

מנורה מבטחים החזקות בע"מ
(לשעבר: מנורה החזקות בע"מ)

דוחות כספיים ביניים מאוחדים

ליום 30 בספטמבר, 2006

בלתי מבוקרים

מנורה מבטחים החזקות בע"מ

(לשעבר: מנורה החזקות בע"מ)

דוחות כספיים ביניים מאוחדים ליום 30 בספטמבר, 2006

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

| | |
|-------|---|
| דף | |
| 2-16 | דוח הדירקטוריון |
| 18 | סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים |
| 19-20 | מאזנים מאוחדים |
| 21 | דוחות רווח והפסד מאוחדים |
| 22-23 | דוחות על השינויים בהון העצמי |
| 24 | דוחות עסקי ביטוח חיים מאוחדים |
| 25 | דוחות עסקי ביטוח כללי מאוחדים |
| 26-29 | דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 30-40 | 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
(לשעבר: מנורה החזקות בע"מ)

א.נ.,

הנדון: סקירת דוחות כספיים ביניים מאוחדים בלתי מבוקרים
לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2006

לבקשתכם, סקרנו את מאזן הביניים המאוחד של מנורה מבטחים החזקות בע"מ (לשעבר: מנורה החזקות בע"מ) (להלן - החברה) והחברות המאוחדות שלה ליום 30 בספטמבר, 2006 ואת דוחות הרווח וההפסד המאוחדים, הדוחות על השינויים בהון העצמי, דוחות עסקי הביטוח המאוחדים ואת הדוחות המאוחדים על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 מחוויים 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 לתביעות ייצוגיות.

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

תל-אביב,
29 בנובמבר, 2006

| ליום 31 בדצמבר 2005 מבוקר | ליום 30 בספטמבר | | |
|------------------------------------|--------------------|------------|-----------------------------------|
| | 2005 | 2006 | |
| | בלתי מבוקר | | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | |
| 337,840 | 472,568 | 401,069 | השקעות מזומנים ושווי מזומנים |
| 9,712,058 | 9,253,367 | 10,509,034 | ניירות ערך |
| 807,236 | 737,463 | 1,002,466 | הלוואות ופקדונות בבנקים: |
| 1,422,980 | 1,452,350 | 1,342,915 | הלוואות |
| | | | פקדונות בבנקים |
| 2,230,216 | 2,189,813 | 2,345,381 | |
| 6,657 | 6,728 | 28,992 | השקעות בחברות כלולות |
| 60,893 | 61,136 | 62,163 | מקרקעין |
| 12,347,664 | 11,983,612 | 13,346,639 | סה"כ השקעות |
| 78,510 | 79,219 | 78,846 | רכוש קבוע, נטו |
| 119,429 | 101,863 | 150,508 | בנייני משרד |
| | | | רכוש קבוע אחר |
| 197,939 | 181,082 | 229,354 | סה"כ רכוש קבוע, נטו |
| | | | סכומים לקבל |
| 194,045 | 208,522 | 262,263 | חברות ביטוח ותוכני ביטוח: |
| 460,139 | 452,603 | 423,365 | חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח |
| 39,476 | 79,136 | 44,448 | חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות |
| | | | חשבונות אחרים |
| 693,660 | 740,261 | 730,076 | |
| 424,842 | 457,889 | 466,680 | פרמיות לגבייה |
| 128,873 | 117,587 | 212,892 | חייבים ויתרות חובה |
| 1,247,375 | 1,315,737 | 1,409,648 | סה"כ סכומים לקבל |
| | | | הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר |
| 640,447 | 635,277 | 622,104 | הוצאות רכישה נדחות: |
| 96,231 | (* 104,370) | 108,948 | בביטוח חיים |
| 23,042 | (* 13,205) | 26,844 | בביטוח כללי |
| | | | בביטוח מפני מחלות ואישפוז |
| 759,720 | 752,852 | 757,896 | |
| 618,328 | 575,965 | 811,695 | רכוש אחר |
| 6,435 | 5,332 | 7,336 | מסים נדחים |
| 1,384,483 | 1,334,149 | 1,576,927 | סה"כ הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר |
| 15,177,461 | 14,814,580 | 16,562,568 | |

(* סווג מחדש.)

פרוט הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח מאוחדת הכלולים במאזנים המאוחדים, ניתן ברשימה נפרדת.
הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| ליום 31 בדצמבר 2005 מבוקר | ליום 30 בספטמבר | |
|------------------------------------|--------------------|------|
| | 2005 | 2006 |
| | בלתי מבוקר | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | |

| | | |
|-----------|-----------|-----------|
| 1,175,257 | 1,147,051 | 1,374,462 |
| 29,827 | 32,478 | 35,621 |

הון עצמי

זכויות המיעוט

התחייבויות תלויות ותביעות

| | | |
|---------|---------|---------|
| 449,086 | 445,658 | 437,474 |
| 164,191 | 149,225 | 180,140 |
| 613,277 | 594,883 | 617,614 |

התחייבויות לזמן ארוך

כתבי התחייבות נדחים והתחייבויות לבנקים
מסים נדחים

סה"כ התחייבויות לזמן ארוך

עתודות ביטוח ותביעות תלויות

| | | |
|------------|-----------|------------|
| 10,090,402 | 9,825,642 | 10,882,718 |
| 98,783 | 90,753 | 109,500 |
| 90,278 | 75,498 | 98,643 |
| 10,279,463 | 9,991,893 | 11,090,861 |

ביטוח חיים:

עתודת ביטוח
עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל
תביעות תלויות

סה"כ ביטוח חיים

ביטוח כללי:

עתודה לסיכונים שטרם חלפו
תביעות תלויות

סה"כ ביטוח כללי

סה"כ עתודות ביטוח ותביעות תלויות

| | | |
|------------|------------|------------|
| 634,588 | 683,895 | 714,634 |
| 1,853,820 | 1,810,633 | 1,986,680 |
| 2,488,408 | 2,494,528 | 2,701,314 |
| 12,767,871 | 12,486,421 | 13,792,175 |

התחייבויות אחרות

חברות ביטוח ותווכני ביטוח:
פקדונות של מבטחי משנה
חשבונות אחרים

| | | |
|---------|---------|---------|
| 144,789 | 141,653 | 185,929 |
| 52,785 | 61,418 | 42,372 |

| | | |
|---------|---------|---------|
| 197,574 | 203,071 | 228,301 |
|---------|---------|---------|

| | | |
|---------|---------|---------|
| 9,001 | 3,465 | 105,576 |
| 384,654 | 347,211 | 408,819 |

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים
זכאים ויתרות זכות

| | | |
|---------|---------|---------|
| 591,229 | 553,747 | 742,696 |
|---------|---------|---------|

סה"כ התחייבויות אחרות

| | | |
|------------|------------|------------|
| 15,177,461 | 14,814,580 | 16,562,568 |
|------------|------------|------------|

פירוט הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח מאוחדת הכלולים במאזנים המאוחדים, ניתן ברשימה נפרדת.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

29 בנובמבר, 2006

שמואל שורץ
חשב

גדליה דורון
חבר דירקטוריון

מנחם גורביץ
יו"ר הדירקטוריון
ומנהל כללי

תאריך אישור הדוחות הכספיים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | מבוקר |
|--|---|---------|---|----------|--|
| | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | |
| | בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח מדווחים (למעט נתוני רווח למניה) | | | | | |
| הועבר מדוחות עסקי ביטוח: | | | | | |
| 201,647 | 99,360 | 56,322 | 224,943 | 124,540 | רווח מעסקי ביטוח חיים |
| 212,459 | 55,952 | 54,676 | 162,319 | 144,731 | רווח מעסקי ביטוח כללי |
| 414,106 | 155,312 | 110,998 | 387,262 | 269,271 | סה"כ רווח מעסקי ביטוח |
| הכנסות (הוצאות) שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח: | | | | | |
| 31,194 | 7,759 | 9,238 | 25,653 | 22,162 | הכנסות מהשקעות ואחרות |
| 70,312 | 20,724 | 30,021 | 52,956 | 74,239 | הכנסות נטו, מניהול קרנות פנסיה ומשירותים |
| (37,967) | (12,503) | (7,005) | (28,078) | (24,818) | פיננסיים |
| 63,539 | 15,980 | 32,254 | 50,531 | 71,583 | הוצאות ריבית בגין התחייבויות לזמן ארוך |
| 477,645 | 171,292 | 143,252 | 437,793 | 340,854 | |
| (5,250) | (* (1,129) | (1,495) | (* (3,412) | (4,351) | הוצאות הנהלה וכלליות שלא נכללו בדוחות |
| (9,800) | (* (2,450) | (9,506) | (* (7,350) | (18,940) | עסקי ביטוח |
| 462,595 | 167,713 | 132,251 | 427,031 | 317,563 | הוצאות הפחתת רכוש אחר |
| 190,407 | 63,610 | 53,582 | 177,663 | 131,157 | רווח לפני מסים על ההכנסה |
| 272,188 | 104,103 | 78,669 | 249,368 | 186,406 | מסים על ההכנסה |
| (236) | (153) | 1,825 | (153) | 3,882 | רווח לאחר מסים על ההכנסה |
| (9,727) | (3,714) | (2,442) | (8,865) | (5,601) | חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות כלולות |
| 262,225 | 100,236 | 78,052 | 240,350 | 184,687 | חלק המיעוט בתוצאות, נטו של חברות מאוחדות |
| רווח נקי | | | | | |
| רווח למניה: | | | | | |
| 4.59 | 1.72 | 1.27 | 4.24 | 3.05 | רווח נקי למניה (ש"ח) |
| 57,155 | 58,278 | 61,575 | 56,712 | 60,470 | מספר המניות ששימשו לצורך החישוב הנ"ל (באלפים) |

