממכירת מקרקעין להשכרה
(254)	(4,305)	(118)	(4,561)	(255)	רכישת מקרקעין להשכרה
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:					
39,426	12,116	441	20,445	8,328	חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים, נטו
12,155	871	(6,696)	(14,418)	(21,397)	פרמיות לגבייה
22,762	17,452	6,928	(15,593)	(3,230)	חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות, נטו
תזרימי מזומנים, נטו שנבעו מפעילות					
147,502	83,979	63,677	130,076	(8,040)	(ששימשו לפעילות) שוטפת בעסקי ביטוח חיים

(* סווג מחדש.)

(**) כולל גידול בעתודת ביטוח בגין פוליסות המהוות חוזי השקעה.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2006	2007	2006	2007
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח מדווחים				

(ב) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת
בעסקי ביטוח כללי

208,569	37,969	76,060	90,055	148,637	רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי
					פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:
					גידול (קיטון) בעתודות ביטוח בניכוי ביטוח משנה, נטו
18,047	(16,758)	(8,137)	57,660	88,112	גידול בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה, נטו
161,600	68,931	60,838	123,598	83,787	קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות
(6,005)	751	(1,408)	(3,190)	(18,754)	פחת רכוש קבוע
(* 10,178	(* 3,374	2,502	(* 6,516	5,372	הפחתת רכוש אחר
(* 5,354	(* 1,451	1,942	(* 2,889	3,829	
					מימוש השקעות (השקעות), נטו:
(140,804)	(76,447)	119,236	(112,390)	195,772	ניירות ערך
(22,552)	6,107	(26,630)	4,925	(51,325)	הלוואות
57,083	1,322	2,872	(20,310)	(60,781)	פקדונות בבנקים
					שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:
(18,941)	1	4,996	14,957	42,138	חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים, נטו
11,128	19,716	35,135	(49,977)	(92,186)	פרמיות לגבייה
1,261	(52,032)	5,170	(44,211)	105,558	חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות, נטו
					תזרימי מזומנים, נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בעסקי ביטוח כללי
<u>284,918</u>	<u>(5,615)</u>	<u>272,576</u>	<u>70,522</u>	<u>450,159</u>	

(* סווג מחדש).

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2006	ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ל-6 החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
	2006	2007	2006	2007
מבוקר	בלתי מבוקר			
אלפי ש"ח מדווחים				

(ג) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת אחרת

263,381 (364,027)	29,030 (* (47,287)	143,764 (198,340)	106,635 (* (168,539)	366,574 (314,040)
(100,646)	(18,257)	(54,576)	(61,904)	52,534
(3,672)	(2,027)	(3,764)	(2,057)	(3,682)
7,917 (74,249)	626 15,760	4,292 (12,475)	3,159 (20,582)	11,089 (17,616)
(9,508)	2,113	4,789	6,997	9,285
21,396 (322)	(* 12,111 (191)	6,184 (1,310)	(* 20,803 (489)	12,328 (1,174)
(140)	(3)	(16)	(37)	(12)
963 (1,320)	- 5,086	- 2,972	- 5,463	- 1,076
24,347	8,628	10,006	38,956	13,620
(135,234)	23,846	(43,898)	(9,691)	77,448

רווח נקי לתקופה
רווח לתקופה מעסקי ביטוח

פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים:

חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות כלולות
חלק המיעוט בתוצאות, נטו של חברות
מאוחדות (כולל בגין פריט מיוחד)
קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות
שינוי במסים נדחים
פחת והפחתות (כולל הפחתת רכוש אחר)
עליית ערך הלוואות לחברות מוחזקות
רווח ממימוש רכוש קבוע ומקרקעין
הפסד מירידת ערך מקרקעין
עליית ערך (שחיקת) התחייבויות לזמן ארוך

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו:

חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות, נטו

תזרימי מזומנים, נטו שנבעו מפעילות
(ששימשו לפעילות) שוטפת אחרת

(* סווג מחדש.

(ד) פעילות שאינה כרוכה בתזרימי מזומנים

3,384	3,374	-	3,374	-
-	-	-	-	18,273

מימוש מקרקעין להשכרה כנגד חייבים ויתרות
חובה

גידול במקרקעין כנגד יתרת עודפים, נטו

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

דוחות 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 מספר 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם לתקנות ניירות ערך (דוחות תקופתיים ומידיים), התש"ל - 1970, עד כמה שתקנות אלו חלות על חברות ביטוח.

דוחות כספיים אלה נערכו במתכונת מתומצתת ליום 30 ביוני, 2007 ולתקופות של ששה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך (להלן - דוחות כספיים ביניים). יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים המבוקרים של החברה והחברות המאוחדות שלה ליום 31 בדצמבר, 2006 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות הכספיים הביניים באופן עקבי לדוחות הכספיים השנתיים, פרט לאמור בסעיפים ב' ו-ג' להלן.

ב. ביטול עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים

בחודש פברואר, 2007 פרסם המפקח על הביטוח (להלן - המפקח) חוזר ולפיו ברבעון הראשון של שנת 2007 תבוטל העתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים. רישום ביטול העתודה נעשה דרך דוח רווח והפסד כפריט מיוחד.

בהוראת שעה שפורסמה במסגרת חוק ההסדרים במשק המדינה (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב והמדיניות הכלכלית לשנת הכספים 2007), התשס"ז-2007 נקבע כי סיווג העתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים להון העצמי, עד לשיעור של 0.17% מהסכום בסיכון בשייר העצמי, פטורה ממס.

בחודש פברואר, 2007 תוקנו תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998. בתיקון לתקנות נקבעה תוספת להון העצמי המינימלי הנדרש מחברת ביטוח, בסכום השווה לשיעור של 0.17% מהסכום בסיכון בשייר העצמי ליום 31 בדצמבר, 2006 או לתאריך הדוח, כגובה מביניהם.

נכון ליום 31 בדצמבר, 2006 למנורה ביטוח יתרת עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בסך של כ-141.4 מליון ש"ח, המהווה כ-0.17% מהסכום בסיכון בשייר העצמי.

כתוצאה מכך, בתקופת הדוח רשמה החברה כפריט מיוחד רווח נקי בסך של כ-137 מליון ש"ח. במקביל, נדרשה מנורה ביטוח להעמיד תוספת הון עצמי, ראה באור 4(א).

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים

1. תקן חשבונאות מספר 16 - נדל"ן להשקעה

החל מיום 1 בינואר, 2007 מיישמות החברה וחברה מאוחדת את תקן חשבונאות מספר 16 בדבר נדל"ן להשקעה (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע את הטיפול החשבונאי ודרישות הגילוי בהקשר לנדל"ן להשקעה.

נדל"ן להשקעה מוגדר כנדל"ן (קרקע או מבנה, או חלק ממבנה, או שניהם) המוחזק על ידי הבעלים או חוכר בחכירה מימונית, לשם הפקת דמי שכירות או לשם עליית ערך הונית (או שניהם), ושלא לצורך שימוש בייצור או הספקת סחורות או שירותים או למטרות מינהלתיות או למכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה יוצג על-פי מודל העלות או על-פי מודל השווי ההוגן. החברה והחברה המאוחדת בחרו ליישם את מודל העלות, ולכן הנדל"ן להשקעה טופל על-פי הוראות תקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע. כמו כן, בחרו החברה והחברה המאוחדת ליישם על-פי תקן חשבונאות מספר 28 את ההקלה שנקבעה ב-IFRS 1, המאפשרת הצגת נדל"ן להשקעה לפי שווי ההוגן כעלות נחשבת החל מיום 1 בינואר, 2007, ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)

1. תקן חשבונאות מספר 16 - נדל"ן להשקעה (המשך)

בהתאם לכך העמידו החברה והחברה המאוחדת באופן חד פעמי את יתרת המקרקעין בספריהן נכון ליום 1 בינואר, 2007, על שווים ההוגן, אשר נקבע בהתבסס על הערכות שמאי מקרקעין מוסמך. מאותו מועד מטופלת יתרת המקרקעין על פי שיטת העלות.

