

**איי. אי. ג'י. ביטוח זהב בע"מ**

**דין וחשבון ביניים**

**(בלתי מבוקר)**

**ליום 31 במרס 2005**

**תוכן עניינים**

• דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

• דוחות כספיים ליום 31 במרס 2005

## דוח הדירקטוריון על מצב ענייני החברה

### לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרס 2005

#### 1. החברה:

החברה הינה חברת ביטוח שהוקמה בשנת 1996 והחלה את פעילותה במאי 1997. היא כפופה להוראות חוק הפיקוח על עסקי ביטוח והתקנות שהוצאו על פיו. התקנות קובעות בין היתר הוראות בנוגע להון העצמי המינימלי הנדרש ממבטח, תקנות ומגבלות השקעה, תקנות בדבר חישובי עתודות ביטוח ותביעות תלויות ועקרונות חשבונאיים לעריכת הדוחות הכספיים.

בעלי המניות בחברה הם קונצרן AIG העולמי וקבוצת עורק בחלקים שווים.

לחברה רישיונות לעסוק בענפי ביטוח כללי וחיים. פירוט הענפים הם כדלהלן: - ענפי פרט (רכב רכוש, רכב חובה ודירות), ביטוחי בריאות ותאונות אישיות, ענפי ביטוח מסחרי (ביטוח מקיף לבתי עסק, ביטוח אובדן רכוש, ביטוח הנדסי, ביטוח אחריות מעבידים, ביטוח אחריות לצד שלישי (הכולל ביטוח אחריות מקצועית וביטוח נושאי משרה ודירקטורים), ביטוח אחריות המוצר וביטוח חיים.

החברה משווקת ומוכרת פוליסות בענפי הפרט באופן כמעט מלא ישירות למבוטחים ללא תיווך של סוכני ביטוח. מרבית עסקי החברה בתחום הביטוח המסחרי ובתחום הביטוח הקולקטיבי בענף תאונות אישיות מתבצעים בתיווך סוכני ביטוח. כתוצאה משיטות השיווק הנ"ל המבנה הארגוני של החברה מבוסס על פעילות באמצעות משרד ראשי ללא סניפים.

דמי הביטוח ברבעון הראשון בשנת 2005 ("תקופת הדוח") הסתכמו ב- 120,023 אלפי ש"ח אשר מתוכם מהווה ביטוח חיים כ- 3.9% וביטוח כללי כ- 96.1%. דמי הביטוח בתקופה המקבילה שנה קודמת הסתכמו ב- 106,492 אלפי ש"ח אשר מתוכם היווה ביטוח חיים כ- 3.6% וביטוח כללי כ- 96.4%.

החברה המשיכה בתקופת הדוח להגדיל את היקף דמי הביטוח שגדל בכ- 13% לעומת התקופה המקבילה בשנה הקודמת.

#### 2. הסביבה העסקית:

- א. תחרות - ענף הביטוח בישראל הינו תחרותי ובמיוחד בתחום ביטוחי הפרט המהווה את עיקר הפעילות של החברה.
- ב. רגולציה - החברה כפופה לחוק הפיקוח על עסקי ביטוח, התשמ"א-1981, לתקנות והצווים שהוצאו על-פיו ולהנחיות המפקח על הביטוח. להוראות החוק, התקנות, הצווים והנחיות המפקח על הביטוח, עשוייה להיות השפעה על תוצאות הפעילות של החברה.
- ג. ניהול השקעות - החברה משקיעה חלק ניכר מנכסיה בניירות ערך סחירים בשוק ההון בארץ ובעיקר באפיק האג"ח. ניירות ערך אלה מתאפיינים בתנודתיות כתוצאה מאירועים כלכליים ופוליטיים בארץ ובעולם. התוצאות הכספיות מניירות ערך אלה נרשמות בהתאם לשווי השוק שלהם בתאריך הדוח הכספי ולא בהתאם לתשואות המקוריות שהיו בעת הרכישה. כתוצאה מכך, לתנודתיות בשערים של השקעות אלה השפעה ניכרת על התוצאות העסקיות של החברה.
- ד. מצב מדיני - המצב המדיני והביטחוני של מדינת ישראל משפיע על המצב הכלכלי הפיסקאלי והמוניטרי של המשק הישראלי ועל מצב שוק ההון. בנוסף לכך, הסדרים ביטחוניים שונים עשויים להשפיע על שיעור גניבות הרכב במדינה ולכך עשוייה להיות השפעה מהותית על התוצאות העסקיות בתחום רכב רכוש.