(* סווג מחדש.)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| סה"כ | דיבידנד שהוכרז | עודפים | קרנות הון | הון המניות | |
|------------------|-------------------|-----------|--------------|---------------|---|
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| 786,919 | - | 691,689 | 6,819 | 88,411 | יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר) |
| 234 | - | - | 234 | - | עדכון קרן הון בשל הפחתת שיעורי המס הטבת מס הנובעת ממימוש מניות החברה על ידי מנכ"ל חברת ביטוח מאוחדת |
| 5,961 | - | - | 5,961 | - | הנפקת מניות למנכ"ל חברת ביטוח מאוחדת |
| 5,328 | - | - | 4,892 | 436 | הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה) |
| 189,092 | - | - | 183,286 | 5,806 | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל |
| (19) | - | - | (19) | - | פעולות עם בעלי שליטה |
| 697 | - | - | 697 | - | דיבידנד |
| (75,180) | 51,478 | (126,658) | - | - | רווח נקי |
| 262,225 | - | 262,225 | - | - | |
| 1,175,257 | 51,478 | 827,256 | 201,870 | 94,653 | יתרה ליום 31 בדצמבר, 2005 (מבוקר) |
| 107,375 | - | - | 104,296 | 3,079 | הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה) [באור 6(א)] התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל |
| (123) | - | - | (123) | - | דיבידנד |
| (92,734) | (51,478) | (41,256) | - | - | רווח נקי |
| 184,687 | - | 184,687 | - | - | |
| 1,374,462 | - | 970,687 | 306,043 | 97,732 | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2006 (בלתי מבוקר) |
| סה"כ | דיבידנד שהוכרז | עודפים | קרנות הון | הון המניות | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| 786,919 | - | 691,689 | 6,819 | 88,411 | יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר) |
| 234 | - | - | 234 | - | עדכון קרן הון בשל הפחתת שיעורי המס הטבת מס הנובעת ממימוש מניות החברה על ידי מנכ"ל חברת ביטוח מאוחדת |
| 2,598 | - | - | 2,598 | - | הנפקת מניות למנכ"ל חברת ביטוח מאוחדת |
| 2,358 | - | - | 2,140 | 218 | הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה) |
| 189,092 | - | - | 183,286 | 5,806 | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של חברה מוחזקת בחו"ל |
| (17) | - | - | (17) | - | פעולות עם בעלי שליטה |
| 697 | - | - | 697 | - | דיבידנד |
| (75,180) | - | (75,180) | - | - | רווח נקי |
| 240,350 | - | 240,350 | - | - | |
| 1,147,051 | - | 856,859 | 195,757 | 94,435 | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2005 (בלתי מבוקר) |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| סה"כ | דיבידנד שהוכרז | עודפים | קרנות הון | הון המניות | |
|------------------|-------------------|----------------|----------------|---------------|---|
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| 1,311,926 | 15,394 | 892,635 | 306,165 | 97,732 | יתרה ליום 1 ביולי, 2006 (בלתי מבוקר) |
| (15,394) | (15,394) | - | - | - | תשלום דיבידנד שהוכרז בתקופות קודמות |
| (122) | - | - | (122) | - | התאמות הנובעות מתרגום דוחות כספיים של |
| 78,052 | - | 78,052 | - | - | חברה מוחזקת בחו"ל |
| | | | | | רווח נקי |
| <u>1,374,462</u> | <u>-</u> | <u>970,687</u> | <u>306,043</u> | <u>97,732</u> | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2006 (בלתי מבוקר) |
| סה"כ | דיבידנד שהוכרז | עודפים | קרנות הון | הון המניות | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| 1,070,944 | 25,060 | 756,623 | 194,826 | 94,435 | יתרה ליום 1 ביולי, 2005 (בלתי מבוקר) |
| (25,060) | (25,060) | - | - | - | תשלום דיבידנד שהוכרז בתקופות קודמות |
| 234 | - | - | 234 | - | עדכון קרן הון בשל הפחתת שיעורי המס |
| 697 | - | - | 697 | - | פעולות עם בעלי שליטה |
| 100,236 | - | 100,236 | - | - | רווח נקי |
| <u>1,147,051</u> | <u>-</u> | <u>856,859</u> | <u>195,757</u> | <u>94,435</u> | יתרה ליום 30 בספטמבר, 2005 (בלתי מבוקר) |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2006 | | |
|---|---|-----------|---|-----------|--|
| | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| 1,424,406 | 364,423 (*) | 386,039 | 1,043,509 (*) | 1,124,211 | פרמיות |
| 105,472 | 25,010 | 30,547 | 79,016 | 85,295 | בניכוי - ביטוח משנה |
| 1,318,934 | 339,413 | 355,492 | 964,493 | 1,038,916 | פרמיות בשייר |
| 1,088,330 | 490,790 | 199,676 | 957,451 | 520,667 | הכנסות מהשקעות |
| 2,407,264 | 830,203 | 555,168 | 1,921,944 | 1,559,583 | סה"כ הכנסות לתקופה |
| 220,487 | 52,920 | 65,042 | 154,703 | 179,136 | תביעות ששולמו ותלויות |
| 67,452 | 14,997 | 12,764 | 44,025 | 41,121 | מקרי מוות, נכות ואחרים |
| 153,035 | 37,923 | 52,278 | 110,678 | 138,015 | בניכוי - ביטוח משנה |
| 83,781 | 19,903 | 26,317 | 60,297 | 67,617 | פוליסות שמועדן תם |
| 441,995 | 114,618 | 118,535 | 335,534 | 370,584 | פוליסות שניפדו |
| 2,641 | 754 | 1,013 | 2,012 | 2,705 | גימלאות |
| 2,333 | 59 | 902 | 2,234 | 2,931 | השתתפות ברווחים בביטוח חיים קבוצתי ששולמה |
| 683,785 | 173,257 | 199,045 | 510,755 | 581,852 | סה"כ תביעות לתקופה |
| 1,723,479 | 656,946 | 356,123 | 1,411,189 | 977,731 | עודף הכנסות על תביעות לתקופה |
| (1,321,964) | (531,983) (*) | (246,964) | (1,070,466) (*) | (660,473) | גידול בעתודת ביטוח בניכוי ביטוח משנה בניכוי - דמי ניהול בגין פוליסות משתתפות ברווחים |
| 136,736 | 60,768 | 29,425 | 123,656 | 64,208 | גידול בעתודות ביטוח, נטו |
| (1,185,228) | (471,215) | (217,539) | (946,810) | (596,265) | גידול בעתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל |
| (14,667) | (2,808) | (3,251) | (6,637) | (10,717) | סה"כ גידול בעתודות |
| (1,199,895) | (474,023) | (220,790) | (953,447) | (606,982) | עודף הכנסות לתקופה |
| 523,584 | 182,923 | 135,333 | 457,742 | 370,749 | דמי עמלה |
| 164,611 | 41,022 | 32,432 | 114,959 | 101,532 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 135,535 | 31,411 | 43,268 | 95,342 | 119,275 | קישון בהוצאות רכישה נדחות |
| 300,146 | 72,433 | 75,700 | 210,301 | 220,807 | בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה |
| 8,155 | 3,037 | 738 | 13,325 | 18,343 | הוצאות לתקופה, נטו |
| 308,301 | 75,470 | 76,438 | 223,626 | 239,150 | רווח לתקופה - לפני תוצאות ביטוח משנה מסוג "מודיפייד רי" |
| 18,785 | 3,095 | 5,182 | 18,917 | 14,575 | תוצאות ביטוח משנה מסוג "מודיפייד רי" |
| 289,516 | 72,375 | 71,256 | 204,709 | 224,575 | רווח לתקופה לפני הפחתת רכוש אחר |
| 234,068 | 110,548 | 64,077 | 253,033 | 146,174 | הפחתת רכוש אחר |
| (11,888) | (6,059) | (2,622) | (12,703) | (6,235) | רווח מעסקי ביטוח חיים לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד |
| 222,180 | 104,489 | 61,455 | 240,330 | 139,939 | |
| 20,533 | 5,129 | 5,133 | 15,387 | 15,399 | |
| 201,647 | 99,360 | 56,322 | 224,943 | 124,540 | |

(*) סווג מחדש. הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | מבוקר |
|---|---|---------|---|-----------|--|
| | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | |
| | בלתי מבוקר | | | | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| 1,353,678 | 319,068 | 337,862 | 1,051,178 | 1,084,320 | פרמיות |
| 377,435 | 91,364 | 95,522 | 296,556 | 310,871 | דמים |
| 1,731,113 | 410,432 | 433,384 | 1,347,734 | 1,395,191 | סה"כ דמי ביטוח |
| 347,657 | 76,558 | 88,876 | 259,341 | 295,182 | בניכוי - ביטוח משנה |
| 1,383,456 | 333,874 | 344,508 | 1,088,393 | 1,100,009 | |
| (76,295) | 5,274 | 3,533 | (103,537) | (54,127) | קיטון (גידול) בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה) |
| 1,307,161 | 339,148 | 348,041 | 984,856 | 1,045,882 | דמי ביטוח שהורווחו |
| 154,080 | 62,610 | 33,031 | 135,501 | 98,747 | הכנסות מהשקעות |
| 1,461,241 | 401,758 | 381,072 | 1,120,357 | 1,144,629 | סה"כ הכנסות לתקופה |
| 1,052,740 | 288,464 | 262,266 | 809,477 | 832,791 | תביעות ששולמו ותלויות |
| 179,703 | 40,459 | 44,125 | 128,531 | 152,308 | בניכוי - ביטוח משנה |
| 873,037 | 248,005 | 218,141 | 680,946 | 680,483 | סה"כ תביעות לתקופה |
| 588,204 | 153,753 | 162,931 | 439,411 | 464,146 | עודף הכנסות על תביעות לתקופה |
| 300,077 | 70,887 | 80,339 | 231,330 | 245,573 | דמי עמלה |
| 49,089 | 10,445 | 12,761 | 36,200 | 39,521 | בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה |
| 250,988 | 60,442 | 67,578 | 195,130 | 206,052 | |
| 157,406 | 39,864 | 40,398 | 112,913 | 129,882 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 408,394 | 100,306 | 107,976 | 308,043 | 335,934 | |
| (32,649) | (2,505) | 279 | (30,951) | (16,519) | קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות |
| 375,745 | 97,801 | 108,255 | 277,092 | 319,415 | הוצאות לתקופה, נטו |
| 212,459 | 55,952 | 54,676 | 162,319 | 144,731 | רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | נספח |
|---|---|----------|---|-----------|--|
| | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | | |
| | אלפי ש"ח מדווחים | | | | |
| 331,405 | 259,637 | 19,274 | 349,835 | 149,350 | (א) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת |
| 73,527 | 10,017 | 121,360 | 125,662 | 191,882 | בעסקי ביטוח חיים |
| (130,135) | (75,401) | (26,294) | (166,614) | (35,985) | בעסקי ביטוח כללי |
| | | | | | בפעילות שוטפת אחרת |
| 274,797 | 194,253 | 114,340 | 308,883 | 305,247 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| | | | | | תזרימי מזומנים בפעילות השקעה |
| (198,419) | (97,915) | 29,498 | (166,628) | 45,569 | מימוש השקעות (השקעות) החופפות להון |
| - | - | (76,674) | - | (76,674) | העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות: |
| (198,419) | (97,915) | (47,176) | (166,628) | (31,105) | ניירות ערך |
| (68,380) | (3,615) | (21,200) | (44,137) | (58,299) | הלוואות |
| 922 | 432 | 140 | 791 | 412 | רכישת רכוש קבוע ומקרקעין להשכרה |
| (4,565) | - | 1,594 | (4,561) | (18,839) | תמורה ממימוש רכוש קבוע ומקרקעין |
| (50,267) | - | - | - | (224,509) | להשכרה |
| (320,709) | (101,098) | (66,642) | (214,535) | (332,340) | החזר השקעות (השקעות) במניות ובהלוואות |
| | | | | | של חברות כלולות, נטו |
| | | | | | רכישת רכוש אחר |
| | | | | | מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה |
| (7,499) | - | (6,630) | (7,499) | (14,316) | תזרימי מזומנים בפעילות מימון |
| 189,092 | - | - | 189,092 | 107,375 | פרעון כתבי התחייבות נדחים |
| (82,218) | - | (6,000) | (87,750) | 93,000 | הנפקת מניות (בניכוי הוצאות הנפקה) |
| (2,807) | (936) | (485) | (2,807) | (3,003) | קבלת (פרעון) התחייבויות לזמן ארוך ואשראי |
| (75,180) | (25,060) | (15,394) | (75,180) | (92,734) | לזמן קצר מבנקים, נטו |
| | | | | | דיבידנד למיעוט בחברה מאוחדת |
| | | | | | דיבידנד ששולם |
| 21,388 | (25,996) | (28,509) | 15,856 | 90,322 | מזומנים נטו שנבעו מפעילות |
| | | | | | (ששימשו לפעילות) מימון |
| (24,524) | 67,159 | 19,189 | 110,204 | 63,229 | עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים |
| 362,364 | 405,409 | 381,880 | 362,364 | 337,840 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת |
| 337,840 | 472,568 | 401,069 | 472,568 | 401,069 | התקופה |
| | | | | | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|------|---|------|
| | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| | אלפי ש"ח מדווחים | | | |

