אשרא-החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ

דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2006

תוכן העניינים:

דוח דירקטוריון	2
דוחות כספיים	5

דו"ח דירקטוריון
אשרא החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ
לתקופה ינואר – מרס 2006

1. כללי:

דוח הדירקטוריון סקר את השינויים העיקרים בפעילות החברה בחודשים ינואר – מרס 2006, מתוך הנחה שבפני המעיין בו מצויים גם דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים המלאים לשנת 2005.

תיאור המבטח, סביבתו העסקית ותחומי פעילותו:

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2006 (להלן: "התקופה"), פעלה החברה בתחום ביטוחי האשראי לטווח בינוני וארוך (מעבר לשנה).

הסיכונים המחוסים על ידי החברה מגובים בערבויות מדינה.

אישורים ופוליסות ביטוח אשראי טווח בינוני וארוך וביטוח השקעות

בתקופה המדווחת, אישרה הועדה בראשות החשב הכללי, עסקות בהיקף של כ- 89.2 מיליון דולר (כ- 460.5 מיליון דולר בתקופה המקבילה אשתקד). סה"כ הונפקו בתקופה זו 9 פוליסות בהיקף של כ- 24.5 מיליון דולר (בתקופה המקבילה אשתקד 7 פוליסות בהיקף של כ- 17.1 מיליון דולר). ההכרה בהכנסה בפוליסות מסוג זה נפרסת על פני השנים במקביל לקצב ביצוע העסקאות בפועל ע"י היצואנים.

חשיפות החברה כנגד ערבות המדינה הכללית

סה"כ החשיפה של החברה לתאריך 31 במרס 2006 בגין פוליסות ביטוח שהונפקו עד לאותו תאריך מסתכמת לסך של כ- 443 מיליון דולר.

להלן התפלגות עיקרית של החשיפה לפי מדינות:

מדינה	חשיפת חברה באלפי דולר	התפלגות ב-%
סין	132,086	29.81
ברזיל	107,884	24.34
ונצואלה	70,862	15.99
תורכיה	46,592	10.51
רומניה	24,354	5.50
מדינות אחרות*	61,375	13.85
סכום כולל	443,153	100.00

*מדינות אחרות - מדינות אשר בהן התפלגות החשיפה נטו מתחת ל-5%.

חשיפות החברה כנגד ערבות מדינה ספציפית

בשנת 2004, הנפיקה החברה פוליסה לעסקה בתורכיה בהיקף חשיפה מקסימלית של 274 מיליון דולר. הפוליסה הינה כנגד סיכונים פוליטיים ומגובה בערבות מדינה ספציפית.
נכון לתאריך 31 במרס 2006 היקף החשיפה במסגרת ערבות זו עומד על סך של 181.2 מיליון דולר.

היערכות החברה לדיווחים על הבקרה הפנימית לגבי דיווח כספי:

בהתאם לדרישת רשות החברות הממשלתיות ולהנחיות הפיקוח על הביטוח, החלה החברה להערך ליישום בקרות אשר מטרתן, לאפשר לחברה לזהות את הליקויים בבקרה הפנימית ולתקנם, כך שניתן יהיה לדווח כי הבקרה הפנימית בחברה אפקטיבית ואפשר להסתמך עליה בכל הנוגע לדיווח הכספי ועריכתו.
ועדת הביקורת של החברה ערכה ישיבת הנעה לנושא והחברה יצאה בפניה למספר גורמים לקבלת הצעות מחיר לעבודה מסוג זה. תהליך ההחלטה על הגוף המייעץ לעבודה זו צפוי להסתיים עד סוף יוני.

2. מצב כספי (בדולר):

2.1 סך מאזן החברה ל- 31.3.06 הוא כ- 56 מ' דולר לעומת 59.1 מ' דולר ב- 31.3.05 וכ- 57.1 מ' דולר ב- 31.12.05.

2.2 ההון העצמי לסוף התקופה מסתכם ב-21.8 מ' דולר, בדומה להון העצמי לתאריך 31.12.05.

2.3 סך עתודות הביטוח והתביעות התלויות ל - 31.3.06 הוא כ- 26 מ' דולר לעומת 26.1 מ' דולר ב 31.12.05.

2.4 סך הפרמיות שנתקבלו מראש – נטו, המשקפות את צבר ההכנסות העתידיות של החברה מדמי הביטוח מסתכם לתאריך 31.3.06 על כ-7.4 מ' דולר לעומת כ- 8.9 מ' דולר בתקופה המקבילה, הירידה נובעת מגרעון בצבירת פרמיות חדשות אל מול פרמיות אשר בגינן הסתיימה תקופת הפוליסה.