- ה. גורמים משפטיים- תקדימים משפטיים, תביעות ייצוגיות והליכים משפטיים אחרים עלולים להשפיע על תוצאות הפעילות של החברה.
- ו. קריסת מערכות מידע- קריסת מערכות המידע של החברה מסיבה כל שהיא עלולות לגרום לנזק רב. החברה התקשרה בחוזה להפעלת אתר גיבוי בעת חירום.

### 3. מצב כספי:

להלן נתונים מאזניים עיקריים (באלפי ש"ח):-

31 בדצמבר 2004	31 במרס 2004	31 במרס 2005	הסעיף המאזני
564,206	468,202	601,038	סך ההשקעות
143,013	130,434	154,034	הון עצמי
136,342	140,768	151,196	עתודות ביטוח כללי, בשייר
369,205	296,673	386,972	תביעות תלויות ביטוח כללי, בשייר
4,209	3,865	4,710	עתודות ותביעות תלויות ביטוח חיים, בשייר
28,364	28,737	31,343	הוצאות רכישה בביטוח כללי
14,044	12,500	14,889	הוצאות רכישה בביטוח חיים
878,819	735,668	930,158	סך מאזן

להלן נתונים עיקריים של התוצאות העסקיות (באלפי ש"ח):-

ינואר- דצמבר 2004	ינואר-מרס 2004	ינואר-מרס 2005	הסעיף התוצאתי
26,609	9,314	15,262	רווח מעסקי ביטוח כללי
965	787	909	רווח מעסקי ביטוח חיים
34,360	11,823	19,686	רווח לפני מסים על ההכנסה
15,823	5,865	8,665	מסים על ההכנסה
18,537	5,958	11,021	רווח נקי לתקופה

הלימות ההון העצמי

ליום 31 במרס 2005 קיים עודף בהון העצמי לעומת הנדרש לפי תקנות הפיקוח בסך 60.4 מליון ש"ח.

### 4. תוצאות פעולות:

דוח רווח והפסד

הרווח הנקי של החברה בתקופת הדוח הסתכם ב- 11,021 אלפי ש"ח, לעומת רווח נקי בסך 5,958 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שנה קודמת.

## הכנסות מהשקעות

ההכנסות מהשקעות בחברה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 15,083 אלפי ש"ח לעומת הכנסות מהשקעות בסך 8,443 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2004. החברה משקיעה את מרבית נכסיה באפיק האג"ח הממשלתי בשוק המקומי ובפיקדונות שקליים נושאי ריבית.

## ביטוח כללי

הרווח מעסקי ביטוח כללי בתקופת הדוח הסתכם ב- 15,262 אלפי ש"ח, לעומת רווח בסך 9,314 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2004. הגידול ברווח נובע משיפור ניכר בהכנסות מהשקעות ומשמירה על התוצאות החיטומיות הטובות הנובעות מהצלחת החברה להקפיד על מדיניות חיתום זהירה ועל שיעור נמוך ביחס ההוצאות מדמי הביטוח.