(א) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת בעסקי
ביטוח חיים

| | | | | | |
|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---|
| 201,647 | 99,360 | 56,322 | 224,943 | 124,540 | רווח לתקופה מעסקי ביטוח חיים |
| | | | | | פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים: |
| 1,291,749 | 494,023 | 260,250 | 1,026,547 | 760,734 | גידול בעתודות ביטוח בניכוי ביטוח משנה |
| 6,093 | (2,636) | 8,176 | (1,931) | 8,597 | גידול (קיטון) בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה |
| 58,583 | 23,908 | 15,193 | 62,711 | 39,772 | קיטון בהוצאות רכישה נדחות |
| 12,865 | 3,260 | 6,052 | 9,661 | 12,874 | פחת והפחתות |
| 20,533 | 5,129 | 5,133 | 15,387 | 15,399 | הפחתת רכוש אחר |
| - | - | 184 | - | (239) | הפסד (רווח) ממימוש מקרקעין להשכרה |
| | | | | | מימוש השקעות (השקעות), נטו: |
| (1,101,943) | (224,301) | (366,443) | (792,307) | (724,747) | ניירות ערך |
| (147,771) | (39,451) | 41,933 | (87,282) | (108,318) | הלוואות |
| 7,083 | (43,256) | (8,510) | (20,999) | 33,373 | פקדונות בבנקים |
| - | - | (56) | - | 452 | תמורה (החזר) ממכירת מקרקעין להשכרה |
| (8,611) | (8,518) | (941) | (8,592) | (5,502) | רכישת מקרקעין להשכרה |
| | | | | | שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו: |
| (3,025) | (21,078) | 8,561 | (11,780) | 29,006 | חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים, נטו |
| (43) | (4,487) | 3,043 | (19,160) | (11,375) | פרמיות לגבייה |
| (5,755) | (22,316) | (9,623) | (47,363) | (25,216) | חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות, נטו |
| <u>331,405</u> | <u>259,637</u> | <u>19,274</u> | <u>349,835</u> | <u>149,350</u> | תזרימי מזומנים, נטו שנבעו מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---------------------------------------|---|------|---|------|
| 2005 | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | |

(ב) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי

| | | | | | |
|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|--|
| 212,459 | 55,952 | 54,676 | 162,319 | 144,731 | רווח לתקופה מעסקי ביטוח כללי |
| | | | | | פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים: |
| 76,295 | (5,274) | (3,533) | 103,537 | 54,127 | גידול (קטיון) בעתודות ביטוח בניכוי ביטוח משנה, נטו |
| 297,669 | 92,627 | 45,804 | 255,262 | 169,402 | גידול בתביעות תלויות בניכוי ביטוח משנה, נטו |
| (19,070) | 3,676 | (64) | (17,746) | (3,254) | קטיון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות |
| 14,009 | 3,393 | 3,390 | 10,056 | 12,795 | פחת והפחתות |
| | | | | | מימוש השקעות (השקעות), נטו: |
| (412,065) | (119,293) | (5,408) | (294,801) | (117,798) | ניירות ערך |
| (12,917) | 2,933 | (15,163) | (3,633) | (10,238) | הלוואות |
| 4,021 | 130 | 67,002 | 2,733 | 46,692 | פקדונות בבנקים |
| | | | | | שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו: |
| (6,776) | (14,775) | (18,208) | (32,184) | (3,251) | חברות ביטוח - פקדונות וחשבונות אחרים, נטו |
| (50,547) | (602) | 19,514 | (64,477) | (30,463) | פרמיות לגבייה |
| (29,551) | (8,750) | (26,650) | 4,596 | (70,861) | חייבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות, נטו |
| | | | | | תזרימי מזומנים, נטו שנבעו מפעילות שוטפת |
| <u>73,527</u> | <u>10,017</u> | <u>121,360</u> | <u>125,662</u> | <u>191,882</u> | בעסקי ביטוח כללי |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2005 | ל-3 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ל-9 החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | |
|---|---|------|---|------|
| | 2005 | 2006 | 2005 | 2006 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | |

(ג) תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת אחרת

| | | | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|
| 262,225 | 100,236 | 78,052 | 240,350 | 184,687 | רווח נקי |
| (414,106) | (155,312) | (110,998) | (387,262) | (269,271) | רווח לתקופה מעסקי ביטוח |
| (151,881) | (55,076) | (32,946) | (146,912) | (84,584) | |
| | | | | | פריטים שאינם כרוכים בתזרימי מזומנים: |
| 236 | 153 | (1,825) | 153 | (3,882) | חלק החברה בתוצאות, נטו של חברות כלולות |
| 9,727 | 3,714 | 2,442 | 8,865 | 5,601 | חלק המיעוט בתוצאות, נטו של חברות מאוחדות |
| (64,007) | (27,052) | (14,112) | (62,591) | (34,694) | גידול בהוצאות רכישה נדחות |
| 24,239 | (5,361) | 12,589 | 2,913 | 19,586 | שינוי במסים נדחים |
| 12,468 | 3,099 | 10,054 | 9,271 | 20,591 | פחת והפחתות (כולל הפחתת רכוש אחר) |
| 282 | - | 752 | - | 263 | עליית ערך הלוואות לחברות מוחזקות |
| (550) | (243) | (38) | (471) | (75) | רווח ממימוש רכוש קבוע ומקרקעין |
| 11,971 | 6,167 | 816 | 8,831 | 6,279 | עליית ערך התחייבויות לזמן ארוך לבנקים ואחרים |
| | | | | | שינויים בסעיפים מאזניים אחרים, נטו: |
| 27,380 | (802) | (4,026) | 13,327 | 34,930 | חיבים ויתרות חובה וזכאים ויתרות זכות, נטו |
| (130,135) | (75,401) | (26,294) | (166,614) | (35,985) | תזרימי מזומנים, נטו ששימשו לפעילות שוטפת אחרת |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים המאוחדים.

באור 1: - כללי

א. 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 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 בספטמבר, 2006 ולתקופות של תשעה 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, 2005 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ב. בחודש ספטמבר 2006 שינתה החברה את שמה ממנורה החזקות בע"מ לשמה הנוכחי.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ב. בחודש אפריל 2005 פרסם המפקח על הביטוח נייר עמדה בנושא הלימות העתודות לפוליסות ביטוח חיים מסוג קצבה. בחודש אוקטובר 2005 שלח אקטואר האוצר מכתב למנהלי החברות, בו ציין כי יישום נייר העמדה וביצוע ההפרשה, בהתאם לדוחות התמותה הכלולים בו, יחלו מהרבעון הראשון של שנת 2006 וכי בכוונתו לעדכן מעת לעת את אופן חישוב העתודה ופריסתה.

בחודש יולי 2006 ובהמשך לנייר העמדה האמור, פרסם המפקח על הביטוח טיוטת חוזר בדבר חישוב עתודות לתשלום קצבה בפוליסות ביטוח חיים. במסגרת החוזר נקבעה, בין השאר, שיטת השלמת העתודות לתשלום קצבה עבור פוליסות שבגינן משולמות גימלאות ועבור פוליסות שנמצאות בתקופת החסכון שלהן. כמו כן, נקבע כי ההנחות לקביעת השלמת העתודות לתשלום קצבה, יוגשו בכתב למפקח על הביטוח בכל שנה בצרוף נימוקים להצדקתן. לענין זה נקבעו הוראות מעבר, לפיהן רשאי מבטח, לצורך החישוב הנ"ל בדוחות כספיים ביניים לשנת 2006, להשתמש בהנחות שנקבעו בטיטת החוזר, מבלי להגישן בכתב למפקח על הביטוח. בין חברות הביטוח למפקח על הביטוח מתקיימים דיונים בנושא.

בהתאם להחלטת הנהלת חברת הביטוח המאוחדת ובהתאם להערכת אקטואר חברת הביטוח המאוחדת שנשמעה על נייר העמדה וטיטת חוזר האוצר, בוצעה בתקופת הדוח הפרשה מלאה בגין התחייבויות בפוליסות שבגינן משולמות גימלאות והפרשה נוספת בגין התחייבויות בפוליסות שנמצאות בתקופת החסכון שלהן, אשר נפרסת על פני התקופה הממוצעת עד לתשלום הגימלאות של התיק בחברת הביטוח המאוחדת המוערכת בחמש עשרה שנים.