3. תוצאות פעילות:

3.1 סך דמי הביטוח לתקופה מסתכם ב- 2.9 מ׳ דולר לעומת כ- 2.8 מ׳ דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

3.2 סך הפרמיות בשייר עצמי לתקופה הסתכמו בכ 0.64 מ׳ דולר בדומה לתוצאות התקופה המקבילה.

3.3 הרווח מעסקי ביטוח לתקופה הסתכם בכ 0.08 מ׳ דולר לעומת רווח של כ 0.17 מ׳ דולר בתקופה המקבילה אשתקד. ירידה זו נובעת בעיקר מכך שעתודת הביטוח המשקפת את תוצאות הפעילות לשנת 2002, העוברת לרווח בשנה זו, הייתה נמוכה מעתודות הביטוח בשנת 2001 שהוצגה כרווח בשנת 2005. ההבדל בין השנים התבטא בכ – 0.07 מ׳ דולר במונחי תקופת הדיווח.

3.4 סך הפעילויות שלא נכללו בדו״ח עסקי ביטוח, הסתכמו ברווח של כ-0.1 מ׳ דולר לעומת רווח של כ-0.02 מ׳ דולר בתקופה המקבילה אשתקד.

3.5 הוצאות המס בתקופה הסתכמו בסך של כ 0.18 מ׳ דולר בדומה להוצאות המס בתקופה המקבילה.

3.6 הוצאות המס הגבוהות ביחס לרווח לפני מיסים על הכנסה, נובעות בעיקרן מהשפעת חישוב שערוך הפריטים הכספיים שנגרם מהפער שבין שינוי שער הדולר המהווה את בסיס ההתאמה לחישוב הרווח לפני מס בדוח רווח והפסד לבין שינוי המדד הידוע המהווה את בסיס ההתאמה לחישוב הרווח לצרכי מס. בעוד שהדולר עלה בתקופה בשיעור של 1.4%, המדד ״הידוע״ עלה בשיעור 0.1%. הפער של כ - 1.3% גרם לרווח לצרכי מס של כ 0.4 מ׳ דולר.

3.7 החברה סיימה את התקופה בהפסד הקרוב לאפס בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

דוד בלומברג **יו״ר הדירקטוריון**	אורי ברנשטיין **מנכ״ל**

נחתם ביום : 24 במאי 2006

אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ

דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרס, 2006

בלתי מבוקרים

אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ

דוחות כספיים ליום 31 במרס, 2006

בלתי מבוקרים

תוכן העניינים

	דף
סקירת דוחות כספיים ביניים	7
הצהרת המנהלים	8-10
מאזנים	11-12
דוחות רווח והפסד	13
דוחות על השינויים בהון העצמי	14
דוחות עסקי ביטוח כללי	15
דוחות על תזרימי המזומנים	16-17
פירוט הנכסים וההתחייבויות	18-19
באורים לדוחות הכספיים	20-22
תוספת א' - תרגום לשקלים של הדוחות הכספיים	23-28

- - - - - - - - - - -

ERNST & YOUNG

■ **קוסט פורר גבאי את קסירר** ■ טל. 03-6232525
רח' עמינדב 3, פקס 03-5622555
תל-אביב 67067

לכבוד
הדירקטוריון של
חברת אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ
תל - אביב

א.נ.,

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

לבקשתכם, סקרנו את הדוחות הכספיים ביניים של אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ (להלן - החברה) הכוללים את המאזן ליום 31 במרס, 2006, את דוח הרווח והפסד, הדוח על השינויים בהון העצמי, דוח עסקי ביטוח כללי ואת הדוח על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרוטוקולים של אסיפות בעלי המניות, ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים. הדוחות הכספיים לתקופות קודמות בוקרו ונסקרו על ידי רואה חשבון מבקר אחר.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים, אין אנו מחווים דיעה על הדוחות הכספיים הביניים.

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

כמוסבר בבאור 1ב' הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בדולרים בהתאם לתקן חשבונאות מספר 13 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.

תל-אביב,
24 במאי, 2006

קוסט פורר גבאי את קסירר
רואי חשבון

הצהרת יו"ר דירקטוריון *)

אני, דוד בלומברג, מצהיר כי:

1. בחנתי את דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים הרבעוניים של אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2006 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבים מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

תאריך: 24 במאי 2006

_____

דוד בלומברג - יו"ר דירקטוריון

*) נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו – 2005.