כתוצאה מיישום התקן כאמור, רשמו החברה והחברה המאוחדת ביום 1 בינואר, 2007 גידול ביתרת המקרקעין בסך של כ- 24.3 מליון ש"ח, וגידול ביתרת העודפים לאותו מועד בסך של כ- 18.3 מליון ש"ח (לאחר ניכוי השפעת המס).

2. תקן חשבונאות מספר 23 - הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

החל מיום 1 בינואר 2007 מיישמות החברה והחברות המאוחדות את תקן חשבונאות מספר 23 (להלן - התקן), הקובע את הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. התקן חל על עסקאות, בין היתר, של העברת נכסים, נטילת התחייבות, שיפוי או וויתור והלוואות בין חברה לבין בעל השליטה בה ובין חברות תחת אותה שליטה שבוצעו לאחר 1 בינואר, 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני 1 בינואר, 2007.

התקן אינו חל על עסקאות צירוף עסקים תחת אותה שליטה. בנסיבות של פעולות בעלות אופי של השקעת בעלים עשוי התקן לחול גם על עסקאות עם בעלי מניות מכוח היותם בעלי מניות.

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

3. תקני חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע ומספר 28 - תיקון הוראות מעבר בתקן חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע

החל מיום 1 בינואר, 2007 מיישמות החברה והחברות המאוחדות את תקני חשבונאות מספר 27 - רכוש קבוע ומספר 28 - תיקון הוראות המעבר בתקן חשבונאות מספר 27 (להלן - התקנים) אשר קובעים את הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחות הכספיים ברכוש קבוע.

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

4. תקן חשבונאות מספר 30 - נכסים בלתי מוחשיים

החל מיום 1 בינואר, 2007 מיישמות החברה והחברות המאוחדות את תקן חשבונאות מספר 30 בדבר נכסים בלתי מוחשיים (להלן - התקן), התקן מסביר את הטיפול החשבונאי בנכסים בלתי מוחשיים ומגדיר כיצד למדוד את ערכם בספרים של נכסים אלה, תוך פירוט הגילויים הנדרשים.

בהתאם להוראות המעבר של התקן, אימוץ התקן יעשה בדרך של יישום למפרע.

כתוצאה מיישום לראשונה של הוראות התקן סיווגו החברה והחברות המאוחדות תוכנות מחשב שאינן מהוות חלק אינטגרלי מהחומרה המתייחסת, בעלות מופחתת בסך של כ- 89.3 מליון ש"ח ליום 30 ביוני, 2006 ובסך של כ- 111 מליון ש"ח ליום 31 בדצמבר, 2006 מסעיף רכוש קבוע לסעיף רכוש אחר.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. גילוי על השפעת תקן חשבונאות חדש בתקופה שלפני יישום

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

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

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

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

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

בחודש מאי, 2007 פרסם המפקח חוזר, המחיל את תקני ה-IFRS על הגופים המוסדיים וביניהם חברות הביטוח.

חברות העורכות את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS יישמו לצורך המעבר את הוראות תקן IFRS1 "אימוץ לראשונה של תקני IFRS".

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

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

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

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

בכוונת החברה ליישם את תקני ה-IFRS החל מהדוחות הכספיים לתקופה המתחילה ביום 1 בינואר, 2008.

באור 3: - פרטים על שיעורי השינוי שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין היציג של הדולר של ארה"ב

שער חליפין יציג של הדולר ארה"ב %	מדד המחירים לצרכן		
	מדד ידוע %	מדד בגין %	
0.6 (3.5)	0.3 1.3	1.0 1.6	לששה חודשים שהסתיימו ביום: 30 ביוני, 2007 30 ביוני, 2006
2.3 (4.8)	0.7 1.2	1.2 1.0	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום: 30 ביוני, 2007 30 ביוני, 2006
(8.2)	(0.3)	(0.1)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006

באור 4: - הון של חברת ביטוח מאוחדת

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

ליום 30 ביוני 2007	אלפי ש"ח מדווחים	
1,691,953	(1)	הון עצמי מינימלי: הסכום הנדרש על-פי התקנות
2,083,630	(2)	הסכום המחושב על-פי התקנות
391,677	(3)	עודף
74,847		הון ראשוני: הסכום המינימלי הנדרש על-פי התקנות
1,507,516		הסכום המחושב על-פי התקנות
1,432,669		עודף

(1) הסכום הנדרש כולל, בין היתר, דרישות הון בגין:

582,875	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואישפוז חברה מאוחדת - מנורה מבטחים פנסיה בע"מ - חברה מנהלת (להלן-מבטחים)
561,545	סיכונים יוצאים מן הכלל בביטוח חיים [ראה באור 2(ב)]
141,654	נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון (בעיקר הלוואות ומקדמות לסוכנים)
170,454	
1,456,528	

(2) הסכום המחושב על-פי תקנות ההון כולל הון משני בסך 576,114 אלפי ש"ח, והינו לפני ניכוי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן בסך 100,000 אלפי ש"ח.

(3) חלוקת דיבידנד מעודפי הון כפופה לדרישות נזילות ועמידה בכללי תקנות ההשקעה.

ב. החברה התחייבה להשלים בכל עת את ההון העצמי של מבטחים לסכום הקבוע בתקנות מס הכנסה (כללים לאישור ולניהול קופות גמל), התשכ"ד-1964. התחייבות זו תהיה תקפה כל עוד החברה שולטת, במישרין או בעקיפין, במבטחים.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות

א. בקשות לאישור תובענות ייצוגיות

1. ביום 21 בספטמבר, 2004 הוגשה כנגד חברה מאוחדת - מנורה ביטוח וסוכנות ביטוח הפועלת עימה תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, בהתאם לחוק הפיקוח. לטענת התובע הטענה מנורה ביטוח, כמו גם סוכנות הביטוח, את מבוטחיה בביטוח כלי שייט, בכך שהנפיקה פוליסות לביטוח כלי שייט בלא שהיה בידיה רשיון מבטח בענף זה. במסגרת התביעה, מבקש התובע להשיב את הפרמיות ששולמו למנורה ביטוח על ידו ועל-ידי מבוטחים אחרים כאמור, במהלך שבע השנים שקדמו להגשת כתב התביעה. סכום התביעה האישית של התובע עומד על סך של 330 דולר. סכום התובענה הייצוגית לא כומת על-ידי התובע, והוא מבקש לכמתו לאחר קבלת פרטים ממנורה ביטוח.

ביום 5 בינואר, 2005 הגישה מנורה ביטוח את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית וביום 3 במרס, 2005 הגיש התובע תשובה לתגובת מנורה ביטוח. ביום 12 באפריל, 2005 הגישו מנורה ביטוח וסוכנות הביטוח בקשה למחיקת סעיפים מתשובת התובע. עד למועד זה לא ניתנה החלטה בבקשה זו. לאחרונה, קבע בית המשפט כי על הצדדים להגיש את כל הבקשות המקדמיות עד ליום 15 בספטמבר, 2007.