כתוצאה מהאמור לעיל, קטן הרווח מעסקי ביטוח חיים והרווח לפני מסים על ההכנסה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2006 בסך של כ-5.3 מיליון ש"ח וכ-1.8 מיליון ש"ח בהתאמה. הרווח הנקי קטן בסך של כ-3.2 מיליון ש"ח וכ-1.1 מיליון ש"ח בהתאמה.

ג. בהתאם להוראות המפקח על הביטוח, החל מיום 1 בינואר, 2006 נכללות בהפרשות לתביעות תלויות בביטוח כללי גם עלויות עקיפות ליישוב תביעות המיוחסות לפוליסות שהופקו החל מיום 1 בינואר, 2006 והפרשה לעלויות עקיפות ליישוב תביעות תלויות בביטוחי בריאות. לשינוי זה לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים

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. כמו כן, מתייחס התקן גם לרכישת פעילות שאינה מאוגדת במסגרת חברה. בהתאם לתקן, יישומו לראשונה בוצע בדרך של "מכאן ולהבא" ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה.

השינויים העיקריים שנקבעו בתקן ביחס לכללים שיושמו עד ליום 1 בינואר, 2006 הינם: ייחוס עודף עלות הרכישה של השקעה בחברה מוחזקת גם לנכסים בלתי מוחשיים של החברה הנרכשת, הניתנים לזיהוי, הבחנה בין נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, הכרה מיידית במועד הרכישה כרווח בדוח רווח והפסד במוניטין שלילי שנוצר ברכישה, לאחר קיזוז מנכסים בלתי מוחשיים ונכסים לא כספיים של החברה המוחזקת, אי הפחתה שיטתית של מוניטין חיובי ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, בחינת ירידת ערך של מוניטין חיובי בגין חברה בת או חברה בשליטה משותפת, ושל נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים בלתי מוגדר, אחת לשנה, או בתדירות גבוהה יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך, הבחנה בין מוניטין ברכישה של חברה בת וחברה בשליטה משותפת לעומת חברה כלולה לענין בחינת ירידת ערך, כך שירידת ערך של מוניטין בגין חברה כלולה, תטופל במסגרת בחינת ירידת ערך של ההשקעה בכללותה. הטיפול בנושא ירידת ערך נעשה בהתאם לתקן חשבונאות מספר 15, ירידת ערך נכסים.

החל משנת 2006 החברות המאוחדות הפסיקו את ההפחתה השנתית של המוניטין הכלול בזכויות הניהול בקופות הגמל ובקרנות הנאמנות שנרכשו. עלות הרכישה שיוחסה לנכסים הבלתי מוחשיים של קופות הגמל שנרכשו, מופחתת על פני תקופה של עד 15 שנים ושל קרנות הנאמנות שנרכשו על פני תקופה של עד 10 שנים.

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.

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 למניה 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 היתה השפעה מהותית על נתוני השוואה של הרווח למניה המתייחסים לתקופות קודמות.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים (המשך)

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

החל מיום 1 בינואר, 2006 מיישמות חברות הקבוצה 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.

התקן אינו חל על מחויבויות במסגרת חוזי ביטוח, אולם מתקיימים דיונים מקצועיים בקשר להחלת עקרונות התקן בדוחות הכספיים של חברות ביטוח בשינויים המתחייבים.

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

4. תקן חשבונאות מספר 24 בדבר תשלום מבוסס מניות

החל מיום 1 בינואר, 2006 מיישמות חברות הקבוצה את תקן חשבונאות מספר 24, "תשלום מבוסס מניות" (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. בהתאם להוראות התקן מכירות חברות הקבוצה בדוחות הכספיים בעסקאות תשלום מבוסס מניות, כולל עסקאות עם עובדים או צדדים אחרים המסולקות במכשירים הוניים, במזומן, או בנכסים אחרים. עסקאות תשלום מבוסס מניות שבהן מתקבלות סחורות או שירותים תמורת התשלום נרשמות לפי שוויין ההוגן.

לגבי העסקאות המסולקות במכשירים הוניים, התקן חל על הענקות שבוצעו לאחר ה-15 במרס, 2005, אך טרם הבשילו עד ליום 1 בינואר, 2006. באותו אופן התקן חל על שינויים שחלו בתנאי עסקאות המסולקות במכשירים הוניים שבוצעו לאחר ה-15 במרס, 2005, גם אם ההענקות שבגינן בוצעו השינויים היו לפני תאריך זה.

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

5. תקן חשבונאות מספר 25 בדבר הכנסות

החל מיום 1 בינואר, 2006 מיישמות חברות הקבוצה 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 ושימוש שעושים אחרים בנכסי החברה, המניב ריבית, תמלוגים ודיבידנדים וקובע את הטיפול החשבונאי הנדרש (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי) לגבי שלושה סוגי עסקאות אלו. התקן אינו חל על הכנסות הנובעות מחוזי ביטוח.

ליישום לראשונה של התקן לא הייתה השפעה על תוצאות הפעילות והמצב הכספי של הקבוצה בדוחות הכספיים ביניים.

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. השפעת שינויים חשבונאיים בתקופה שלפני יישום

1. 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 כספיים בינלאומיים (IFRS) (להלן - התקן). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 (להלן - החוק) ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של החוק, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר, 2008. התקן מאפשר אימוץ מוקדם החל מהדוחות הכספיים אשר יפורסמו לאחר 31 ביולי, 2006. כמו כן, קובע התקן כי ישויות אשר אינן כפופות לחוק ואינן מחויבות לדווח על-פי תקנותיו של החוק, רשאיות גם כן לערוך את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS החל מהדוחות הכספיים שיפורסמו לאחר 31 ביולי, 2006.

האימוץ לראשונה של תקני IFRS ייעשה תוך יישום הוראות תקן 1 IFRS "אימוץ לראשונה של תקני IFRS", לצורך המעבר.

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.

הקבוצה בוחנת את השפעת התקן על דוחותיה הכספיים. אין בכוונת הקבוצה ליישם את תקני ה- IFRS באימוץ מוקדם.

טרם נקבעו הנחיות על ידי המפקח על הביטוח בקשר עם אימוץ התקינה הבינלאומית בחברות ביטוח.

2. תקן חשבונאות מספר 27 - בדבר רכוש קבוע

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

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

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

באור 2: - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. השפעת שינויים חשבונאיים בתקופה שלפני יישום (המשך)

2. תקן חשבונאות מספר 27 - בדבר רכוש קבוע (המשך)

עלות רכוש קבוע תכלול גם אומדן ראשוני של עלויות פירוק ופינוי של הנכס ושיקום האתר בו ממוקם הנכס, אשר בגינן לחברה קיימת מחויבות. האומדן ירשם בערך נוכחי תוך שימוש בשיעור היוון שמשקף את הסיכון של החברה.

על-פי התקן, יש למדוד לפי שווי הוגן, פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית.

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

טרם נקבעו הנחיות המפקח על הביטוח בקשר עם אימוץ התקן. הקבוצה בוחנת את השפעת התקן, אך אין באפשרותה, בשלב זה, להעריך את מידת השפעת יישומו על דוחותיה הכספיים.

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 |
| | % | % |

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2006 0.8 1.5 6.5

30 בספטמבר, 2005 1.9 1.9 6.7

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

30 בספטמבר, 2006 (0.8) 0.2 (3.1)

30 בספטמבר, 2005 1.4 1.4 0.5

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2005 2.4 2.7 6.8

באור 4 - הון של חברת ביטוח מאוחדת - מנורה מבטחים ביטוח בע"מ (להלן - מנורה ביטוח)

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

ליום
30 בספטמבר
2006
אלפי ש"ח
מדווחים

1. הון עצמי מינימלי:

| | | |
|-----------|-----|---------------------------|
| 1,440,898 | (א) | הסכום הנדרש על-פי התקנות |
| 1,563,982 | (ב) | הסכום המחושב על-פי התקנות |
| 123,084 | (ג) | עודף |

2. הון ראשוני:

| | |
|-----------|-----------------------------------|
| 75,948 | הסכום המינימלי הנדרש על-פי התקנות |
| 1,173,131 | הסכום המחושב על-פי התקנות |
| 1,097,183 | עודף |

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

| | |
|-----------|---|
| 922,328 | הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים ובביטוח מפני מחלות ואישפוז ורכוש אחר |
| 184,079 | חברה מאוחדת - מנורה מבטחים פנסיה בע"מ - חברה מנהלת (להלן - מבטחים) |
| 109,128 | נכסים בלתי מוכרים כהגדרתם בתקנות ההון |
| 1,215,535 | |

(ב) הסכום המחושב על-פי תקנות ההון כולל הון משני בסך 390,851 אלפי ש"ח.

(ג) 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. בקשה 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 על עסקי ביטוח (להלן - חוק הפיקוח). לטענת התובע הטענה החברה המאוחדת, כמו גם סוכנות הביטוח, את מבוטחיה בביטוח כלי שיט, בכך שהנפיקה פוליסות לביטוח כלי שיט בלא שהיה בידיה רשיון מבטח בענף זה. במסגרת התביעה, מבקש התובע להשיב את הפרמיות ששולמו לחברה המאוחדת 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 ארה"ב. סכום התובענה הייצוגית לא כומת על-ידי התובע, והוא מבקש לכמתו לאחר קבלת פריטים מהחברה המאוחדת.

ביום 5 בינואר, 2005 הגישה החברה המאוחדת את תגובתה לבקשה לאישור התובענה כייצוגית וביום 3 במרס, 2005 הגיש התובע תשובה לתגובת החברה המאוחדת. ביום 12 באפריל, 2005 הגישו החברה המאוחדת וסוכנות הביטוח בקשה למחיקת סעיפים מתשובת התובע. עד למועד זה לא ניתנה החלטה בבקשה זו.

ביום 21 במרס, 2005 הגיש התובע עתירה לבית המשפט הגבוה לצדק כנגד המפקח על הביטוח (להלן - המפקח), הועדה המייעצת למפקח וכן כנגד החברה המאוחדת וסוכנות הביטוח. העתירה הוגשה על רקע העובדה כי ביום 27 בספטמבר, 2004 העניק המפקח רשיון לחברה לפעול, בין היתר בענפי הביטוח לכלי שיט 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 החברה המאוחדת 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 החברה המאוחדת. ביום 31 במאי, 2005 הגישה המדינה את תגובת המפקח והועדה המייעצת לעתירה. ביום 1 ביוני, 2005, הגישו החברה המאוחדת וסוכנות הביטוח את תגובתן לעתירה. העתירה נקבעה לדיון ליום 25 בדצמבר, 2006.