הצהרת מנכ"ל החברה *)

אני, אורי ברנשטיין, מצהיר כי:

1. בחנתי את דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים הרבעוניים של אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2006 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבים מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

תאריך: 24 במאי 2006

_____

אורי ברנשטיין - מנכ"ל החברה

*) נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו – 2005.

הצהרת מנהל הכספים של החברה *)

אני, איתמר אלדר, מצהיר כי:

1. בחנתי את דוח הדירקטוריון והדוחות הכספיים הרבעוניים של אשרא - החברה הישראלית לביטוח יצוא בע"מ (להלן - החברה) לרבעון הראשון של שנת 2006 (שניהם יחד להלן - הדוחות).

2. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות אינם כוללים כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בהם מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שניתנו, לאור הנסיבות שבהן ניתנו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוחות.

3. בהתאם לידיעתי ולאחר שבחנתי את הדוחות, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח הדירקטוריון משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוחות.

4. אני, לצד אחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, אחראי לקביעתם ולהתקיימותם בחברה של בקרות ונהלים לצורך גילוי הנדרש בדוחות. בהתאם לכך קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוחות.

5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה כזו, גילינו לרואה החשבון המבקר של החברה ולדירקטוריון שלה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר:

   א. את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של בקרה פנימית על דיווח כספי העלולים באופן סביר להשפיע לרעה על יכולת החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח מידע כספי; וכן

   ב. כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבים מנהלים או עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

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

תאריך: 24 במאי 2006

_____

איתמר אלדר - מנהל כספים

*) נוסח ההצהרה בהתאם לתקנות החברות הממשלתיות (דוח נוסף בדבר הפעולות שננקטו והמצגים שניתנו להבטחת נכונות הדוחות הכספיים ודוח הדירקטוריון) תשס"ו – 2005.

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולרים		
השקעות			
מזומנים ושווי מזומנים	2,685	3,963	2,909
ניירות-ערך	17,107	15,136	17,285
פקדונות:			
אצל החשב הכללי במשרד האוצר	12,322	14,709	12,706
בתאגידים בנקאיים	28	12	29
	12,350	14,721	12,735
בנין משרדים להשכרה	1,139	1,154	1,147
סך הכל השקעות	33,281	34,974	34,076
רכוש קבוע, נטו			
בניני משרד	704	719	711
רכוש קבוע אחר	171	170	178
סך הכל רכוש קבוע	875	889	889
סכומים לקבל			
חברות ביטוח, תווכני ביטוח וממשלת ישראל:			
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בעתודות ביטוח	4,402	4,577 *)	4,354
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בתביעות תלויות	15,797	16,400 *)	16,155
	20,199	20,977	20,509
חייבים ויתרות חובה	154	327	166
סך הכל סכומים לקבל	20,353	21,304	20,675
הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר			
הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי	1,329	1,624	1,268
מסים נדחים	196	263	200
סך הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר	1,525	1,887	1,468
	56,034	59,054	57,108

*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולרים		
הון עצמי	21,772	22,043	21,777
התחייבויות לזמן ארוך			
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	84	76 *)	88
עתודות ביטוח ותביעות תלויות			
בביטוח כללי:			
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	6,963	7,342 *)	6,871
תביעות תלויות	19,071	19,474 *)	19,257
סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות	26,034	26,816	26,128
התחייבויות אחרות			
פרמיות מראש	7,364	8,938	7,979
מבוטחים - פקדונות ויתרות זכות	64	175	64
החשב הכללי במשרד האוצר ומבטחי משנה אחרים-חשבון שוטף	410	722	710
זכאים ויתרות זכות	306	284 *)	362
סך הכל התחייבויות אחרות	8,144	10,119	9,115
	56,034	59,054	57,108

*) סווג מחדש.