ביום 21 במרס, 2005 הגיש התובע עתירה לבית המשפט העליון כנגד המפקח, הועדה המייעצת למפקח וכן כנגד מנורה ביטוח וסוכנות הביטוח. העתירה הוגשה על רקע העובדה כי ביום 27 בספטמבר, 2004 העניק המפקח רשיון לחברה לפעול, בין היתר בענפי הביטוח לכלי שייט ולכלי טייס וכן השית עליה קנס מנהלי. בעתירה מבקש העותר, בין היתר, כי המפקח ייתן טעם מדוע לא יפעיל את סמכותו וימנה ועדה בלתי תלויה אשר תחקור כיצד הנפיקה מנורה ביטוח פוליסות כאמור ללא רשיון וכן ליתן טעם מדוע המפקח והועדה לא יפעילו את סמכותם ויורו על ביטול או התליית הרשיון שניתן כאמור. בעתירה לא נתבקשו סעדים כלשהם כנגד מנורה ביטוח. ביום 31 במאי, 2005 הגישה המדינה את תגובת המפקח והועדה המייעצת לעתירה. ביום 1 ביוני, 2005, הגישו מנורה ביטוח וסוכנות הביטוח את תגובתן לעתירה. ביום 19 באפריל, 2007 התקיים דיון בעתירה, ובהמלצת בית המשפט העליון משך התובע את עתירתו.

2. ביום 18 באוקטובר, 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד מנורה ביטוח ונגד שתי חברות ביטוח נוספות (להלן - הנתבעות). התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית הוגשו מכוח חוק הפיקוח וחוק הגנת הצרכן התשנ"ה-1995. לטענת התובעים הטעו הנתבעות את התובעים ומבוטחים נוספים בביטוח בריאות אשר הינם חיילים בשירות צבאי, בכך שלא הביאו לידיעתם כי החל ממועד גיוסם היקף הכיסוי הביטוחי הינו זניח, מכיוון שהשימוש בכיסוי הביטוחי על-ידי חייל, מותנה בהסכמה מוקדמת של הצבא וכן בשל העובדה שקבלת טיפול מגורם אזרחי תשלול את אחריות הצבא לפציעת החייל. במסגרת התביעה, מבקשים התובעים להשיב את הפרמיות ששולמו לנתבעות על ידם ועל-ידי מבוטחים נוספים כאמור בתקופת היותם חיילים, במהלך שבע השנים שקדמו להגשת כתב התביעה. סכום התביעה האישית כנגד כל הנתבעות עומד על סך של 4,883 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית לא כומת על ידי התובעים והם מבקשים לכמתו לאחר קבלת פרטים מהנתבעות. עם זאת מציינים התובעים כי הם מעריכים את סכום התביעה הכולל כנגד כל הנתבעות בסדר גודל של כ- 70 מליון ש"ח. ביום 10 באפריל, 2005 הגישה מנורה ביטוח את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 2 ביולי, 2005 הגישו התובעים את תשובתם לתגובה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית. ביום 21 ביוני, 2006 איפשר בית המשפט ליועץ המשפטי לממשלה להגיש את עמדתו בנושא. בקדם משפט אשר התקיים ביום 22 בינואר, 2007 הסכימו הצדדים לוותר על חקירות בתיק ולהגיש את סיכומיהם. ביום 3 ביולי, 2007, בטרם הגישה מנורה ביטוח סיכומים מטעמה, הגישו התובעים בקשה להוספת ראייה. מנורה ביטוח תגיש את תגובתה לבקשה זו ביום 10 בספטמבר, 2007. בשל הבקשה להוספת ראייה, נדחה מועד הגשת הסיכומים כך שמנורה ביטוח תגיש את סיכומיה 30 יום לאחר החלטת בית המשפט בבקשה להוספת ראייה.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשות לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

3. ביום 19 בדצמבר, 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה כנגד מנורה ביטוח ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). עניינה של התביעה הינה טענה של הטעיה צרכנית במכירת הרחבות לפוליסת דירה ללא בקשת המבוטח ו/או הסכמתו.

הסעד העיקרי המבוקש בתובענה הינו להשיב לתובעים את דמי הביטוח שנגבו בגין ההרחבות כאמור במהלך שבע השנים שקדמו למועד הגשת התובענה. מנורה ביטוח הגישה תשובה לבקשה. התובע הגיש בקשה לתיקון הבקשה והתביעה. בקשה זו לתיקון התביעה והבקשה התקבלו ועל כך הגישה מנורה ביטוח ערעור שנדחה. בהתאם, הגיש התובע בקשה מתוקנת ומנורה ביטוח הגישה את תגובתה לבקשה המתוקנת.

4. ביום 21 בנובמבר, 2005 הוגשה כנגד מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). עניינה של התובענה הוא בפרשנות נספח לפוליסות ביטוח חיים המתייחס לכיסוי ביטוחי בגין נכות תאונתית (להלן - נספח נכות תאונתית). הטענה המרכזית בתובענה הינה כי בכל הקשור לכיסוי בגין נכות תאונתית הכלול בנספח נכות תאונתית, דרך חישוב תגמולי הביטוח, מסייגת מנורה ביטוח את חבותה, תוך הפרה של חובת הגילוי הקבועה בחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו מכוחו, פעולה שהינה, לפי הטענה, גם בבחינת הטעיה לאחר קרות האירוע הביטוחי בנוגע להיקף הכיסוי הביטוחי ובניגוד להוראות החוק האמור.

הסעד המבוקש על ידי התובע הינו תשלום הפער בין סכום הפיצוי המגיע לו לטענתו לפי הפוליסה ובין סכום הפיצוי ששולם בפועל, וזאת לגבי כלל המבוטחים שהיו זכאים לפיצוי על-פי נספח נכות תאונתית והתשלום בוצע בשבע השנים האחרונות. סכום התביעה האישית של התובע הועמד על סך של 17,599 ש"ח, בעוד שלגבי כלל חברי הקבוצה אין בידי התובע נתונים המאפשרים עריכת אומדן של הנזק הכולל. מנורה ביטוח הגישה את תגובתה לבקשה בחודש אפריל, 2006. התלונה בעניין העולה בתובענה שהגיש המבקש למפקח נמצאה מוצדקת, בהחלטת סגנית המפקח מיום 17 במאי, 2006 (להלן - ההכרעה). על-פי ההכרעה, על מנורה ביטוח לחשב ממועד ההכרעה ואילך, את תגמולי הביטוח על-פי הפוליסה בדרך שנקבעה בהכרעה ולא בדרך בה נהגה מנורה ביטוח לחשב את תגמולי הביטוח. על הכרעה זו הגישה מנורה ביטוח ערעור ביום 30 באוקטובר, 2006.

5. ביום 20 בדצמבר, 2005 הוגשה כנגד מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). התובע הינו עובד זר המבוטח בפוליסת ביטוח רפואי לעובדים זרים של מנורה ביטוח. לטענת התובע, במקרים של אי כשירות לעבודה או מצב רפואי קודם, מנורה ביטוח אינה נוהגת על-פי הוראות צו עובדים זרים (איסור העסקה שלא כדין ובהבטחת תנאים הוגנים) (סל שירותי בריאות לעובד), התשס"א-2001 (להלן - הצו), בכך שאין היא מכסה את מלוא הטיפולים הנדרשים לעובד עד סיום בירור סוגיית אי הכשירות או המצב הרפואי הקודם.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשות לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

5. (המשך)

הסעד המבוקש על ידי התובע עבור עצמו ועבור כל אחד מהעובדים הזרים המבוטחים בחברה, או שהיו מבוטחים בה בשבע השנים האחרונות, עובר להגשת התביעה ואשר ניתנה לגביהם קביעת אי כשירות או מצב רפואי קודם הינו פיצוי בסך של 50 אלפי ש"ח כל אחד (25 אלפי ש"ח בגין התעשרות עקב חסכון במתן שירותים רפואיים ו- 25 אלפי ש"ח פיצוי בגין עוגמת נפש). הנזק הכולל לכל חברי הקבוצה המוגדרת בבקשה נאמד על ידי התובע בסך של 47 מליון ש"ח. בנוסף, מבקש התובע סעד הצהרתי כי הפוליסה שהוצאה על ידי מנורה ביטוח מנוגדת לצו ויש לבטל/לשנות את סעיפיה.