לדעת הנהלת החברה המאוחדת בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויה התביעה, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

2. ביום 18 באוקטובר, 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו, תביעה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית נגד חברה מאוחדת - 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 פריטים 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 החברה המאוחדת 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 בנדון.

לדעת הנהלת החברה המאוחדת בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויות התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשה לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

3. ביום 19 בדצמבר, 2004 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב-יפו תביעה כנגד חברה מאוחדת - 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. החברה המאוחדת הגישה תשובה לבקשה. התובע הגיש בקשה לתיקון הבקשה והתביעה. בקשה זו לתיקון התביעה התקבלה ועל כך הגישה החברה המאוחדת ערעור שטרם נתברר.

לדעת הנהלת החברה המאוחדת בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויה התביעה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

4. ביום 21 בנובמבר, 2005 הוגשה כנגד חברה מאוחדת - 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 החברה המאוחדת את חבותה, תוך הפרה של חובת הגילוי הקבועה בחוק הפיקוח ותקנות 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. החברה המאוחדת הגישה תגובה לבקשה בחודש אפריל, 2006. התלונה בענין העולה בתובענה שהגיש המבקש למפקח על הביטוח (להלן המפקח) נמצאה מוצדקת בהחלטת סגנית המפקח מיום 17 במאי, 2006 (להלן - ההכרעה). על-פי ההכרעה על החברה המאוחדת לחשב ממועד ההכרעה ואילך את תגמולי הביטוח על-פי הפוליסה בדרך שנקבעה ולא בדרך בה נהגה החברה המאוחדת לחשב את תגמולי הביטוח. על הכרעה זו הגישה החברה המאוחדת ערעור ביום 30 באוקטובר, 2006.

לדעת הנהלת החברה המאוחדת, על רקע התשלום השוטף בהתאם להכרעת המפקח, וכן בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויה התביעה לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

5. ביום 27 בדצמבר, 2005 הוגשה כנגד חברה מאוחדת - מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה) אשר הוגשה בפועל ביום 20 בדצמבר, 2005. התובע הינו עובד זר המבוטח בפוליסת ביטוח רפואי לעובדים זרים של החברה המאוחדת. לטענת התובע, במקרים של אי כשירות לעבודה או מצב רפואי קודם, החברה המאוחדת 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.

הסעד המבוקש על ידי התובע עבור עצמו ועבור כל אחד מהעובדים הזרים המבוטחים בחברה המאוחדת או שהיו מבוטחים בה בשבע השנים האחרונות עובר להגשת התביעה ואשר ניתנה לגביהם קביעת אי כשירות או מצב רפואי קודם הינו פיצוי בסך של 50,000 ש"ח כל אחד (25,000 ש"ח בגין התעשרות עקב חסכון במתן שירותים רפואיים ו- 25,000 ש"ח פיצוי בגין עוגמת נפש). הנזק הכולל לכל חברי הקבוצה המוגדרת בבקשה נאמד על ידי התובע בסך של 47 מליון ש"ח. בנוסף, התובע מבקש סעד הצהרתי כי הפוליסה שהוצאה על ידי החברה המאוחדת מנוגדת לצו ויש לבטל/לשנות את סעיפיה.

ביום 1 בפברואר, 2006 הגישה החברה המאוחדת את תגובתה לבקשה וביום 5 במרס, 2006 הגיש התובע את תשובתו לתגובת החברה המאוחדת.

לדעת הנהלת החברה המאוחדת בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, הסיכוי שהבקשה תאושר כתובענה ייצוגית בכל הנוגע לסעד הכספי המבוקש הינו נמוך ביותר, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשה לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

6. ביום 3 באפריל, 2006, הוגשה כנגד חברה מאוחדת - 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 החברה המאוחדת מציבור מבוטחיה שהתקשרו עימה בפוליסת ביטוח בריאות או פוליסת ביטוח חיים. לטענת התובעים, החברה המאוחדת 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 החברה המאוחדת 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 החברה המאוחדת, לא ניתן הכיסוי הביטוחי נשוא הפוליסה החדשה או ההרחבה.

לטענת התובעים במעשיה הנטענים, הטעתה החברה המאוחדת 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.

החברה המאוחדת טרם הגישה את תגובתה לבקשה. לדעת הנהלת החברה המאוחדת בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויות התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

7. ביום 25 באפריל, 2006, הוגשה כנגד חברה מאוחדת - מנורה ביטוח תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית (להלן - הבקשה). עניינה של התובענה בפוליסת אובדן כושר עבודה של החברה המאוחדת. לטענת התובעים, בפוליסה קבוע תנאי שעניינו "תקופת המתנה" (בת 3 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, החברה המאוחדת (כמו גם חברות ביטוח נוספות הנתבעות בתובענה, להלן ביחד - הנתבעות) גובה דמי ביטוח גם ב-3 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 חקוקות ועשו עושר ולא במשפט.

הסעד המבוקש על-ידי התובעים הינו, אישור התובענה הייצוגית, מתן צו המחייב את הנתבעות להפסיק ולגבות דמי ביטוח בגין תקופת 3 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 2004-1998 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 החברה המאוחדת.

ביום 6 בנובמבר, 2006 החברה המאוחדת הגישה את תגובתה לבקשה. לדעת הנהלת החברה המאוחדת בהסתמך על הערכת יועציה המשפטיים, בשל השלב המקדמי בו מצויות התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

באור 5: - התחייבויות תלויות ותביעות (המשך)

א. בקשה לאישור תובענות ייצוגיות (המשך)

8. ביום 19 ביוני, 2006 הוגשה כנגד החברה המאוחדת 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 החברה) 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. החברה המאוחדת 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 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 פיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, הפרת חובות אמן ותום לב ועשיית עושר ולא במשפט.

הנזקים האישיים של הנתבעים הועמדו על ידם על סך 2,956 ש"ח בעוד שהנזק הכולל לקבוצה הוערך על ידם, 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 החברה המאוחדת). 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 החברה המאוחדת, 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.

לדעת הנהלת החברה המאוחדת, בהסתמך על הערכת יועציה המשפטית, בשל השלב המקדמי בו מצויות התביעה והבקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, לא ניתן להעריך את סיכויי התביעה לגופה ואת הסיכויים לאישורה כתובענה ייצוגית, ולפיכך לא נכללה בדוחות הכספיים הפרשה בגין תביעה זו.

ב. תביעות

לא חל שינוי מהותי בתביעות שהוגשו כנגד חברות הקבוצה, כפי שפורטו בבאור 26(ב) בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר, 2005.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח

א. ביום 9 באפריל, 2006 הקצתה החברה מניות לדלק השקעות ונכסים בע"מ (להלן - דלק השקעות) המהוות, לאחר הקצאתן, כ-5% מהונה המונפק והנפרע של החברה בתמורה לסך של כ-107.4 מליון ש"ח. הקצאת המניות בוצעה מכח מימוש אופציה שניתנה לדלק השקעות במסגרת הסכם שנחתם בינה לבין החברה בחודש דצמבר 2004. דלק השקעות מחזיקה לאחר ההקצאה 15% בחברה.

ב. ביום 1 בפברואר, 2006 נחתם בין חברה מאוחדת - מנורה קרנות נאמנות בע"מ (להלן - מנורה קרנות נאמנות) לבנק איגוד לישראל בע"מ (להלן - הבנק) ואיגוד ניהול קרנות נאמנות בע"מ (להלן - א.ק.ן) הסכם לרכישת פעילות ניהול קרנות הנאמנות של הבנק המנוהלת באמצעות א.ק.ן. העסקה כוללת 34 קרנות נאמנות בהיקף נכסים מנוהל של כ- 0.8 מיליארד ש"ח.

בחודש פברואר, 2006 הושלמה העסקה וזאת לאחר קבלת האישורים הנדרשים על-פי כל דין. עלות רכישת הפעילות יוחסה בהתאם להערכת הנהלת מנורה קרנות נאמנות, המבוססת על חוות דעת כלכלית שנתקבלה, כדלקמן: כ- 5.26 מיליון ש"ח סווגו כנכסים בלתי מוחשיים (בסיס לקוחות, מותג) שאורך חייהם נקבע למשך תקופה ממוצעת של כ- 5 שנים והיתרה בסך של כ- 29 מיליון ש"ח סווגה כמוניטין.

באור 6: - אירועים מהותיים בתקופת הדוח (המשך)