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

			24 במאי, 2006
איתמר אלדר מנהל כספים	אורי ברנשטיין מנהל כללי	דוד בלומברג יו"ר הדירקטוריון	תאריך אישור הדוחות הכספיים

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולרים (למעט רווח (הפסד) למניה)		
רווח מועבר מדוחות עסקי ביטוח כללי	76	165	401
הכנסות (הוצאות) שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:			
הכנסות (הפסדים) מהשקעות	107	37	(110)
מהשכרת מבנים, נטו	(11)	(15)	(43)
	96	22	(153)
רווח לפני מסים על ההכנסה	172	187	248
הפרשה למסי הכנסה ורווח	177	171	498
רווח נקי (הפסד)	(5)	16	(250)
רווח למניה:			
רווח (הפסד) למניה (בדולרים)	(0.002)	0.010	(0.100)
מספר המניות ששימשו לצורך החישוב הנ"ל (באלפים)	2,411	2,411	2,411

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	יתרת רווח	סה"כ
			אלפי דולרים		
יתרה ליום 1 בינואר, 2006 (מבוקר)	1,720	13,969	521	5,567	21,777
הפסד לתקופה	-	-	-	(5)	(5)
יתרה ליום 31 במרס, 2006 (בלתי מבוקר)	1,720	13,969	521	5,562	21,772
יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר)	1,720	13,969	521	5,817	22,027
רווח נקי לתקופה	-	-	-	16	16
יתרה ליום 31 במרס, 2005 (בלתי מבוקר)	1,720	13,969	521	5,833	22,043
יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר)	1,720	13,969	521	5,817	22,027
הפסד לשנה	-	-	-	(250)	(250)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2005 (מבוקר)	1,720	13,969	521	5,567	21,777

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולרים		
פרמיות	2,692	2,588	10,293
דמים	217	238	930
סך הכל דמי ביטוח	2,909	2,826	11,223
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל וביטוח משנה	2,274	2,185	8,707
	635	641	2,516
קיטון (גידול) בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)	(45)	(96)	151
דמי ביטוח שהורווחו	590	545	2,667
הכנסות מהשקעות	143	23	124
סך הכל הכנסות לתקופה	733	568	2,791
גידול (קיטון) בתביעות התלויות (בניכוי ביטוח משנה)	(172)	3	22
עודף הכנסות על תביעות לתקופה	561	571	2,813
הוצאות הנהלה וכלליות	547	461	2,110
קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות	(62)	(55)	302
סך הכל הוצאות לתקופה, נטו	485	406	2,412
רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד	76	165	401

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	נספח	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2006	2005	2005
		בלתי מבוקר		מבוקר
		אלפי דולרים		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
בעסקי ביטוח כללי	א	(63)	594	643
מפעילות שוטפת אחרת	ב	(172)	150	(66)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת		(235)	744	577
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
שינויים בהשקעות החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות		(42)	695	(168)
רכישת רכוש קבוע		(3)	(150)	(230)
תמורה ממימוש רכוש קבוע		56	-	56
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה		11	545	(342)
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		(224)	1,289	235
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		2,909	2,674	2,674
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		2,685	3,963	2,909

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי דולרים		
א. תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי			
רווח מעסקי ביטוח כללי	76	165	401
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
גידול (קיטון) בעתודת ביטוח בניכוי חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה והוצאות רכישה נדחות	(17)	41	151
גידול בתביעות תלויות ובצבירה, בניכוי חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה	172	37	64
פחת	17	19	78
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
פקדונות אצל החשב הכללי והשקעות אחרות המיוחסים להתחייבויות ביטוחיות	604	1,923	2,623
מבוטחים - פרמיות מראש ויתרות זכות אחרות, נטו	(615)	(217)	(1,288)
החשב הכללי ומבטחי משנה - חשבונות שוטפים, נטו	(300)	(1,374)	(1,386)
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בעסקי ביטוח כללי	(63)	594	643
ב. תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת אחרת			
רווח נקי (הפסד) לתקופה	(5)	16	(250)
רווח מעסקי ביטוח כללי	(76)	(165)	(401)
	(81)	(149)	(651)
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת	8	7	31
גידול (קיטון) במסים נדחים, נטו	4	(34)	34
חייבים, זכאים אחרים והתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	(103)	326	520
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת אחרת	(172)	150	(66)