ביום 1 בפברואר, 2006 הגישה מנורה ביטוח את תגובתה לבקשה וביום 5 במרס, 2006 הגיש התובע את תשובתו לתגובת מנורה ביטוח. בדיון שהתקיים ביום 24 בדצמבר, 2006 הודיע ב"כ התובע כי מרשו נפטר. לאחרונה הוגשה בקשה לתיקון כתב התביעה והבקשה בשם תובעת חדשה שנטען כי ירשה מהמנוח את זכות התביעה. מנורה ביטוח הגישה התנגדות לבקשה. עוד יצוין, כי נוסח הפוליסה תוקן והותאם ללשון הצו. לאחרונה, קבע בית המשפט כי התובעת החדשה אינה רשאית להמשיך בתביעה הייצוגית במקום המנוח אולם איפשר לב"כ המנוח לעתור להחלפת המנוח בתובע אחר.

ביום 5 ביולי, 2007 הוגשה בקשה חדשה לחילוף בעל דין ולתיקון כתב התביעה. התובעים המוצעים (החליפיים) הם עיזבון התובע המקורי, ידועתו בציבור וכן עיזבון עובדת זרה נוספת שנפטרה וירשיה. בכתב התביעה המתוקן מועלות טענות חדשות ושונות, ובין היתר, כי מנורה ביטוח אינה ממציאה למבוטחים את הפוליסה המלאה או תקציר שלה כנדרש על פי הנחיות הפיקוח, הפוליסה החדשה עדיין אינה מתאימה לצו וכי לא מולאו דרישות הפיקוח בכל הנוגע למסירת הודעה על אי כשירות וזכאות לחוות דעת נגדית. כמו-כן, הסכומים הנתבעים בתובענה המתוקנת גבוהים פי כמה מהסכומים שנדרשו במסגרת הבקשה המקורית.

6. ביום 3 באפריל, 2006 הוגשה כנגד מנורה ביטוח תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). הבקשה הוגשה מכוח חוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006. עניינה של התביעה והבקשה בגבייה, לפי הנטען, של תשלומים בלתי חוקיים, לכאורה, אשר גבתה מנורה ביטוח מציבור מבוטחיה שהתקשרו עימה בפוליסת ביטוח בריאות או פוליסת ביטוח חיים. לטענת התובעים, מנורה ביטוח עושה לעצמה מנהג בעת התקשרותה עם מבוטחיה בפוליסה חדשה וכן בעת ביצוע שינויים ו/או הרחבות בפוליסה קיימת, לחייב את המבוטחים, ובכללם התובעים, בפרמיה למן ה-1 בחודש בו התקשרו עם מנורה ביטוח או הרחיבו את הכיסוי הביטוחי (לפי העניין) וזאת גם באותם מקרים בהם ההתקשרות בוצעה לאחר ה-1 בחודש ולעתים אף בסוף החודש. לטענת התובעים אין חולק כי בגין כל התקופה שמה-1 בחודש הרלבנטי ועד למועד בו התקשר המבוטח עם מנורה ביטוח, לא ניתן הכיסוי הביטוחי נשוא הפוליסה החדשה או ההרחבה.

לטענת התובעים, במעשיה הנטענים, הטעתה מנורה ביטוח את ציבור לקוחותיה תוך הפרת חובת תום הלב כלפיהם וכי הם והקבוצה אותה הם מבקשים לייצג זכאים להשבה של החלק העודף של הפרמיה שנגבתה מהם שלא כדין. הנזק האישי של התובעים הועמד על ידם על סך של 389 ש"ח.

מנורה ביטוח טרם הגישה את תגובתה לבקשה. הצדדים מנהלים מגעים לסיום המחלוקת ביניהם בדרך של פשרה. אם וככל שהצדדים יגיעו להסדר פשרה, אזי יהיה צורך בקבלת אישורו של בית המשפט להסדר.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשות לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

7. ביום 25 באפריל, 2006 הוגשה כנגד מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). ענינה של התובענה בפוליסת אובדן כושר עבודה של מנורה ביטוח. לטענת התובעים, בפוליסה קבוע תנאי שעניינו "תקופת המתנה" (בת שלושה חודשים), שמשמעותו היא כי תגמולי ביטוח בגין אירוע ביטוחי בתקופת הפוליסה ישולמו רק החל מתום תקופת ההמתנה ובתנאי שהמבוטח עדיין חסר כושר עבודה במועד זה וכל עוד נמשך אי הכושר. לטענת התובעים, מנורה ביטוח (כמו גם חברות ביטוח נוספות הנתבעות בתובענה, להלן ביחד - הנתבעות) גובה דמי ביטוח גם בשלושת החודשים האחרונים שלפני תום תקופת הביטוח אף כי מקום שמקרה הביטוח יארע בתקופה זו לא יהיו זכאים לתגמולי ביטוח בשל תקופת ההמתנה הנזכרת.

על בסיס האמור טוענים התובעים כי הנתבעות הטעו אותם, פעלו בחוסר תום לב, הפרו חובות שבדין, פעלו ברשלנות, הפרו חובות חקוקים ועשו עושר ולא במשפט.

הסעד המבוקש על-ידי התובעים הינו, אישור התובענה הייצוגית, מתן צו המחייב את הנתבעות להפסיק ולגבות דמי ביטוח בגין תקופת שלושת החודשים האחרונים שלפני תום תקופת הפוליסה וכן חיוב הנתבעות להשיב את דמי הביטוח שגבו מחברי הקבוצה בגין התקופה האמורה. לטענת התובעים ובהתבסס על חוות דעת שצורפה לתובענה מטעמם, הנזק הכולל של הקבוצה לשנים 1998-2004 מוערך באופן ראשוני בסך של 47.6 מליון ש"ח לכלל הנתבעות ומתוכו (על-פי חוות הדעת) סך של 5.4 מליון ש"ח כנגד מנורה ביטוח.

מנורה ביטוח הגישה את תגובתה לבקשה ביום 6 בנובמבר, 2006.

8. ביום 19 ביוני, 2006 הוגשה כנגד מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). התביעה והבקשה הוגשו כנגד מדינת ישראל (אגף ההוצאה לפועל - הנהלת בתי המשפט) וכן כנגד מרבית הבנקים, המבטחים (ובכללם מנורה ביטוח) וקופות הגמל בישראל (להלן - הנתבעים). עניינה של התביעה והבקשה בגבייה של תשלומים בהתאם לתקנות ההוצאה לפועל (אגרות, שכר והוצאות), התשכ"ח-1968 (להלן - תקנות האגרות) במסגרת "בקשות להטלת עיקולי צד שלישי" באמצעות המדיה האלקטרונית המשולמים לצדדים שלישיים המוכרים מכוח תקנות האגרות. מנורה ביטוח הינה צד שלישי מוכר מכוח תקנות האגרות.

לטענת התובעים, הנתבעים מטעים את הזוכים בתיקי הוצאה לפועל בכך שהם מעבירים להם מידע חלקי, מטעה ו/או לא מלא לגבי כספים וזכויות של חייבים המוחזקים לכאורה בידיהם, וזאת כאמור תוך קבלת תשלום על-פי תקנות האגרות. עילות התביעה עליהן נסמכים התובעים הינן בין היתר, הטעיה אסורה בניגוד לחוק הגנת הצרכן, פעולה בניגוד לחוק הפיקוח, הפרת חובות אמון ותום לב ועשיית עושר ולא במשפט.