- ג. ביום 28 בנובמבר, 2005 הגיעה חברה מאוחדת - מנורה קרנות נאמנות יחד עם אפריקה ישראל השקעות בע"מ או חברה בשליטתה, בשיעורי השתתפות שיקבעו ביניהן בהמשך, להסכמה עם בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן - הבנק), לפיה הן תרכושנה את פעילות ניהול קרנות הנאמנות של הבנק בתמורה לסך של כ- 238.7 מליון ש"ח בכפוף להתאמות.
- העסקה כוללת 41 קרנות נאמנות בהיקף נכסים מנוהל של כ-5.6 מיליארד ש"ח נכון ליום 31 בדצמבר, 2005. בחודש יוני, 2006 הושלמה העסקה וזאת לאחר קבלת האישרים הנדרשים על-פי כל דין ובמסגרתה רכשה מנורה קרנות נאמנות את פעילות הניהול של 38 קרנות נאמנות בהיקף נכסים מנוהל של כ-4.6 מיליארד ש"ח בעלות כוללת של כ-188 מליון ש"ח.
- עלות רכישת הפעילות יוחסה בהתאם להערכת הנהלת מנורה קרנות נאמנות, המבוססת על חוות דעת כלכלית שנתקבלה כדלקמן:
- כ-33.5 מליון ש"ח סווגו כנכסים בלתי מוחשיים - בסיס לקוחות, מותג, שאורך חייהם נקבע למשך תקופה של 5 ו-10 שנים בהתאמה והיתרה בסך 155 מליון ש"ח סווגה כמוניטין.
- ד. ביום 4 באפריל, 2006 התקשרה חברה מאוחדת - מנורה מבטחים גמל בע"מ (להלן - מבטחים גמל) עם בנק הפועלים בע"מ (להלן - בנק הפועלים) ומבטחים מוסד לביטוח סוציאלי של העובדים בע"מ (בניהול מיוחד) (להלן - מבטחים מוסד), בהסכם לפיו תרכוש מהן מבטחים גמל את מכלול הזכויות וההתחייבויות הקשורות בניהולה של קופת הגמל "אמיר קרן גמולים בע"מ". תמורת הרכישה התחייבה מבטחים גמל לשלם למוכרות סך של 8.8 מליון ש"ח (מתוכו סך של 5.6 מליון ש"ח לבנק הפועלים והיתרה בסך 3.2 מליון ש"ח למבטחים מוסד).
- ביום 31 באוקטובר, 2006 הושלמה עסקת המכירה. ניהול הקופות הועבר למבטחים גמל החל מיום 1 בנובמבר, 2006.
- ה. ביום 15 במאי, 2006 המירה חברה מאוחדת - מנורה ביטוח את שטר ההון הצמית בסך 150 מליון ש"ח, שהנפיקה לחברה בחודש אוקטובר 2004, למניות מנורה ביטוח.
- ו. בחודש יולי 2006 פרסם המפקח על הביטוח טיוטת תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (העברת כספים בין קופות), התשס"ו-2006 וטיוטת חוזר לעניין העברת כספי חסכון (לרבות כסוי ביטוחי לסיכוני נכות ומוות) בין קופות גמל. מטרת הטיוטות הינה לאפשר לצרכן לנייד את החיסכון הפנסיוני, בכל עת, בין הגופים המנהלים חיסכון פנסיוני, ובכך להביא להגברת התחרות ולשכלול השוק. במסגרת השינויים המוצעים יתאפשר: בין השאר מעבר ללא מגבלות רגולטוריות, משפטיות או אחרות, של כספי חיסכון שנצברו בפוליסת ביטוח לקיצבה לקרן פנסיה מקיפה ולהיפך, וכן מעבר מתוכניות הוניות (פוליסת ביטוח, קופת גמל וקרן השתלמות), המקנות סכום הוני חד פעמי, לקרן פנסיה או לפוליסת קיצבה.
- להעברת כספי החסכון מחברת הביטוח, כתוצאה מיישום התקנות הנ"ל, עשויה להיות השלכה על פעילות החברה המאוחדת ו/או תוצאותיה בעתיד.
- מאחר ולא ברור אם טיוטת התקנות תתקבל כמות שהיא או עם שינויים ומאחר ולא ניתן להעריך את התנהגות המבטחים בעקבות פרסום התקנות הנ"ל, לא ניתן בשלב זה לחזות את השלכות התקנות על פעילות הקבוצה ועל תוצאותיה.
- בין חברות הביטוח למפקח על הביטוח מתקיימים דיונים בנושא.

באור 7: - מסים על הכנסה

- ביום 27 ביוני, 2006 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשס"ו-2006 (להלן - התיקון). בעקבות התיקון שיעורי מס שכר ומס רווח החלים על מוסדות כספיים הופחתו מ-17% ל-15.5%. התיקון נכנס לתוקף החל מ-1 ביולי, 2006.
- כתוצאה מכך הופחתו שיעורי המס המשוקללים (כולל מס רווח המוטל על ההכנסה) החלים על הכנסות חברות מאוחדות, המוגדרות כמוסד כספי לפי חוק מס ערך מוסף, כדלקמן: בשנת 2006 - 40.65%, בשנת 2007 - 38.53%, בשנת 2008 - 36.80%, בשנת 2009 - 35.93% ומשנת 2010 ואילך - 35.06%.
- המסים השוטפים ויתרות המסים הנדחים ליום 30 בספטמבר, 2006 חושבו בהתאם לשיעורי המס החדשים כפי שנקבעו בתיקון. השפעת השינוי על הדוחות המאוחדים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר, 2006 הינה קיטון בהוצאות מסים על ההכנסה במאוחד בסכום של 3.3 מליון ש"ח.

| ליום 30 בספטמבר, 2006 | | | | | | נ כ ס י ם |
|------------------------------------|----------|-------------|------------|----------------|-------------|---|
| התפלגות הנכסים החופפים להתחייבויות | | | | | | |
| התחייבויות אחרות | עודף הון | הון מינימלי | ביטוח כללי | ביטוח חיים (*) | סה"כ הנכסים | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | | |
| - | 48,685 | 1,498 | 40,727 | 292,393 | 383,303 | השקעות מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך |
| 113,285 | 21,517 | 219,532 | 300,795 | 1,458,035 | 2,113,164 | תעודות התחייבות ממשלתיות: |
| - | - | - | 2,934 | 19,493 | 22,427 | סחירות בארץ |
| - | - | - | - | 2,292,140 | 2,292,140 | סחירות בחו"ל |
| - | - | - | - | - | - | אג"ח מיועדות - הסכמי "חץ" |
| - | - | 6,199 | 425,392 | 905,034 | 1,336,625 | תעודות התחייבות אחרות: |
| - | - | - | 124,790 | 119,711 | 244,501 | סחירות בארץ |
| - | - | - | 462,925 | 1,451,193 | 1,914,118 | סחירות בחו"ל |
| - | - | - | 35,929 | 97,215 | 133,144 | לא סחירות בארץ |
| - | - | - | - | - | - | לא סחירות בחו"ל |
| - | 7,060 | - | 143,515 | 1,404,583 | 1,555,158 | מניות: |
| - | 2,795 | 61,891 | - | 653,982 | 718,668 | סחירות בארץ |
| - | 3,862 | - | - | 12,906 | 16,768 | סחירות בחו"ל |
| - | 337 | - | - | 925 | 1,262 | לא סחירות בארץ |
| - | - | - | - | - | - | לא סחירות בחו"ל |
| - | 146 | - | - | (932) | (786) | כתבי אופציה: |
| - | 176 | - | - | (1,215) | (1,039) | סחירים בארץ |
| - | 244 | - | - | 7,292 | 7,536 | סחירים בחו"ל |
| - | - | - | - | - | - | לא סחירים בארץ |
| - | 1,526 | - | - | 34,047 | 35,573 | קרנות השקעה: |
| - | 14,750 | - | - | 70,995 | 85,745 | בארץ |
| - | - | - | - | - | - | בחו"ל |
| - | 2,559 | - | - | - | 2,559 | קרנות נאמנות: |
| - | - | - | - | 14,073 | 14,073 | בארץ |
| - | - | - | - | - | - | בחו"ל |
| - | - | - | - | 250,998 | 250,998 | הלוואות: |
| - | - | - | 8,820 | 352,677 | 361,497 | כנגד פוליסות ביטוח חיים |
| - | - | - | 64,507 | 882 | 65,389 | מובטחות במשכנתא |
| - | - | - | 32,417 | 215,491 | 324,582 | מובטחות בערבות בנקאית |
| - | - | 76,674 | 76,512 | 1,266,403 | 1,342,915 | מובטחות בבטחונות אחרים ולא מובטחות |
| - | - | - | - | 34,193 | 34,193 | פקדונות בבנקים |
| - | - | - | - | - | - | מקרקעין להשכרה |
| - | - | - | - | - | - | רכוש קבוע |
| 88,906 | 6,555 | 78,846 | - | - | 78,846 | בנייני משרד |
| - | - | 53,013 | - | - | 148,474 | רכוש קבוע אחר |
| - | - | - | - | - | - | סכומים לקבל |
| - | - | - | 142,015 | 120,248 | 262,263 | חברות ביטוח ותווכני ביטוח: |
| - | - | - | 398,419 | 24,946 | 423,365 | חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח |
| - | - | - | 34,425 | 10,023 | 44,448 | חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות |
| - | - | - | 373,876 | 92,804 | 466,680 | חשבונות אחרים |
| - | - | - | - | - | - | פרמיות לגבייה |
| - | - | - | 2,358 | 46,928 | 49,286 | חייבים ויתרות חובה: |
| 6,733 | - | - | 151,649 | 1,010 | 159,392 | מקדמות לסוכנים |
| - | - | - | - | - | - | אחרים |
| 142,588 | 11,020 | 370,491 | - | 98,005 | 622,104 | הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר |
| - | - | - | 108,948 | - | 108,948 | הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים |
| - | - | 26,844 | - | - | 26,844 | הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי |
| - | - | 545,910 | - | - | 545,910 | הוצאות רכישה נדחות בביטוח מפני מחלות ואישפוז |
| - | 1,852 | - | - | - | 1,852 | רכוש אחר |
| - | - | - | - | - | - | מסים נדחים |
| 351,512 | 123,084 | 1,440,898 | 2,930,953 | 11,346,478 | 16,192,925 | סה"כ נכסים |
| 351,512 | 123,084 | 1,440,898 | 2,930,953 | 11,346,478 | 16,192,925 | סה"כ 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 בספטמבר, 2006 | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------------|
| התחייבויות אחרות | עודף הון | הון מינימלי | ביטוח כללי | ביטוח (חיים *) | סה"כ הון והתחייבויות |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | |
| - | 123,084 | 1,050,047 | - | - | 1,173,131 |
| <u>הון עצמי</u> | | | | | |
| <u>התחייבויות לזמן ארוך</u> | | | | | |
| 28,911 | - | 390,851 | - | - | 419,762 |
| 176,571 | - | - | - | - | 176,571 |
| <u>כתבי התחייבות נדחים</u> | | | | | |
| <u>מסים נדחים</u> | | | | | |
| <u>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</u> | | | | | |
| - | - | - | 714,634 | 10,882,718 | 11,597,352 |
| - | - | - | - | 109,500 | 109,500 |
| - | - | - | 1,986,680 | 98,643 | 2,085,323 |
| <u>חברות ביטוח ותביעות תלויות</u> | | | | | |
| <u>עבודה לסיכונים יוצאים מן הכלל</u> | | | | | |
| <u>תביעות תלויות</u> | | | | | |
| <u>התחייבויות אחרות</u> | | | | | |
| <u>חברות ביטוח ותוכני ביטוח:</u> | | | | | |
| - | - | - | 63,014 | 122,915 | 185,929 |
| - | - | - | 23,597 | 18,775 | 42,372 |
| 146,030 | - | - | 143,028 | 113,927 | 402,985 |
| <u>פקדונות של מבטחי משנה</u> | | | | | |
| <u>חשבונות אחרים</u> | | | | | |
| <u>זכאים ויתרות זכות</u> | | | | | |
| <u>351,512</u> | <u>123,084</u> | <u>1,440,898</u> | <u>2,930,953</u> | <u>11,346,478</u> | <u>16,192,925</u> |
| <u>סה"כ הון והתחייבויות</u> | | | | | |

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

הערה:

ההתחייבויות בביטוח חיים והנכסים המוחזקים לכיסויים בהתאם לסעיף 54 לחוק הפיקוח על עסקי 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.

| ליום 30 בספטמבר, 2006 | | | | נ כ ס י ם |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|------------|---|
| פוליסות משתתפות ברוחי השקעה | לא צמודות ונקובות בדולר | צמודות למדד המחירים לצרכן | סה"כ | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | |
| 133,262 | 10,587 | 148,544 | 292,393 | <u>השקעות</u> מזומנים ושווי מזומנים ניירות ערך תעודות התחייבות ממשלתיות: סחירות בארץ סחירות בחו"ל אג"ח מיועדות - הסכמי "חץ" תעודות התחייבות אחרות: סחירות בארץ סחירות בחו"ל לא סחירות בארץ לא סחירות בחו"ל מניות: סחירות בארץ סחירות בחו"ל לא סחירות בארץ לא סחירות בחו"ל כתבי אופציה: סחירים בארץ סחירים בחו"ל לא סחירים בארץ קרנות השקעה: בארץ בחו"ל קרנות נאמנות בחו"ל הלוואות: כנגד פוליסות ביטוח חיים מובטחות במשכנתא מובטחות בערבות בנקאית מובטחות בבטחונות אחרים ולא מובטחות פקדונות בבנקים מקרקעין להשכרה סכומים לקבל חברות ביטוח ותוכני ביטוח: חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות חשבונות אחרים פרמיות לגבייה חייבים ויתרות חובה: מקדמות לסוכנים אחרים הוצאות רכישה נדחות סך-הכל נכסים סך-הכל התחייבויות (ראה להלן) מגיע מיתר עסקי החברה |
| 1,357,572 | 24,753 | 75,710 | 1,458,035 | |
| 14,845 | 4,648 | - | 19,493 | |
| 147,110 | - | 2,145,030 | 2,292,140 | |
| 755,634 | 1,676 | 147,724 | 905,034 | |
| 118,864 | 847 | - | 119,711 | |
| 1,232,905 | 7,463 | 210,825 | 1,451,193 | |
| 91,591 | 5,212 | 412 | 97,215 | |
| 1,404,583 | - | - | 1,404,583 | |
| 652,560 | - | 1,422 | 653,982 | |
| 12,906 | - | - | 12,906 | |
| 925 | - | - | 925 | |
| (932) | - | - | (932) | |
| (1,215) | - | - | (1,215) | |
| 7,292 | - | - | 7,292 | |
| 34,047 | - | - | 34,047 | |
| 70,995 | - | - | 70,995 | |
| 14,073 | - | - | 14,073 | |
| 163,952 | - | 87,046 | 250,998 | |
| 257,532 | - | 95,145 | 352,677 | |
| 592 | - | 290 | 882 | |
| 142,815 | - | 72,676 | 215,491 | |
| 765,580 | - | 500,823 | 1,266,403 | |
| - | - | 34,193 | 34,193 | |
| 75,000 | - | 45,248 | 120,248 | |
| 19,908 | 426 | 4,612 | 24,946 | |
| 7,500 | - | 2,523 | 10,023 | |
| 80,000 | - | 12,804 | 92,804 | |
| 46,928 | - | - | 46,928 | |
| 613 | - | 397 | 1,010 | |
| 72,248 | 226 | 25,531 | 98,005 | |
| 7,679,685 | 55,838 | 3,610,955 | 11,346,478 | |
| 7,679,685 | 55,838 | 3,610,955 | 11,346,478 | |
| - | - | - | - | |
| 7,362,970 | 42,583 | 3,477,165 | 10,882,718 | <u>התחייבויות</u> <u>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</u> עתודות ביטוח עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל תביעות תלויות התחייבויות אחרות חברות ביטוח ותוכני ביטוח: פקדונות חשבונות אחרים זכאים ויתרות זכות סך-הכל התחייבויות |
| 96,529 | 7,528 | 5,443 | 109,500 | |
| 79,231 | 5,727 | 13,685 | 98,643 | |
| 58,000 | - | 64,915 | 122,915 | |
| 12,000 | - | 6,775 | 18,775 | |
| 70,955 | - | 42,972 | 113,927 | |
| 7,679,685 | 55,838 | 3,610,955 | 11,346,478 | |

מנורה מבטחים החזקות בע"מ
(לשעבר: מנורה החזקות בע"מ)

נספח ב' - תוצאות עסקי ביטוח כללי מאוחדים לפי ענפי הביטוח העיקריים

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2006 (בלתי מבוקר)

| סה"כ | אחרים | בריאות | | אחרים | חבויות | | | רכוש | | | אובדן רכוש | אובדן רכוש | | |
|-----------|---------|---------------|---------------|---------|----------|---------------------------|----------------|----------------|---------|------------|------------|------------|--------|--|
| | | מחלות ואישפוז | תאונות אישיות | | רכב חובה | צד שלישי אלפי ש"ח מדווחים | אחריות מקצועית | אחריות מעבידים | בתי עסק | מקיף דירות | | | | רכב רכוש |
| 1,084,320 | 13,242 | 146,780 | 5,907 | 10,280 | 235,588 | 30,724 | 66,435 | 21,034 | 55,056 | 51,654 | 95,696 | 301,591 | 50,333 | פרמיות דמים |
| 310,871 | 4,172 | 8,107 | 2,002 | 1,776 | 39,700 | 9,669 | 20,718 | 6,170 | 12,524 | 15,624 | 46,612 | 137,897 | 5,900 | |
| 1,395,191 | 17,414 | 154,887 | 7,909 | 12,056 | 275,288 | 40,393 | 87,153 | 27,204 | 67,580 | 67,278 | 142,308 | 439,488 | 56,233 | סה"כ דמי ביטוח |
| 295,182 | 2,219 | 42,524 | 5,140 | 3,513 | 6,344 | 2,019 | 30,397 | 1,080 | 45,896 | 28,951 | 40,946 | 39,028 | 47,125 | בניכוי ביטוח משנה |
| 1,100,009 | 15,195 | 112,363 | 2,769 | 8,543 | 268,944 | 38,374 | 56,756 | 26,124 | 21,684 | 38,327 | 101,362 | 400,460 | 9,108 | סה"כ דמי ביטוח בשייר שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה |
| (54,127) | (3,442) | 1,585 | 244 | (1,199) | 1,570 | (5,463) | (347) | (3,796) | (2,822) | (4,179) | (5,412) | (29,896) | (970) | |
| 1,045,882 | 11,753 | 113,948 | 3,013 | 7,344 | 270,514 | 32,911 | 56,409 | 22,328 | 18,862 | 34,148 | 95,950 | 370,564 | 8,138 | דמי ביטוח שהורווחו הכנסות מהשקעות סה"כ הכנסות לתקופה |
| 98,747 | 410 | 3,943 | 350 | 1,101 | 51,295 | 6,923 | 7,902 | 5,975 | 1,090 | 1,416 | 3,479 | 14,470 | 393 | |
| 1,144,629 | 12,163 | 117,891 | 3,363 | 8,445 | 321,809 | 39,834 | 64,311 | 28,303 | 19,952 | 35,564 | 99,429 | 385,034 | 8,531 | |
| 832,791 | 7,389 | 44,543 | 3,160 | 6,024 | 242,886 | 20,208 | 27,069 | 27,993 | 46,962 | 45,513 | 63,230 | 266,584 | 31,230 | תביעות ששולמו ותלויות בניכוי ביטוח משנה |
| 152,308 | 48 | 10,788 | 2,562 | 1,741 | 2,513 | 4,103 | (4,308) | 1,830 | 38,944 | 15,027 | 20,512 | 31,015 | 27,533 | |
| 680,483 | 7,341 | 33,755 | 598 | 4,283 | 240,373 | 16,105 | 31,377 | 26,163 | 8,018 | 30,486 | 42,718 | 235,569 | 3,697 | סה"כ תביעות לתקופה עודף הכנסות על התביעות לתקופה |
| 464,146 | 4,822 | 84,136 | 2,765 | 4,162 | 81,436 | 23,729 | 32,934 | 2,140 | 11,934 | 5,078 | 56,711 | 149,465 | 4,834 | |
| 245,573 | 385 | 41,545 | 2,365 | 1,153 | 11,994 | 7,166 | 12,661 | 4,490 | 15,126 | 12,312 | 45,625 | 87,154 | 3,597 | דמי עמלה בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה |
| 39,521 | 205 | 6,212 | 502 | 11 | - | 105 | 792 | 34 | 11,209 | 5,791 | 5,892 | 4,191 | 4,577 | |
| 206,052 | 180 | 35,333 | 1,863 | 1,142 | 11,994 | 7,061 | 11,869 | 4,456 | 3,917 | 6,521 | 39,733 | 82,963 | (980) | |
| 129,882 | 1,209 | 19,955 | 712 | 1,089 | 28,262 | 3,443 | 7,069 | 2,749 | 5,005 | 7,409 | 11,307 | 38,461 | 3,212 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 335,934 | 1,389 | 55,288 | 2,575 | 2,231 | 40,256 | 10,504 | 18,938 | 7,205 | 8,922 | 13,930 | 51,040 | 121,424 | 2,232 | שינוי בהוצאות רכישה נדחות |
| (16,519) | (154) | (3,802) | 86 | (229) | 157 | (1,296) | 499 | (901) | (498) | (1,049) | (2,344) | (6,889) | (99) | |
| 319,415 | 1,235 | 51,486 | 2,661 | 2,002 | 40,413 | 9,208 | 19,437 | 6,304 | 8,424 | 12,881 | 48,696 | 114,535 | 2,133 | סה"כ הוצאות לתקופה, נטו רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי לתקופה |
| 144,731 | 3,587 | 32,650 | 104 | 2,160 | 41,023 | 14,521 | 13,497 | (4,164) | 3,510 | (7,803) | 8,015 | 34,930 | 2,701 | |