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

ליום 31 במרס, 2006

נכסים	סה"כ הנכסים	התפלגויות הנכסים החופפים להתחייבויות: ביטוח כללי	הון מינימלי	עודפי הון	התחייבויות אחרות
		אלפי דולרים			
<u>השקעות</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	2,685	1,880	564	241	-
ניירות ערך:					
תעודות התחייבויות ממשלתיות:					
סחירות בישראל	9,160	606	265	8,289	-
לא סחירות בחו"ל	881	-	-	881	-
תעודות התחייבות אחרות:					
סחירות בישראל	2,899	-	-	2,899	-
סחירות בחו"ל	1,718	-	-	1,718	-
לא סחירות בחו"ל	2,449	-	-	2,449	-
פקדונות:					
אצל החשב הכללי במשרד האוצר	12,322	9,858	1,848	616	-
בתאגידים בנקאיים	28	-	-	28	-
בניין משרדים להשכרה	1,139	-	-	1,139	-
<u>רכוש קבוע</u>					
בניין משרדים	704	-	-	704	-
רכוש קבוע אחר	171	-	-	131	40
<u>סכומים לקבל</u>					
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בעתודות ביטוח	4,402	4,402	-	-	-
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בתביעות תלויות	15,797	15,797	-	-	-
חייבים ויתרות חובה	154	-	-	-	154
<u>הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר</u>					
הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי	1,329	1,329	-	-	-
מסים נדחים	196	-	-	-	196
סה"כ נכסים	56,034	33,872	2,677	19,095	390
סה"כ הון והתחייבויות (לפי חלק ב')	56,034	33,872	2,677	19,095	390
עודף (גרעון)	-	-	-	-	-

חלק ב' - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

הון והתחייבויות	ליום 31 במרס, 2006				
	סה"כ	ביטוח כללי	הון מינימלי	עודפי הון	התחייבויות אחרות
	אלפי דולרים				
הון עצמי	21,772	-	2,677	19,095	-
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	84	-	-	-	84
עתודות ביטוח ותביעות תלויות					
בביטוח כללי:					
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	6,963	6,963	-	-	-
תביעות תלויות	19,071	19,071	-	-	-
התחייבויות אחרות					
פרמיות מראש	7,364	7,364	-	-	-
מבטחי משנה והחשב הכללי במשרד האוצר	410	410	-	-	-
זכאים ויתרות זכות ויתרות מבוטחים	370	64	-	-	306
סה"כ הון והתחייבויות	56,034	33,872	2,677	19,095	390

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.

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

ב. החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בדולר של ארה"ב (להלן - הדולר), שהוא המטבע שבו מתקבלות עיקר ההכנסות וזאת בהתחשב באמור בסעיף 4 של תקן חשבונאות מס' 13 - "השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ" - של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה).

תרגום של דוחות כספיים אלה לשקלים, בהתאם להוראות הבהרה מספר 4 של המוסד לתקינה, מוצג בתוספת א' לדוחות אלה.

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים :

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

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

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

2. יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 21 בדבר רווח למניה

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

באור 2 : - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות חדשים : (המשך)

2. יישום לראשונה של תקן חשבונאות מספר 21 בדבר רווח למניה (המשך)

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

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

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

החל מיום 1 בינואר, 2006 החברה מיישמת את תקן חשבונאות מספר 22 - מכשירים פיננסיים : גילוי והצגה (להלן - התקן), של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. התקן קובע את כללי ההצגה של המכשירים הפיננסיים והגילוי הנאות הנדרש בגינם ומבטל את גילויי דעת 48 ו-53 של לשכת רואי חשבון בישראל.

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

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

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

א) עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים.

ב) עסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן.

ג) עסקאות תשלום מבוסס מניות המאפשרות לישות או לצד שכנגד לבחור את אופן הסילוק.

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

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

	מדד המחירים לצרכן		שער החליפין היציג של
	מדד בגין	מדד ידוע	דולר ארה"ב
	%	%	%
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום :			
31 במרס, 2006	0.6	0.1	1.3
31 במרס, 2005	(0.6)	(0.3)	1.2
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2005	2.4	2.7	6.8

באור 4 : - הודעה על-פי תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקונן מחודש אוקטובר, 2005

		ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
		2006	2005	2005
		בלתי מבוקר		מבוקר
		אלפי ש"ח מדווחים		
א. הון עצמי מינימלי :				
הסכום הנדרש על פי התקנות		12,487	12,122	12,475
הסכום המחושב על-פי התקנות		15,062	15,062	15,062
עודף	(1)	2,575	2,940	2,587
עודפים וקרנות שלא נכללו בחישוב ההון העצמי		86,500	81,068	85,178
ב. הון ראשוני :				
הסכום המינימלי הנדרש על-פי התקנות		12,487	12,122	12,475
הסכום המחושב על-פי התקנות		101,562	96,130	100,240
עודף		89,075	84,008	87,765

(1) חלוקת דיבידנד מעודפי הון כפופה לדרישות נזילות ועמידה בתקנות דרכי השקעה.