הנזק הכולל לקבוצה הוערך על-ידי התובעים, כנגד כלל הנתבעים, בסך של כ- 233 מליון ש"ח ומתוכו, על-פי תחשיב המבוסס על נתוני אגף ההוצאה לפועל, סך של כ- 17 מליון ש"ח כנגד כלל הנתבעים שהינם מבטחים (ובכללם מנורה ביטוח). הסעדים המבוקשים על ידי הנתבעים הינם, בין היתר, השבת סך האגרות שנגבו על ידי הנתבעים בתקופה שמיום 11 ביולי, 2002 ועד למועד הגשת התובענה, וכן חיוב הנתבעים להיערכות מיידית למתן תשובות אמיתיות ונכונות ובמועד לבקשות העיקולים באמצעות המדיה המגנטית.

ביום 18 באוקטובר, 2006 הגישה מנורה ביטוח, יחד עם חברות הביטוח הנוספות הנתבעות עימה, בקשה מקדמית לסילוק הבקשה טרם הגשת התגובה, ובמקביל בקשת ארכה להגשת התגובה עד לאחר שתתקבל החלטה בבקשה המקדמית. ביום 31 באוקטובר, 2006 נעתר בית המשפט לבקשת הארכה וקבע כי התגובה תוגש 30 יום לאחר קבלת החלטה בבקשה המקדמית.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשות לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

8. (המשך)

ביום 6 בפברואר, 2007 הגישו התובעים את תגובתם לבית המשפט. ביום 1 באפריל, 2007 הגישו החברות לבית המשפט את תשובתן לתגובת המבקשים. דיון בבקשה המקדמית נקבע ליום 8 באוקטובר, 2007.

לדעת הנהלת מנורה ביטוח, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטית, באשר לסיכויי התובענות והבקשות לאשרן כתובענות ייצוגיות המפורטות בסעיפים קטנים 1 עד 8 לעיל, נכללו בדוחות הכספיים והפרשות נאותות במקום בו נדרשו. ההפרשות שנרשמו הינן בסכומים לא מהותיים.

בקשות שטרם ניתן להעריכן:

9. ביום 22 באוגוסט, 2007 הוגשה כנגד מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). עניינה של התובענה הוא הפחתת תגמולי ביטוח בקרות מקרה ביטוח של אובדן גמור או אובדן גמור להלכה בביטוח רכב, וזאת, על פי הטענה, שלא כדין ובניגוד להנחיית המפקח על הביטוח תוך ביצוע הטעיה, הפרת חוזה והתעשרות שלא כדין. הנזק האישי לתובע על פי התובענה הועמד על סך של 4,550 ש"ח בעוד שהנזק המצרפי לכלל חברי הקבוצה הוערך על ידי התובע בסך של 87 מליון ש"ח.

10. ביום 23 באוגוסט, 2007 הוגשה כנגד מנורה ביטוח כמו גם כנגד חברות ביטוח נוספות (להלן - הנתבעות), תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). עניינה של התובענה הוא דרישה להחזר מלוא תשלומי 3 פרמיות חודשיות ראשונות ששולמו על ידי מבוטחים חדשים שהצטרפו לביטוח בריאות ו/או "ביטוח ניתוח" (להלן - פוליסות בריאות) של הנתבעות, בגין תקופת אכשרה בת 3 החודשים מתחילת תוקפן של פוליסות הביטוח (להלן - תקופת אכשרה). לטענת התובעים, מכיוון שעל פי תנאי פוליסות הבריאות מקרה ביטוח שחל במהלך תקופת האכשרה לא מוכר כמקרה שלגביו חל כיסוי ביטוחי, אזי לכאורה המבוטח משלם דמי ביטוח עבור מוצר ו/או שירות שאיננו מסופק לו משך תקופת האכשרה, ומכאן שגביית דמי הביטוח בתקופה זו הינה שלא כדין. הסעד המבוקש על ידי התובעים הינו החזר מלא של דמי הביטוח ששולמו על ידי מבוטחים בפוליסות הנ"ל במהלך תקופת האכשרה. הנזק האישי של התובע שהינו מבוטח מנורה ביטוח הועמד על סך של 280 ש"ח (משוערך ליום הגשת התביעה) בעוד שסכום התביעה הכולל כנגד כל הנתבעות (לרבות בגין פוליסות שבוטלו בעבר) חושב והוערך על ידי התובעים בסך של כ- 731 מליון ש"ח.

לדעת הנהלת מנורה ביטוח, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטית ובשל העובדה כי התובענות המפורטות בסעיפים קטנים 9 ו-10 לעיל, נתקבלו אך לפני מספר ימים, לא ניתן בשלב ראשוני זה להעריך את סיכויי התביעות לגופן ואת הסיכויים לאישורן כתובענות ייצוגיות, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגינן.

ב. תביעות

לא חל שינוי מהותי בתביעות שהוגשו כנגד מנורה ביטוח כפי שפורטו בבאור 27ב(1) בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2006. באשר לתביעה הנזכרת בביאור 27ב(2), - ביום 8 ביולי, 2007 ועל רקע העובדה כי התובעים בתובענה האמורה לא התייצבו ולא יצרו קשר עם פרקליטם שוחרר הפרקליט מייצוג ובית המשפט הורה על הפסקת התובענה וקבע כי חידוש התובענה יעשה רק אם תוגש בקשה לא יאוחר מ- 24 חודש מיום ההחלטה ובאם לא תוגש תימחק התובענה ללא צורך בהחלטה נוספת. מאידך, התובענה שכנגד תיוותר על כנה.

באור 6 - אירוע מהותי בתקופת הדוח

ביום 3 במאי, 2007 פרסמה מנורה מבטחים גיוס הון בע"מ (להלן: מנורה גיוס הון), שהינה חברה נכדה של החברה, תשקיף הנפקה לציבור של עד 200 מליון תעודות התחייבות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת. תמורת הנפקת כתבי ההתחייבות תופקד במנורה ביטוח, לשימושה, על פי שיקוליה ועל אחריותה. מנורה ביטוח התחייבה לשלם לבעלי תעודות ההתחייבות את הקרן, ההצמדה והריבית, בהתאם לתנאי תעודות ההתחייבות המפורטים בתשקיף כאמור. התחייבותה של מנורה ביטוח בקשר עם תעודות ההתחייבות כאמור, הינה בעלת מעמד שווה לכתבי התחייבות נדחים שהנפיקה ו/או תנפיק, ובעלת מעמד נדחה לעומת שאר התחייבויותיה של מנורה ביטוח כלפי נושיה. ביום 13 במאי, 2007 השלימה מנורה גיוס הון הנפקה לציבור של מלוא הכמות המוצעת של תעודות ההתחייבות תמורת 200 מיליוני ש"ח. תעודות ההתחייבות נושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.05%, צמודות למדד המחירים לצרכן ועומדות לפירעון ב- 11 תשלומים שנתיים שווים החל מיום 1 ביולי, 2012.

באור 7 - אירועים לאחר תאריך המאזן

א. ביום 12 ביולי, 2007 גייסה החברה סך של 550 מיליוני ש"ח באמצעות הנפקה פרטית של אגרות חוב לגופים מסדיים. אגרות החוב צמודות למדד המחירים לצרכן ונושאות ריבית שנתית בשיעור של 4.28% אשר תשולם פעם בשנה החל משנת 2008 ועד לשנת 2019. קרן אגרות החוב תיפרע בתשעה תשלומים שנתיים שווים החל מחודש יולי 2011 ועד לחודש יולי 2019. במסגרת תנאי ההנפקה התחייבה החברה לפעול לרישום אגרות החוב למסחר בבורסה תוך תשעה חודשים מיום ההנפקה. עד למועד הרישום למסחר תשלם החברה תוספת ריבית בשיעור שנתי של 0.5%.