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר, 2005 (בלתי מבוקר)

| סה"כ | בריאות | | חבויות | | | | | רכוש | | | אובדן רכוש | | | |
|------------------|------------------|---------------|--------|----------|----------|----------------|----------------|---------|----------|------------|------------|----------|----------|--|
| | מחלות ואישפוזים* | תאונות אישיות | אחרים | רכב חובה | צד שלישי | אחריות מקצועית | אחריות מעבידים | אחרים* | בתי עסק* | מקיף דירות | | | רכב רכוש | |
| אלפי ש"ח מדווחים | | | | | | | | | | | | | | |
| 1,051,178 | 4,937 | 141,063 | 5,658 | 9,550 | 268,848 | 26,702 | 60,360 | 19,888 | 47,388 | 45,668 | 93,144 | 288,140 | 39,832 | פרמיות |
| 296,556 | 2,437 | 9,677 | 1,976 | 1,603 | 42,802 | 8,970 | 20,106 | 5,730 | 10,800 | 13,542 | 42,345 | 131,553 | 5,015 | דמים |
| 1,347,734 | 7,374 | 150,740 | 7,634 | 11,153 | 311,650 | 35,672 | 80,466 | 25,618 | 58,188 | 59,210 | 135,489 | 419,693 | 44,847 | סה"כ דמי ביטוח |
| 259,341 | 1,660 | 39,828 | 4,648 | 3,838 | 4,140 | 1,813 | 26,016 | 573 | 41,112 | 26,942 | 33,403 | 37,845 | 37,523 | בניכוי ביטוח משנה |
| 1,088,393 | 5,714 | 110,912 | 2,986 | 7,315 | 307,510 | 33,859 | 54,450 | 25,045 | 17,076 | 32,268 | 102,086 | 381,848 | 7,324 | סה"כ דמי ביטוח בשייר שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה |
| (103,537) | (3,506) | (2,981) | 533 | (1,424) | (25,396) | (2,932) | (797) | (4,339) | 1,496 | (4,147) | (7,073) | (53,305) | 334 | |
| 984,856 | 2,208 | 107,931 | 3,519 | 5,891 | 282,114 | 30,927 | 53,653 | 20,706 | 18,572 | 28,121 | 95,013 | 328,543 | 7,658 | דמי ביטוח שהורווחו הכנסות מהשקעות |
| 135,501 | 219 | 8,043 | 589 | 1,313 | 67,360 | 9,823 | 9,794 | 8,594 | 1,469 | 2,011 | 5,474 | 20,322 | 490 | סה"כ הכנסות לתקופה |
| 1,120,357 | 2,427 | 115,974 | 4,108 | 7,204 | 349,474 | 40,750 | 63,447 | 29,300 | 20,041 | 30,132 | 100,487 | 348,865 | 8,148 | |
| 809,477 | 241 | 19,912 | 2,262 | 8,287 | 291,188 | 23,534 | 31,388 | 22,411 | 27,149 | 33,609 | 55,807 | 265,556 | 28,133 | תביעות ששולמו ותלויות בניכוי ביטוח משנה |
| 128,531 | (223) | (7,315) | 1,079 | 2,889 | 6,080 | 1,326 | (9,245) | 941 | 23,678 | 12,131 | 18,884 | 53,292 | 25,014 | |
| 680,946 | 464 | 27,227 | 1,183 | 5,398 | 285,108 | 22,208 | 40,633 | 21,470 | 3,471 | 21,478 | 36,923 | 212,264 | 3,119 | סה"כ תביעות לתקופה עודף הכנסות על התביעות לתקופה |
| 439,411 | 1,963 | 88,747 | 2,925 | 1,806 | 64,366 | 18,542 | 22,814 | 7,830 | 16,570 | 8,654 | 63,564 | 136,601 | 5,029 | |
| 231,330 | 280 | 42,488 | 2,352 | 998 | 13,232 | 6,578 | 12,765 | 4,359 | 12,605 | 10,728 | 38,110 | 83,396 | 3,439 | דמי עמלה |
| 36,200 | 137 | 7,663 | 454 | 31 | - | 220 | 230 | 14 | 9,997 | 4,252 | 5,185 | 4,227 | 3,790 | בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה |
| 195,130 | 143 | 34,825 | 1,898 | 967 | 13,232 | 6,358 | 12,535 | 4,345 | 2,608 | 6,476 | 32,925 | 79,169 | (351) | |
| 112,913 | 533 | 17,887 | 615 | 852 | 26,990 | 2,803 | 6,097 | 2,066 | 3,934 | 5,981 | 9,873 | 32,984 | 2,298 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 308,043 | 676 | 52,712 | 2,513 | 1,819 | 40,222 | 9,161 | 18,632 | 6,411 | 6,542 | 12,457 | 42,798 | 112,153 | 1,947 | שינוי בהוצאות רכישה נדחות |
| (30,951) | (267) | (9,079) | 339 | (196) | (2,786) | (827) | (382) | (963) | 445 | (1,148) | (2,121) | (14,080) | 114 | |
| 277,092 | 409 | 43,633 | 2,852 | 1,623 | 37,436 | 8,334 | 18,250 | 5,448 | 6,987 | 11,309 | 40,677 | 98,073 | 2,061 | סה"כ הוצאות לתקופה, נטו |
| 162,319 | 1,554 | 45,114 | 73 | 183 | 26,930 | 10,208 | 4,564 | 2,382 | 9,583 | (2,655) | 22,887 | 38,528 | 2,968 | רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי לתקופה |

(* סווג מחדש.)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2005 (מבוקר)

| סה"כ | אחרים | בריאות | | חבויות | | | | רכוש | | | אובדן רכוש | פרמיות דמים | | |
|-----------|---------|--------------|---------------|--------|----------|----------|----------------|----------------|-----------|-------------|------------|-------------|------------------|--|
| | | מחלות ואשפוז | תאונות אישיות | אחרים | רכב חובה | צד שלישי | אחריות מקצועית | אחריות מעבידים | אחרים (*) | בתי עסק (*) | | | מקיף דירות | רכב רכוש |
| | | | | | | | | | | | | | אלפי ש"ח מדווחים | |
| 1,353,678 | 6,876 | 191,883 | 7,114 | 12,453 | 341,205 | 36,655 | 83,077 | 23,557 | 60,408 | 54,370 | 122,523 | 363,820 | 49,737 | פרמיות דמים |
| 377,435 | 2,931 | 12,495 | 2,405 | 1,946 | 54,675 | 11,601 | 27,069 | 6,877 | 13,462 | 16,130 | 55,667 | 166,463 | 5,714 | |
| 1,731,113 | 9,807 | 204,378 | 9,519 | 14,399 | 395,880 | 48,256 | 110,146 | 30,434 | 73,870 | 70,500 | 178,190 | 530,283 | 55,451 | סה"כ דמי ביטוח |
| 347,657 | 1,922 | 53,649 | 5,532 | 5,908 | 7,731 | 7,187 | 40,054 | 1,278 | 52,826 | 33,198 | 45,291 | 45,168 | 47,913 | בניכוי ביטוח משנה |
| 1,383,456 | 7,885 | 150,729 | 3,987 | 8,491 | 388,149 | 41,069 | 70,092 | 29,156 | 21,044 | 37,302 | 132,899 | 485,115 | 7,538 | סה"כ דמי ביטוח בשייר שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו בניכוי ביטוח משנה |
| (76,295) | (3,684) | (12,781) | 961 | (919) | (11,011) | (490) | (983) | (1,492) | 2,278 | (1,000) | (5,580) | (42,419) | 825 | |
| 1,307,161 | 4,201 | 137,948 | 4,948 | 7,572 | 377,138 | 40,579 | 69,109 | 27,664 | 23,322 | 36,302 | 127,319 | 442,696 | 8,363 | דמי ביטוח שהורווחו הכנסות מהשקעות |
| 154,080 | 300 | 10,068 | 651 | 1,433 | 75,583 | 10,869 | 11,257 | 9,346 | 1,720 | 2,060 | 6,835 | 23,454 | 504 | סה"כ הכנסות לשנה |
| 1,461,241 | 4,501 | 148,016 | 5,599 | 9,005 | 452,721 | 51,448 | 80,366 | 37,010 | 25,042 | 38,362 | 134,154 | 466,150 | 8,867 | |
| 1,052,740 | 897 | 25,711 | 6,630 | 11,077 | 348,360 | 33,438 | 38,010 | 30,824 | 39,082 | 46,762 | 73,443 | 351,838 | 46,668 | תביעות ששולמו ותלויות בניכוי ביטוח משנה |
| 179,703 | (221) | (5,522) | 3,453 | 4,911 | 4,918 | 6,267 | (6,249) | 1,273 | 31,711 | 16,104 | 23,981 | 58,387 | 40,690 | |
| 873,037 | 1,118 | 31,233 | 3,177 | 6,166 | 343,442 | 27,171 | 44,259 | 29,551 | 7,371 | 30,658 | 49,462 | 293,451 | 5,978 | סה"כ תביעות לשנה עודף הכנסות על התביעות לשנה |
| 588,204 | 3,383 | 116,783 | 2,422 | 2,839 | 109,279 | 24,277 | 36,107 | 7,459 | 17,671 | 7,704 | 84,692 | 172,699 | 2,889 | |
| 300,077 | 336 | 60,598 | 2,884 | 1,217 | 17,084 | 8,525 | 18,238 | 5,211 | 17,440 | 12,904 | 49,855 | 101,952 | 3,833 | דמי עמלה |
| 49,089 | 176 | 10,841 | 469 | 31 | 223 | 286 | 220 | 14 | 13,769 | 4,945 | 6,778 | 6,781 | 4,556 | בניכוי - דמי עמלה מביטוח משנה |
| 250,988 | 160 | 49,757 | 2,415 | 1,186 | 16,861 | 8,239 | 18,018 | 5,197 | 3,671 | 7,959 | 43,077 | 95,171 | (723) | |
| 157,406 | 748 | 25,453 | 909 | 1,206 | 37,909 | 4,125 | 8,838 | 2,515 | 5,412 | 8,040 | 13,988 | 45,427 | 2,836 | הוצאות הנהלה וכלליות |
| 408,394 | 908 | 75,210 | 3,324 | 2,392 | 54,770 | 12,364 | 26,856 | 7,712 | 9,083 | 15,999 | 57,065 | 140,598 | 2,113 | |
| (32,649) | (229) | (17,203) | 343 | (113) | (1,359) | (199) | (738) | (405) | 616 | (507) | (1,673) | (11,363) | 181 | שינוי בהוצאות רכישה נדחות |
| 375,745 | 679 | 58,007 | 3,667 | 2,279 | 53,411 | 12,165 | 26,118 | 7,307 | 9,699 | 15,492 | 55,392 | 129,235 | 2,294 | סה"כ הוצאות לשנה, נטו |
| 212,459 | 2,704 | 58,776 | (1,245) | 560 | 55,868 | 12,112 | 9,989 | 152 | 7,972 | (7,788) | 29,300 | 43,464 | 595 | רווח (הפסד) מעסקי ביטוח כללי לשנה |

(* סווג מחדש.)