כמו כן, בהתאם לכתב ערבות שנחתם בין החברה למדינה בחודש דצמבר, 2004 לפיו תשפה המדינה את החברה כנגד סיכונים הנלקחים על ידה בביצוע עסקיה, התחייבה החברה לפעול לשימור רמת הון מינימלית של 25 מליון דולר בטרם תחזור לחלק דיבידנדים מרווחיה הצבורים. הערבות הינה בתוקף למשך 4 שנים מיום חתימתה.

הונה העצמי של החברה ליום המאזן מסתכם לסך של 21,772 אלפי דולר.

להלן מובאים נתונים מתורגמים לשקלים לפי הוראות הבהרה מס' 4 - "תרגום הדוחות הכספיים לשקל ממטבע הדיווח שאינו השקל" - של המוסד לתקינה. תרגום הנתונים הדולריים לשקלים ליום 31 בדצמבר, 2003 ולתקופות שלאחר 1 בינואר, 2004, מבוצע כדלקמן:

א. הנכסים וההתחייבויות לכל תאריך מאזן מתורגמים לפי שער החליפין היציג לאותו תאריך.

ב. ההכנסות וההוצאות מתורגמות לפי שערי החליפין הממוצעים לתקופה, כאשר השימוש בהם מהווה קירוב לשערי החליפין בפועל במועד ביצוע העסקאות.

ג. הון המניות וקרנות ההון, כפי שנכללו בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003 מתורגמים לפי שער החליפין לאותו יום. שינויים בהון במניות ובקרנות ההון לאחר מועד זה מתורגמים לפי שער החליפין במועד הנפקתם או היווצרותם.

ד. יתרת הרווח, כפי שנכללה בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר, 2003, מתורגמת לפי שער החליפין לאותו יום.

ה. הפרשי התרגום שנוצרו כתוצאה מהטיפול האמור, נזקפים ישירות להון העצמי בסעיף נפרד.

מספרי ההשוואה השקליים, מוצגים כפי שהוצגו בעבר בדוחות הכספיים של החברה, שנערכו בשקלים מותאמים לשינויים בשער החליפין של הדולר, כשהם מותאמים לשער החליפין של הדולר ליום 31 בדצמבר, 2003.

א. מאזנים:

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>השקעות</u>			
מזומנים ושווי מזומנים	12,526	17,283	13,390
ניירות-ערך	79,806	66,003	79,564
פקדונות:			
אצל החשב הכללי במשרד האוצר	57,482	64,145	58,486
בתאגידים בנקאיים	131	52	133
	57,613	64,197	58,619
משרדים להשכרה	5,314	5,033	5,281
סה"כ השקעות	155,259	152,516	156,854
<u>רכוש קבוע, נטו</u>			
בניני משרד	3,285	3,136	3,269
רכוש קבוע אחר	796	741	822
סה"כ רכוש קבוע	4,081	3,877	4,091
<u>סכומים לקבל</u>			
חברות ביטוח, תווכני ביטוח וממשלת ישראל:			
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בעתודות ביטוח	20,535	19,962 *)	20,041
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בתביעות התלויות	73,693	71,519 *)	74,361
	94,228	91,481	94,402
חייבים ויתרות חובה	718	1,426	764
סך הכל סכומים לקבל	94,946	92,907	95,166
<u>הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר</u>			
הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי	6,199	7,087	5,836
מסים נדחים	914	1,148	921
סך הכל הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר	7,113	8,235	6,757
	261,399	257,535	262,868

*) סווג מחדש.

א. מאזנים: (המשך)

	ליום 31 במרס		ליום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
<u>הון עצמי</u>	101,562	96,130	100,240
<u>התחייבויות לזמן ארוך</u>			
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	392	331 *)	405
<u>עתודות ביטוח ותביעות תלויות</u>			
בביטוח כללי:			
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	32,482	32,016 *)	31,627
תביעות תלויות	88,966	84,928 *)	88,640
סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות	121,448	116,944	120,267
<u>התחייבויות אחרות</u>			
פרמיות מראש	34,353	38,979	36,727
מבוטחים - פקדונות ויתרות זכות	299	763	295
החשב הכללי במשרד האוצר ומבטחי משנה אחרים- חשבון שוטף	1,913	3,148	3,268
זכאים ויתרות זכות	1,432	1,240 *)	1,666
סך הכל התחייבויות אחרות	37,997	44,130	41,956
	261,399	257,535	262,868

*) סווג מחדש.