ב. ביום 9 באוגוסט, 2007 חתמה מנורה ביטוח על הסכם עם סיני החזקות ביטוח (1993) בע"מ (להלן: סיני) לרכישת 100% ממניות שומרה חברה לביטוח בע"מ, שהינה מבטח מורשה כדין, הפועל בתחומי הביטוח הכללי, ואשר בבעלותה שתי חברות נוספות: סיני סוכנות לביטוח בע"מ ושומרה נדל"ן בע"מ, וזאת כנגד תמורה כוללת של כ- 147 מיליוני ש"ח, וכן לרכישת 100% ממניות סיני מורשי חיתום סוכנות לביטוח (1989) בע"מ (להלן: סיני מורשי חיתום), בתמורה להזרמה של כ- 6 מיליוני ש"ח לסיני מורשי חיתום, לצורך החזר הלוואות בעלים. השלמת העסקה מותלית באישור המפקח על הביטוח והממונה על ההגבלים העסקיים.

ג. ביום 1 ביולי, 2007 התקשרה חברה מאוחדת – מנורה מבטחים גמל בע"מ (להלן - מבטחים גמל) עם קובץ חברה לניהול קופות גמל בע"מ – בשמו של בנק הפועלים בע"מ (להלן - המוכרת), בהסכם לפיו תרכוש מבטחים גמל את מכלול הזכויות וההתחייבויות הקשורות בניהולה של קופת הגמל "יתר" קופת גמל לתגמולים. תמורת הרכישה התחייבה מבטחים גמל לשלם למוכרת סך של 33 מיליוני ש"ח בכפוף להתאמות. נכון למועד חתימת הדוחות הכספיים טרם הושלמה עסקת המכירה.

ליום 30 ביוני, 2007						נ כ ס י ם
התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות						
התחייבויות אחרות	עודף הון	הון מינימלי	ביטוח כללי	ביטוח חיים (*)	סך-הכל הנכסים	
		אלפי ש"ח מדווחים				
41,545	-	-	359,509	89,763	490,817	השקעות מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך
42,217	-	379,116	137,069	1,330,128	1,888,530	תעודות התחייבות ממשלתיות:
-	-	2,975	-	19,647	22,622	סחירות בארץ
-	-	-	-	2,297,182	2,297,182	סחירות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	אג"ח מיועדות - הסכמי "חץ"
-	-	21,615	535,855	1,293,099	1,850,569	תעודות התחייבות אחרות:
-	-	-	135,535	180,082	315,617	סחירות בארץ
-	-	-	515,055	1,992,021	2,507,076	סחירות בחו"ל
-	-	27,065	-	74,721	101,786	בלתי סחירות בארץ
-	-	-	-	-	-	בלתי סחירות בחו"ל
9,465	82,903	80,700	-	1,832,803	2,005,871	מניות:
-	80,137	-	-	977,823	1,057,960	סחירות בארץ
-	637	-	-	14,375	15,012	סחירות בחו"ל
-	1,495	-	-	9,802	11,297	בלתי סחירות בארץ
-	-	-	-	-	-	בלתי סחירות בחו"ל
64	4,410	-	-	15,928	20,402	כתבי אופציה :
-	(985)	-	-	13,650	12,665	סחירות בארץ
-	26	-	-	815	841	בלתי סחירות בארץ
-	(62)	-	-	(1,055)	(1,117)	בלתי סחירות בחו"ל
-	-	-	-	(1,896)	(1,896)	אופציות:
-	-	-	-	-	-	סחירות בארץ
-	-	-	-	-	-	סחירות בחו"ל
-	4,297	-	-	17,186	21,483	תעודות סל ומכשירים עוקבי מדדים
-	6,431	-	-	48,459	54,890	סחירות בארץ
-	-	-	-	-	-	סחירות בחו"ל
-	8,410	-	-	83,919	92,329	קרנות הון סיכון:
-	20,181	-	-	121,389	141,570	בארץ
-	3,451	-	-	18,980	22,431	בחו"ל
-	-	-	-	-	-	קרנות נאמנות בחו"ל
-	-	-	-	-	-	הלוואות:
-	-	-	-	243,488	243,488	כנגד פוליסות ביטוח חיים
-	-	-	10,448	343,890	354,338	מובטחות במשכנתא
-	-	-	68,853	568	69,421	מובטחות בערבות בנקאית
-	-	136,790	90,082	281,458	508,330	מובטחות בבטחונות אחרים ולא מובטחות
-	-	-	126,902	1,166,859	1,293,761	פקדונות בבנקים
-	-	-	-	24,740	24,740	מקרקעין להשכרה
-	-	93,601	-	-	93,601	רכוש קבוע
5,933	-	51,738	-	-	57,671	בנייני משרד
-	-	-	-	-	-	רכוש קבוע אחר
-	-	-	-	-	-	סכומים לקבל
-	-	-	187,718	106,515	294,233	חברות ביטוח ותווכני ביטוח:
-	-	-	417,954	29,551	447,505	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח
-	-	-	21,562	2,495	24,057	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות
-	-	-	424,471	90,671	515,142	חשבונות אחרים
-	-	-	-	-	-	פרמיות לגביה
-	-	-	5,211	43,400	48,611	חייבים ויתרות חובה:
9,914	-	-	32,243	-	42,157	מקדמות לסוכנים
-	-	-	-	-	-	אחרים
92,324	38,338	455,666	-	45,823	632,151	הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר
-	-	-	121,935	-	121,935	הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים
-	-	-	-	-	-	הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי
-	-	21,786	8,518	-	30,304	הוצאות רכישה נדחות בביטוח מפני מחלות ואישפוז
121,341	133,349	420,901	-	-	675,591	רכוש אחר
510	8,659	-	-	-	9,169	מסים נדחים
323,313	391,677	1,691,953	3,198,920	12,808,279	18,414,142	סך-הכל נכסים
323,313	391,677	1,691,953	3,198,920	12,808,279	18,414,142	סך-הכל הון והתחייבויות (לפי נספח 1)
-	-	-	-	-	-	יתרה בין סוגי ההתחייבויות

* פירוט הנכסים וההתחייבויות בביטוח חיים לפי סוגיהם ניתן בנפרד.

נספח 1 - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

ליום 30 ביוני, 2007						הון והתחייבויות
התחייבויות אחרות	עודף הון	הון מינימלי	ביטוח כללי אלפי ש"ח מדווחים	ביטוח חיים (*)	סך-הכל ההון וההתחייבויות	
-	391,677	1,115,839	-	-	1,507,516	<u>הון עצמי</u>
						<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>
27,707	-	576,114	-	-	603,821	כתבי התחייבות נדחים
161,816	-	-	-	-	161,816	מסים נדחים
						<u>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</u>
-	-	-	812,369	12,391,178	13,203,547	עתודות ביטוח
-	-	-	2,082,200	110,054	2,192,254	תביעות תלויות
						<u>התחייבויות אחרות</u>
						חברות ביטוח ותוכני ביטוח:
-	-	-	71,444	99,775	171,219	פקדונות של מבטחי משנה
-	-	-	28,752	53,135	81,887	חשבונות אחרים
133,790	-	-	204,155	154,137	492,082	זכאים ויתרות זכות
<u>323,313</u>	<u>391,677</u>	<u>1,691,953</u>	<u>3,198,920</u>	<u>12,808,279</u>	<u>18,414,142</u>	סך-הכל הון והתחייבויות

(* פירוט הנכסים וההתחייבויות בביטוח חיים לפי סוגיהם ניתן בנפרד.)

הערה:

ההתחייבויות בביטוח חיים והנכסים המוחזקים לכיסויים בהתאם לסעיף 54 לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981, נכללו בפירוט זה על פי מערכת חשבונות נפרדת המתנהלת על פי הוראות תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי הפרדת חשבונות של מבטח ביטוח חיים), התשמ"ד-1984.