להלן ריכוז התוצאות העסקיות בביטוח כללי (באלפי ש"ח):

<u>הסעיף התוצאתי</u>	<u>ינואר-מרס</u> <u>2005</u>	<u>ינואר-מרס</u> <u>2004</u>	<u>ינואר-דצמבר</u> <u>2004</u>
דמי ביטוח ברוטו	115,347	102,700	391,258
דמי ביטוח בשייר	96,746	86,732	316,334
דמי ביטוח שהורוהו	81,892	72,205	306,234
הכנסות מהשקעות	11,552	6,700	27,147
תביעות ששולמו ותלויות- ברוטו	66,135	60,754	270,676
תביעות בשייר	55,592	50,777	221,294
עודף הכנסות על תביעות	37,852	28,128	112,087
סה"כ הוצאות, נטו	22,590	18,814	85,478
רווח	15,262	9,314	26,609

הרכב דמי ביטוח:  
להלן פירוט דמי הביטוח בחלוקה לענפי פעילות בתקופת הדוח:

<u>ענף</u>	<u>ברוטו</u>	<u>שייר</u>
רכב רכוש	41.2	49.1
רכב חובה	26.2	30.7
מקיף דירות	7.6	7.8
תאונות אישיות ובריאות	9.6	11.2
ביטוח מסחרי	15.4	1.2
סה"כ	100.0	100.0

#### ביטוח חיים

הרווח מעסקי ביטוח חיים בתקופת הדוח הסתכם ב- 909 אלפי ש"ח לעומת רווח בסך 787 אלפי ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2004.

להלן ריכוז התוצאות העסקיות בביטוח חיים (באלפי ש"ח):

<u>הסעיף התוצאתי</u>	<u>ינואר-מרס 2005</u>	<u>ינואר-מרס 2004</u>	<u>ינואר- דצמבר 2004</u>
פרמיות ברוטו	4,676	3,792	16,122
פרמיות בשייר	3,257	2,630	11,474
הכנסות מהשקעות	16	21	70
תביעות ששולמו ותלויות- ברוטו	731	364	2,966
תביעות בשייר	371	187	1,806
שינוי בעתודות	137	137	711
סה"כ הוצאות, נטו	1,856	1,540	8,062
רווח	909	787	965

#### 5. תזרים מזומנים

המזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת בתקופת הדוח הסתכמו ב- 61,526 אלפי ש"ח לעומת 12,580 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שנה קודמת.

המזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה בתקופת הדוח הסתכמו ב- 16,934 אלפי ש"ח לעומת 10,554 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה שנה קודמת.

כתוצאה מהנ"ל גדלו יתרות המזומנים ושווי המזומנים בשנת הדוח ב- 44,592 אלפי ש"ח והסתכמו ליום 31 במרס 2005 ב- 76,564 אלפי ש"ח.

הדירקטוריון מביע את תודתו לעובדי החברה ומנהליה על מסירותם ותרומתם לתוצאות העסקיות הטובות של החברה.

---

חנה פרידמן-שפירא  
מנכ"ל

---

אריה כהן  
חבר דירקטוריון  
בשם יו"ר הדירקטוריון

2005 30 במאי

**איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ**

**דין וחשבון ביניים  
(בלתי מבוקר)  
ליום 31 במרס 2005**

**תוכן העניינים**

ד 9	
2	<b>דוח סקירה של רואי החשבון</b>
	<b>תמצית הדוחות הכספיים - בשקלים חדשים (ש"ח):</b>
4-3	מאזן
5	דוח רווח והפסד
6	דוח על השינויים בהון העצמי
7	דוח עסקי ביטוח חיים
8	דוח עסקי ביטוח כללי
9-11	דוח על תזרימי המזומנים
12	התפלגות הנכסים החופפים להון העצמי ולהתחייבויות
13-14	ביאורים לדוחות הכספיים

---

---

30 במאי, 2005

לכבוד  
הדירקטוריון של  
איי.אי.גי. ביטוח זהב בע"מ,  
פתח-תקוה.

א.ג.נ,

הנדון: סקירת תמצית דוחות כספיים ביניים בלתי מבוקרים  
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2005

לבקשתכם, סקרנו את תמצית מאזן הביניים של איי.אי.גי ביטוח זהב בע"מ ליום 31 במרס 2005, את תמצית דוח הרווח והפסד, תמצית הדוח על השינויים בהון העצמי, תמצית דוחות העסקים ותמצית הדוח על תזרימי המזומנים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך.