ב. דוחות רווח והפסד:

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח (למעט רווח (הפסד) למניה)		
רווח עובר מדוחות עסקי ביטוח כללי	355	720	1,799
הכנסות (הוצאות) שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח:			
הכנסות (הפסדים) מהשקעות	500	161	(494)
מהשכרת מבנים, נטו	(51)	(65)	(193)
	449	96	(687)
רווח לתקופה לפני מסים על ההכנסה	804	816	1,112
הפרשה למסי הכנסה ורווח	826	745	2,234
רווח נקי (הפסד)	(22)	71	(1,122)
רווח למניה:			
רווח (הפסד) למניה (בש"ח)	(0.01)	0.03	(0.47)
מספר המניות ששימש לצורך החישוב הנ"ל (באלפים)	2,411	2,411	2,411

ג. דוחות על השינויים בהון העצמי:

	הון מניות	קרן לסיכונים מיוחדים	קרן שערוך	הפרשי תרגום	יתרת רווח	סה"כ
	אלפי ש"ח					
יתרה ליום 1 בינואר, 2006 (מבוקר)	7,531	61,170	2,271	4,842	24,426	100,240
הפרשים הנובעים מתרגום הדוחות הכספיים	-	-	-	1,344	-	1,344
הפסד לתקופה	-	-	-	-	(22)	(22)
יתרה ליום 31 במרס, 2006 (בלתי מבוקר)	7,531	61,170	2,271	6,186	24,404	101,562
יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(1,627)	25,548	94,893
הפרשים הנובעים מתרגום הדוחות הכספיים	-	-	-	1,166	-	1,166
רווח נקי לתקופה	-	-	-	-	71	71
יתרה ליום 31 במרס, 2005 (בלתי מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(461)	25,619	96,130
יתרה ליום 1 בינואר, 2005 (מבוקר)	7,531	61,170	2,271	(1,627)	25,548	94,893
הפרשים הנובעים מתרגום הדוחות הכספיים	-	-	-	6,469	-	6,469
הפסד לשנה	-	-	-	-	(1,122)	(1,122)
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2005 (מבוקר)	7,531	61,170	2,271	4,842	24,426	100,240

ד. דוחות עסקי ביטוח כללי:

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
פרמיות	12,570	11,277	46,182
דמים	1,013	1,037	4,173
סך הכל דמי ביטוח	13,583	12,314	50,355
בניכוי - דמי ערבות למדינת ישראל וביטוח משנה	10,618	9,525	39,066
	2,965	2,789	11,289
קיטון (גידול) בעתודה לסיכונים שטרם חלפו (בניכוי ביטוח משנה)	(210)	(414)	677
דמי ביטוח שהורווחו	2,755	2,375	11,966
הכנסות מהשקעות	668	100	556
סך הכל הכנסות לתקופה	3,423	2,475	12,522
גידול (קיטון) בתביעות התלויות (בניכוי ביטוח משנה)	(803)	14	99
עודף הכנסות על תביעות לתקופה	2,620	2,489	12,621
הוצאות הנהלה וכלליות	2,554	2,009	9,467
קיטון (גידול) בהוצאות רכישה נדחות	(289)	(240)	1,355
סך הכל הוצאות לתקופה, נטו	2,265	1,769	10,822
רווח מעסקי ביטוח כללי לתקופה - עובר לדוחות רווח והפסד	355	720	1,799

ה. דוחות על תזרימי המזומנים:

	נספח	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
		2006	2005	2005
		בלתי מבוקר		מבוקר
		אלפי ש"ח		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
בעסקי ביטוח כללי	א	(294)	2,591	2,883
בפעילות שוטפת אחרת	ב	(801)	657	(296)
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת		(1,095)	3,248	2,587
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
שינויים בהשקעות החופפות להון העצמי ולהתחייבויות לא ביטוחיות		(192)	3,031	(754)
רכישת רכוש קבוע		(13)	(656)	(1,032)
תמורה ממימוש רכוש קבוע		261	-	251
מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) השקעה		56	2,375	(1,535)
הפרשים הנובעים מתרגום יתרות מזומנים ושווי מזומנים לשקלים		175	140	818
עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים		(864)	5,763	1,870
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה		13,390	11,520	11,520
יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה		12,526	17,283	13,390