הנכסים המוחזקים לכיסוי התחייבויות בביטוח כללי, התחייבויות אחרות והון נסמכים על הדיווח הנערך בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (דרכי השקעת ההון והקרנות של מבטח וניהול התחייבויותיו), התשס"א-2001, על תיקונן.

ליום 30 ביוני, 2007				סך-הכל	נ כ ס י ם
פוליסות משתתפות ברוחי השקעה	לא צמודות ונקובות בדולר	צמודות למדד המחירים לצרכן אלפי ש"ח מדווחים	משתתפות ברוחי השקעה		
48,116	15,834	25,813	89,763	השקעות מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך	
1,301,630	28,498	-	1,330,128	תעודות התחייבות ממשלתיות:	
15,063	4,584	-	19,647	סחירות בארץ	
154,565	-	2,142,617	2,297,182	סחירות בחו"ל	
1,094,752	-	198,347	1,293,099	אג"ח מיועדות - הסכמי "חץ"	
174,117	5,965	-	180,082	תעודות התחייבות אחרות:	
1,672,331	2,406	317,284	1,992,021	סחירות בארץ	
72,844	1,877	-	74,721	סחירות בחו"ל	
1,832,803	-	-	1,832,803	בלתי סחירות בארץ	
976,554	-	1,269	977,823	בלתי סחירות בחו"ל	
14,375	-	-	14,375	בלתי סחירות בארץ	
8,659	-	1,143	9,802	בלתי סחירות בחו"ל	
15,928	-	-	15,928	כתבי אופציה:	
13,650	-	-	13,650	סחירות בארץ	
815	-	-	815	בלתי סחירות בארץ	
(1,055)	-	-	(1,055)	בלתי סחירות בחו"ל	
(1,896)	-	-	(1,896)	אופציות:	
17,186	-	-	17,186	סחירות בארץ	
48,459	-	-	48,459	סחירות בחו"ל	
83,919	-	-	83,919	תעודות סל ומכשירים עוקבי מדדים:	
121,389	-	-	121,389	סחירות בארץ	
18,980	-	-	18,980	סחירות בחו"ל	
169,761	-	73,727	243,488	קרנות הון סיכון:	
250,488	-	93,402	343,890	בארץ	
568	-	-	568	בח"ל	
200,999	-	80,459	281,458	קרנות נאמנות בחו"ל	
655,003	-	511,856	1,166,859	הלוואות:	
-	-	24,740	24,740	כנגד פוליסות ביטוח חיים	
105,696	-	819	106,515	מובטחות במשכנתא	
26,501	379	2,671	29,551	מובטחות בערבות בנקאית	
-	-	2,495	2,495	מובטחות בבטחונות אחרים ולא מובטחות	
75,433	-	15,238	90,671	פקדונות בבנקים	
43,400	-	-	43,400	מקרקעין להשכרה	
22,693	203	22,927	45,823	סכומים לקבל	
9,233,726	59,746	3,514,807	12,808,279	חברות ביטוח ותווכני ביטוח:	
9,233,726	59,746	3,514,807	12,808,279	חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח	
-	-	-	-	חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות	
-	-	-	-	חשבונות אחרים	
-	-	-	-	פרמיות לגביה	
-	-	-	-	חייבים ויתרות חובה:	
-	-	-	-	מקדמות לסוכנים	
-	-	-	-	הוצאות רכישה נדחות	
-	-	-	-	סך-הכל נכסים	
-	-	-	-	סך-הכל התחייבויות (ראה להלן)	
-	-	-	-	מגיע ליתר עסקי החברה	
8,935,918	52,993	3,402,267	12,391,178	התחייבויות	
93,519	6,753	9,782	110,054	עבודות ביטוח ותביעות תלויות	
99,775	-	-	99,775	עבודות ביטוח	
-	-	53,135	53,135	תביעות תלויות	
104,514	-	49,623	154,137	התחייבויות אחרות	
9,233,726	59,746	3,514,807	12,808,279	חברות ביטוח ותווכני ביטוח:	
-	-	-	-	פקדונות	
-	-	-	-	חשבונות אחרים	
-	-	-	-	זכאים ויתרות זכות	
-	-	-	-	סך-הכל התחייבויות	

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2007 (בלתי מבוקר)

סך-הכל	אחרים	בריאות		אחרים	רכב חובה	חביונות			אחרים	בתי עסק	רכוש			פרמיות דמים
		מחלות ואישפוז	תאונות אישיות			צד שלישי	אחריות מקצועית	אחריות מעבידים			מקיף דירות	רכב רכוש	אובדן רכוש	
815,098	11,769	103,982	4,517	9,556	167,577	23,854	49,634	17,511	38,733	45,112	66,519	237,177	39,157	
225,646	3,343	5,694	1,549	1,606	27,846	7,036	14,801	5,145	8,491	14,042	22,590	108,732	4,771	
1,040,744	15,112	109,676	6,066	11,162	195,423	30,890	64,435	22,656	47,224	59,154	89,109	345,909	43,928	סך-הכל דמי ביטוח
212,396	2,082	29,579	3,578	3,722	4,417	1,517	24,823	935	32,043	19,008	25,719	30,342	34,631	בניכוי ביטוח משנה
828,348	13,030	80,097	2,488	7,440	191,006	29,373	39,612	21,721	15,181	40,146	63,390	315,567	9,297	סך-הכל דמי ביטוח בשייר
(88,112)	(3,523)	(2,237)	(489)	(1,672)	(13,863)	(5,022)	(2,555)	(4,987)	(1,098)	(8,673)	(2,412)	(39,797)	(1,784)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
740,236	9,507	77,860	1,999	5,768	177,143	24,351	37,057	16,734	14,083	31,473	60,978	275,770	7,513	דמי ביטוח שהורווחו
113,838	572	3,999	353	1,370	60,349	7,917	9,691	6,997	1,360	1,949	2,942	15,872	467	הכנסות מהשקעות
854,074	10,079	81,859	2,352	7,138	237,492	32,268	46,748	23,731	15,443	33,422	63,920	291,642	7,980	סך-הכל הכנסות לתקופה
628,227	5,418	39,678	2,419	4,078	145,580	16,230	24,821	22,154	19,082	39,622	43,607	219,056	46,482	תביעות ששולמו ותלויות
138,055	6	10,437	2,588	704	(4,476)	3,050	9,937	988	13,279	16,992	17,386	25,242	41,922	בניכוי ביטוח משנה
490,172	5,412	29,241	(169)	3,374	150,056	13,180	14,884	21,166	5,803	22,630	26,221	193,814	4,560	סך-הכל תביעות לתקופה
363,902	4,667	52,618	2,521	3,764	87,436	19,088	31,864	2,565	9,640	10,792	37,699	97,828	3,420	עודף הכנסות על התביעות לתקופה
176,042	848	23,113	1,773	1,026	9,005	5,601	14,087	3,803	10,239	10,519	25,378	67,632	3,018	דמי עמלה
28,792	245	3,976	655	98	-	98	480	1	8,108	3,863	4,603	2,268	4,397	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
147,250	603	19,137	1,118	928	9,005	5,503	13,607	3,802	2,131	6,656	20,775	65,364	(1,379)	
87,480	897	12,205	494	861	18,105	2,222	4,761	1,841	3,325	5,589	7,885	27,288	2,007	הוצאות הנהלה וכלליות
234,730	1,500	31,342	1,612	1,789	27,110	7,725	18,368	5,643	5,456	12,245	28,660	92,652	628	
(19,465)	(367)	(418)	(162)	(279)	(1,387)	(1,218)	(1,281)	(1,187)	(246)	(1,891)	(723)	(9,904)	(402)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
215,265	1,133	30,924	1,450	1,510	25,723	6,507	17,087	4,456	5,210	10,354	27,937	82,748	226	סך-הכל הוצאות לתקופה, נטו
148,637	3,534	21,694	1,071	2,254	61,713	12,581	14,777	(1,891)	4,430	438	9,762	15,080	3,194	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי לתקופה