סקירתנו נערכה בהתאם לנהלים שנקבעו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. הנהלים כללו בין השאר: קריאת הדוחות הכספיים הנ"ל, קריאת פרטיכלים של אסיפות בעלי המניות ושל ישיבות הדירקטוריון וועדותיו ועריכת בירורים עם האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים.

מאחר שהסקירה שנערכה היא מצומצמת בהיקפה ואינה מהווה בדיקה בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, אין אנו מחוויים דעה על דוחות הביניים התמציתיים הנ"ל.

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

בכבוד רב,

קסלמן וקסלמן  
רואי חשבון

## איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ

תמצית מאזן  
ליום 31 במרס 2005

31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
	באלפי ש"ח	
31,972	30,825	76,564
447,563	378,589	433,712
84,671	58,788	90,762
<u>564,206</u>	<u>468,202</u>	<u>601,038</u>
10,262	12,840	9,464
* 25,980	* 22,042	27,623
101,607	66,827	110,868
10,178	11,464	10,281
<u>137,765</u>	<u>100,333</u>	<u>148,772</u>
96,194	80,861	102,113
12,715	11,008	12,532
15,269	12,875	10,007
<u>261,943</u>	<u>205,077</u>	<u>273,424</u>
28,364	28,737	31,343
14,044	12,500	14,889
<u>42,408</u>	<u>41,237</u>	<u>46,232</u>
	8,312	
<u>42,408</u>	<u>49,549</u>	<u>46,232</u>
<u>878,819</u>	<u>735,668</u>	<u>930,158</u>

### ר כ ו ש

#### השקעות:

מזומנים ושווי מזומנים  
ניירות ערך סחירים  
פיקדונות בתאגידים בנקאיים  
סך הכל השקעות

#### רכוש קבוע

#### סכומים לקבל:

חברות ביטוח:

חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח  
חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות  
חשבונות אחרים (בעיקר בגין שיבובים)

פרמיות לגבייה  
חייבים אחרים ויתרות חובה  
מסים נדחים

סך הכל סכומים לקבל

#### יתרות חובה לזמן ארוך:

הוצאות רכישה נדחות בביטוח כללי  
הוצאות רכישה נדחות בביטוח חיים  
סך הכל הוצאות רכישה נדחות

מסים נדחים

סך הכל יתרות חובה לזמן ארוך

\* סיווג מחדש.

31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר) באלפי ש"ח	
143,013	130,434	154,034
2,205	2,007	2,098
873		1,197
1,278	1,151	925
* 2,063	* 1,559	2,409
2,436	2,963	3,156
5,777	5,673	6,490
161,676	162,221	178,317
469,890	362,281	496,562
631,566	524,502	674,879
637,343	530,175	681,369
7,179	11,904	9,877
43,858	29,562	48,380
51,037	41,466	58,257
44,348	31,586	33,203
95,385	73,052	91,460
878,819	735,668	930,158

**הון והתחייבויות**

הון עצמי

התחייבות בשל סיום יחסי עובד- מעביד, נטו מסים נדחים

**עתודות ביטוח ותביעות תלויות:**

ביטוח חיים:

עתודת ביטוח

עתודה לסיכונים יוצאים מהכלל

תביעות תלויות

סך הכל ביטוח חיים

ביטוח כללי:

עתודה לסיכונים שטרם חלפו

תביעות תלויות

סך הכל ביטוח כללי

סך הכל עתודות ביטוח ותביעות תלויות

**התחייבויות אחרות:**

חברות ביטוח:

מבטחי משנה

פיקדונות של מבטחי משנה

זכאים אחרים ויתרות זכות

סך הכל התחייבויות אחרות

דוד רוטשטיין  
סמנכ"ל כספים

חוה פרידמן- שפירא  
מנכ"ל

אריה כהן  
דירקטור

\*סווג מחדש.