ה. דוחות על תזרימי המזומנים: (המשך)

	ל-3 חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
	2006	2005	2005
	בלתי מבוקר		מבוקר
	אלפי ש"ח		
א. תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי			
רווח מעסקי ביטוח כללי	355	720	1,799
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
גידול בעתודת ביטוח בניכוי חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה הוצאות רכישה נדחות	(79)	179	678
גידול בתביעות תלויות ובצבירה, בניכוי חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה	804	161	287
פחת	79	82	349
שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים:			
פקדונות אצל החשב הכללי והשקעות אחרות המיוחסים להתחייבויות ביטוחיות	2,820	8,392	11,768
מבוטחים - פרמיות מראש ויתרות זכות אחרות, נטו	(2,872)	(951)	(5,779)
החשב הכללי ומבטחי משנה - חשבונות שוטפים, נטו	(1,401)	(5,992)	(6,219)
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת בעסקי ביטוח כללי	(294)	2,591	2,883
ב. תזרימי מזומנים בפעילות שוטפת אחרת			
רווח נקי (הפסד) לתקופה	(22)	71	(1,122)
רווח מעסקי ביטוח כללי	(355)	(720)	(1,799)
	(377)	(649)	(2,921)
הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים:			
פחת	38	33	139
גידול (קיטון) במסים נדחים, נטו	19	(150)	153
חייבים, זכאים אחרים והתחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו	(481)	1,423	2,333
תזרימי מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) שוטפת אחרת	(801)	657	(296)

תרגום לשקלים:

נכסים	ליום 31 במרס, 2006				
	התפלגויות הנכסים החופפים להתחייבויות				
	סה"כ הנכסים	ביטוח כללי	הון מינימלי	עודפי הון	התחייבויות אחרות
	אלפי ש"ח				
<u>השקעות</u>					
מזומנים ושווי מזומנים	12,526	8,772	2,630	1,124	-
ניירות ערך:					
תעודות התחייבויות ממשלתיות:					
סחירות בישראל	42,733	2,827	1,236	38,670	-
לא סחירות בחו"ל	4,110	-	-	4,110	-
תעודות התחייבות אחרות:					
סחירות בישראל	13,524	-	-	13,524	-
סחירות בחו"ל	8,014	-	-	8,014	-
לא סחירות בחו"ל	11,425	-	-	11,425	-
פקדונות:					
אצל החשב הכללי במשרד האוצר	57,482	45,987	8,621	2,874	-
בתאגידים בנקאיים	131	-	-	131	-
בניין משרדים להשכרה	5,314	-	-	5,314	-
<u>רכוש קבוע</u>					
בניין משרדים	3,285	-	-	3,285	-
רכוש קבוע אחר	796	-	-	604	192
<u>סכומים לקבל</u>					
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בעתודות ביטוח	20,535	20,535	-	-	-
חלקם של החשב הכללי ומבטחי משנה בתביעות תלויות	73,693	73,693	-	-	-
חייבים ויתרות חובה	718	-	-	-	718
<u>הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר</u>					
הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי	6,199	6,199	-	-	-
מסים נדחים	914	-	-	-	914
סה"כ נכסים	261,399	158,013	12,487	89,075	1,824
סה"כ הון והתחייבויות (לפי חלק ב')	261,399	158,013	12,487	89,075	1,824
עודף (גרעון)	-	-	-	-	-

תרגום לשקלים:

חלק ב' - פירוט ההון וההתחייבויות לפי סוגיהן

	ליום 31 במרס, 2006				
הון והתחייבויות	סה"כ התחייבויות	ביטוח כללי	הון מינימלי	עודפי הון	התחייבויות אחרות
			אלפי ש"ח		
הון עצמי	101,562	-	12,487	89,075	-
התחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו	392	-	-	-	392
עתודות ביטוח ותביעות תלויות					
בביטוח כללי:					
עתודה לסיכונים שטרם חלפו	32,482	32,482	-	-	-
תביעות תלויות	88,966	88,966	-	-	-
התחייבויות אחרות					
פרמיות מראש	34,353	34,353	-	-	-
מבטחי משנה והחשב הכללי במשרד האוצר	1,913	1,913	-	-	-
זכאים ויתרות זכות ויתרות מבוטחים	1,731	299	-	-	1,432
סה"כ הון והתחייבויות	261,399	158,013	12,487	89,075	1,824

- - - - - - - - - - - - - - -