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני, 2006 (בלתי מבוקר)

סך-הכל	אחרים	בריאות		אחרים	רכב חובה	חבויות			אחרים	רכוש			אובדן רכוש	
		מחלות ואישפוז	תאונות אישיות			צד שלישי מדווחים	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	מעבידים		בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש		
746,458	10,080	100,594	4,336	7,578	160,001	21,248	49,517	14,672	37,400	38,432	60,911	206,490	35,199	פרמיות
215,349	2,861	5,829	1,567	1,345	27,012	6,960	14,608	4,267	8,689	11,141	32,331	94,439	4,300	דמים
961,807	12,941	106,423	5,903	8,923	187,013	28,208	64,125	18,939	46,089	49,573	93,242	300,929	39,499	סך-הכל דמי ביטוח
206,306	1,773	28,145	3,797	2,120	4,286	1,119	24,261	688	30,742	19,554	28,926	28,248	32,647	בניכוי ביטוח משנה
755,501	11,168	78,278	2,106	6,803	182,727	27,089	39,864	18,251	15,347	30,019	64,316	272,681	6,852	סך-הכל דמי ביטוח בשייר
(57,660)	(3,469)	(1,041)	182	(1,873)	(209)	(5,026)	(2,477)	(3,600)	(2,407)	(7,053)	(2,056)	(27,395)	(1,236)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
697,841	7,699	77,237	2,288	4,930	182,518	22,063	37,387	14,651	12,940	22,966	62,260	245,286	5,616	דמי ביטוח שהורווחו
65,716	254	2,340	237	733	35,154	4,709	5,237	4,126	656	971	1,992	9,055	252	הכנסות מהשקעות
763,557	7,953	79,577	2,525	5,663	217,672	26,772	42,624	18,777	13,596	23,937	64,252	254,341	5,868	סך-הכל הכנסות לתקופה
570,525	5,000	30,835	2,255	3,811	166,600	13,148	18,955	20,908	35,004	27,061	44,827	183,218	18,903	תביעות ששולמו ותלויות
108,183	52	7,858	1,415	1,125	2,206	1,878	(2,574)	1,904	29,086	10,113	15,216	23,991	15,913	בניכוי ביטוח משנה
462,342	4,948	22,977	840	2,686	164,394	11,270	21,529	19,004	5,918	16,948	29,611	159,227	2,990	סך-הכל תביעות לתקופה
301,215	3,005	56,600	1,685	2,977	53,278	15,502	21,095	(227)	7,678	6,989	34,641	95,114	2,878	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
165,234	338	26,432	1,891	902	8,258	5,077	8,849	3,198	8,926	9,098	29,842	59,729	2,694	דמי עמלה
26,760	197	3,859	361	8	-	84	669	21	7,744	4,000	4,354	1,673	3,790	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
138,474	141	22,573	1,530	894	8,258	4,993	8,180	3,177	1,182	5,098	25,488	58,056	(1,096)	
89,484	827	12,725	555	745	19,632	2,440	5,381	1,814	3,293	5,325	7,621	26,926	2,200	הוצאות הנהלה וכלליות
227,958	968	35,298	2,085	1,639	27,890	7,433	13,561	4,991	4,475	10,423	33,109	84,982	1,104	
(16,798)	(169)	(4,145)	57	(344)	(21)	(1,263)	102	(859)	(354)	(1,782)	(1,037)	(6,850)	(133)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
211,160	799	31,153	2,142	1,295	27,869	6,170	13,663	4,132	4,121	8,641	32,072	78,132	971	סך-הכל הוצאות לתקופה, נטו
90,055	2,206	25,447	(457)	1,682	25,409	9,332	7,432	(4,359)	3,557	(1,652)	2,569	16,982	1,907	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2006 (מבוקר)

סך-הכל	אחרים	בריאות		אחרים	רכב חובה	חבויות			אחרים	רכוש			אובדן רכוש	
		מחלות ואישפוז	תאונות אישיות			צד שלישי מדווחים	אחריות מקצועית אלפי ש"ח	מעבידים		בתי עסק	מקיף דירות	רכב רכוש		
1,385,529	15,164	200,954	7,356	14,124	307,180	38,273	86,263	25,343	67,777	62,235	115,062	385,750	60,048	פרמיות
393,158	5,218	11,508	2,458	2,248	51,509	12,257	26,741	7,516	15,293	18,578	56,319	176,587	6,926	דמים
1,778,687	20,382	212,462	9,814	16,372	358,689	50,530	113,004	32,859	83,070	80,813	171,381	562,337	66,974	סך-הכל דמי ביטוח
379,551	2,493	57,213	6,379	7,412	9,686	3,727	41,219	1,695	56,485	27,666	63,327	46,097	56,152	בניכוי ביטוח משנה
1,399,136	17,889	155,249	3,435	8,960	349,003	46,803	71,785	31,164	26,585	53,147	108,054	516,240	10,822	סך-הכל דמי ביטוח בשייר
(18,047)	(2,289)	(4,491)	308	(403)	7,737	(2,895)	6,748	(1,154)	(1,247)	(4,645)	9,183	(24,589)	(310)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה
1,381,089	15,600	150,758	3,743	8,557	356,740	43,908	78,533	30,010	25,338	48,502	117,237	491,651	10,512	דמי ביטוח שהורווחו
117,700	478	6,075	412	1,279	60,165	8,150	9,468	6,872	1,333	1,637	3,932	17,456	443	הכנסות מהשקעות
1,498,789	16,078	156,833	4,155	9,836	416,905	52,058	88,001	36,882	26,671	50,139	121,169	509,107	10,955	סך-הכל הכנסות לשנה
1,094,729	8,649	65,324	6,399	6,712	302,324	30,587	41,183	30,343	58,616	62,939	88,664	362,796	30,193	תביעות ששולמו ותלויות
217,851	50	15,683	4,830	2,759	16,557	10,064	(1,179)	1,600	46,745	23,400	31,834	40,484	25,024	בניכוי ביטוח משנה
876,878	8,599	49,641	1,569	3,953	285,767	20,523	42,362	28,743	11,871	39,539	56,830	322,312	5,169	סך-הכל תביעות לשנה
621,911	7,479	107,192	2,586	5,883	131,138	31,535	45,639	8,139	14,800	10,600	64,339	186,795	5,786	עודף הכנסות על תביעות לשנה
306,775	392	55,191	2,903	1,353	16,830	8,518	15,997	5,204	18,620	14,869	55,216	107,748	3,934	דמי עמלה
48,746	224	8,620	451	450	-	236	1,394	34	13,068	5,254	9,477	4,103	5,435	בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה
258,029	168	46,571	2,452	903	16,830	8,282	14,603	5,170	5,552	9,615	45,739	103,645	(1,501)	
168,814	927	23,001	925	1,319	40,042	4,685	9,534	3,223	6,533	9,238	14,032	51,713	3,642	הוצאות הנהלה וכלליות
426,843	1,095	69,572	3,377	2,222	56,872	12,967	24,137	8,393	12,085	18,853	59,771	155,358	2,141	
(13,501)	56	(6,844)	108	(108)	774	(822)	(1,200)	(239)	(162)	(1,384)	2,754	(6,218)	(216)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
413,342	1,151	62,728	3,485	2,114	57,646	12,145	22,937	8,154	11,923	17,469	62,525	149,140	1,925	סך-הכל הוצאות לשנה, נטו
208,569	6,328	44,464	(899)	3,769	73,492	19,390	22,702	(15)	2,877	(6,869)	1,814	37,655	3,861	רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי לשנה