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 30 במאי 2005.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

## איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס 2005

השנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
	2004	2005
	(בלתי מבוקר)	
באלפי ש"ח		
965	787	909
26,609	9,314	15,262
27,574	10,101	16,171
6,786	1,722	3,515
34,360	11,823	19,686
15,823	5,865	8,665
18,537	5,958	11,021
4	1.29	2.38
ש"ח	ש"ח	ש"ח
4,630	4,630	4,630

הועבר מדוחות עסקי ביטוח:  
רווח מעסקי ביטוח חיים  
רווח מעסקי ביטוח כללי  
סך הכל רווח מעסקי ביטוח

הכנסות מהשקעות, נטו -  
שלא נכללו בדוחות עסקי ביטוח  
רווח לפני מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה  
רווח נקי לתקופה

רווח נקי ל- 1 ש"ח ערך נקוב של מניות רגילות

הערך הנקוב של המניות הרגילות ששימש לצורך  
החישוב הנ"ל

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

**איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ**

תמצית דוח על השינויים בהון העצמי

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

<u>סך הכל</u>	<u>יתרת הפסד</u>	<u>קרן הון באלפי ש"ח</u>	<u>פרמיה</u>	<u>הון המניות</u>	
143,013	(41,754)	8,160	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2005 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2005 (בלתי מבוקר) - רווח נקי
<u>11,021</u>	<u>11,021</u>				
<u>154,034</u>	<u>(30,733)</u>	<u>8,160</u>	<u>176,602</u>	<u>5</u>	יתרה ליום 31 במרס 2005 (בלתי מבוקר)
124,476	(60,291)	8,160	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר) תנועה ב-3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2004 (בלתי מבוקר) - רווח נקי
<u>5,958</u>	<u>5,958</u>				
<u>130,434</u>	<u>(54,333)</u>	<u>8,160</u>	<u>176,602</u>	<u>5</u>	יתרה ליום 31 במרס 2004 (בלתי מבוקר)
124,476	(60,291)	8,160	176,602	5	יתרה ליום 1 בינואר 2004 (מבוקר) תנועה בשנת 2004 (מבוקר) - רווח נקי
<u>18,537</u>	<u>18,537</u>				
<u>143,013</u>	<u>(41,754)</u>	<u>8,160</u>	<u>176,602</u>	<u>5</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2004 (מבוקר)

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

## איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ

תמצית דוח עסקי ביטוח חיים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2004      2005 (בלתי מבוקר)		
באלפי ש"ח			
16,122	3,792	4,676	פרמיות
(4,648)	(1,162)	(1,419)	בניכוי - ביטוח משנה
11,474	2,630	3,257	פרמיות בשייר
70	21	16	הכנסות מהשקעות
11,544	2,651	3,273	סך הכל הכנסות לתקופה
			תביעות ששולמו ושינוי בתביעות תלויות:
(2,966)	(364)	(731)	מקרי מוות ונכות
1,160	177	360	בניכוי ביטוח משנה
(1,806)	(187)	(371)	סך הכל תביעות לתקופה
9,738	2,464	2,902	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
(79)	(10)	209	שינוי בעתודת ביטוח בניכוי ביטוח משנה
(632)	(127)	(346)	שינוי בעתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל בניכוי ביטוח משנה
(711)	(137)	(137)	
(11,130)	(2,626)	(2,857)	הוצאות הנהלה וכלליות
578	124	163	דמי עמלה מביטוח משנה
(54)	(38)	(7)	עמלה ששולמה
2,544	1,000	845	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(8,062)	(1,540)	(1,856)	הוצאות נטו לתקופה
965	787	909	רווח מעסקי ביטוח חיים - עובר לדוח רווח והפסד

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

## איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ

תמצית דוח עסקי ביטוח כללי  
לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס		
	2004	2005	
באלפי ש"ח			
377,748	98,811	111,310	פרמיות
13,510	3,889	4,037	דמים
391,258	102,700	115,347	סך הכל דמי ביטוח
(74,924)	(15,968)	(18,601)	בניכוי - ביטוח משנה
316,334	86,732	96,746	
(10,100)	(14,527)	(14,854)	שינוי בעתודה לסיכונים שטרם חלפו, בניכוי ביטוח משנה
306,234	72,205	81,892	דמי ביטוח שהורווחו
27,147	6,700	11,552	הכנסות מהשקעות
333,381	78,905	93,444	סך הכל הכנסות לתקופה
(270,676)	(60,754)	(66,135)	תביעות ששולמו ושינוי בתביעות תלויות
49,382	9,977	10,543	בניכוי - ביטוח משנה
(221,294)	(50,777)	(55,592)	סך הכל תביעות לתקופה
112,087	28,128	37,852	עודף הכנסות על תביעות לתקופה
(17,094)	(3,601)	(4,354)	דמי עמלה ששולמו
19,109	4,045	4,021	דמי עמלה מביטוח משנה
2,015	444	(333)	
(89,838)	(21,976)	(25,236)	הוצאות הנהלה וכלליות
(87,823)	(21,532)	(25,569)	
2,345	2,718	2,979	בניכוי - שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(85,478)	(18,814)	(22,590)	סך הכל הוצאות לתקופה – נטו
26,609	9,314	15,262	רווח מעסקי ביטוח כללי - עובר לדוח רווח והפסד

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים.

1 - (המשך)

**איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ**

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2004 (בלתי מבוקר)	2005
<b>באלפי ש"ח</b>		
(380)	(710)	623
34,773	13,660	60,467
1,529	(370)	436
<u>35,922</u>	<u>12,580</u>	<u>61,526</u>
(27,525)	(9,990)	(16,827)
(3,119)	250	267
(2,382)	(1,090)	(374)
277	276	
<u>(32,749)</u>	<u>(10,554)</u>	<u>(16,934)</u>
3,173	2,026	44,592
28,799	28,799	31,972
<u>31,972</u>	<u>30,825</u>	<u>76,564</u>

**תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

מעסקי ביטוח חיים (נספח א')

מעסקי ביטוח כללי (נספח ב')

מפעילות שוטפת אחרת (נספח ג')

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

**תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:**

שינויים בהשקעות בניירות ערך החופפות להון העצמי

ולתחייבויות לא ביטוחיות:

ניירות ערך

פיקדונות בבנקים

רכישת רכוש קבוע

תמורה ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

**גידול במזומנים ושווי מזומנים**

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לגמר התקופה

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

**איי.איי.ג'י ביטוח זהב בע"מ**

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2005

השנה שהסתיימה ב-31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 החודשים שהסתיימו ב-31 במרס	
	2004	2005
	באלפי ש"ח	

**נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח חיים:**

965	787	909	רווח מעסקי ביטוח חיים
711	137	137	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
(544)	(314)	364	גידול בעתודות ביטוח, בניכוי ביטוח משנה
			גידול (קייטון) בתביעות תלויות, בניכוי ביטוח משנה
11		(2)	גידול (קייטון) בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד-מעביד, נטו
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות:
604	(155)	324	מבטח משנה, כולל פיקדון
14	(11)	(34)	פרמיות לגביה
(2,544)	(1,000)	(845)	גידול בהוצאות רכישה נדחות, נטו
12	3		חייבים אחרים ויתרות חובה
391	(157)	(230)	זכאים אחרים ויתרות זכות
			מזומנים נטו ששימשו לפעילות שוטפת
			בעסקי ביטוח חיים
(380)	(710)	623	

**נספח ב' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת בעסקי ביטוח כללי:**

26,609	9,314	15,262	רווח מעסקי ביטוח כללי
10,100	14,526	14,854	הכנסות והוצאות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:
90,786	18,254	17,767	גידול בעתודות ביטוח, בניכוי ביטוח משנה
(2,345)	(2,718)	(2,979)	גידול בתביעות תלויות, בניכוי ביטוח משנה
5,190	1,323	1,172	גידול בהוצאות רכישה נדחות
639	452	(105)	פחת
			גידול בהתחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד, נטו
			השקעות בבטוחות החופפות
			להתחייבויות ביטוחיות - נטו:
(69,949)	(18,510)	30,678	ניירות ערך סחירים
(27,136)	(4,622)	(6,358)	פיקדונות בבנקים
			שינויים בסעיפי רכוש והתחייבויות אחרים:
17,944	9,132	6,896	מבטח משנה ומבטח משותף, כולל פיקדונות
421	(865)	(103)	חשבונות אחרים (בעיקר בגין שיבובים)
(18,519)	(3,161)	(5,885)	פרמיות לגבייה
(2,747)	(1,031)	183	חייבים אחרים ויתרות חובה
3,780	(8,434)	(10,915)	זכאים אחרים ויתרות זכות
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
			בעסקי ביטוח כללי
34,773	13,660	60,467	

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.

**איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ**

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ב- 31 במרס 2005

שנה שהסתיימה ב- 31 בדצמבר 2004 (מבוקר)	3 חודשים שהסתיימו ב- 31 במרס	
	2004 (בלתי מבוקר)	2005 (בלתי מבוקר)
<b>באלפי ש"ח</b>		

18,537	5,958	11,021
27,574	10,101	16,171
<u>(9,037)</u>	<u>(4,143)</u>	<u>(5,150)</u>
10,635	3,844	5,586
(69)	(71)	
<u>1,529</u>	<u>(370)</u>	<u>436</u>

**נספח ג' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת אחרת:**

רווח לתקופה

בניכוי - רווח מעסקי ביטוח

הכנסות שאינן כרוכות בזרימת מזומנים:

מסים נדחים

רווח ממימוש רכוש קבוע

מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות שוטפת אחרת

**הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מתמצית דוחות כספיים אלה.**

## איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ

התפלגות הנכסים החופפים להון העצמי ולהתחייבויות

31 במרס 2005 (בלתי מבוקר)

הון והתחייבויות אחרות	ביטוח כללי	ביטוח חיים צמוד למדד המחירים לצרכן	סך הכל
באלפי ש"ח			
2,000	66,657	7,907	76,564
63,382	326,161		389,543
33,039			33,039
11,130			11,130
11,320	79,442		90,762
9,464			9,464
	27,121	502	27,623
	109,590	1,278	110,868
	10,281		10,281
	101,999	114	102,113
	12,532		12,532
10,007			10,007
14,889	31,343		46,232
155,231	765,126	9,801	930,158
155,231	764,945	9,982	930,158
-	181	(181)	-
154,034			154,034
	1,958	140	2,098
1,197			1,197
		2,409	2,409
	178,317	925	179,242
	496,562	3,156	499,718
	8,790	1,087	9,877
	46,475	1,905	48,380
	32,843	360	33,203
155,231	764,945	9,982	930,158

### נכסים (חלק א'): :

#### השקעות:

מזומנים ושווי מזומנים  
ניירות ערך סחירים :  
איגרות חוב ממשלתיות  
ניירות ערך אחרים  
מניות  
פיקדונות בתאגידים בנקאיים  
**רכוש קבוע**

#### סכומים לקבל:

חברות ביטוח :  
חלקם של מבטחי משנה בעתודות ביטוח  
חלקם של מבטחי משנה בתביעות תלויות  
חשבונות אחרים (בעיקר בגין שיבובים)  
פרמיות לגבייה  
חייבים אחרים ויתרות חובה  
מסים נדחים

#### יתרות חובה לזמן ארוך:

הוצאות רכישה נדחות  
סך נכסים  
סך הון עצמי והתחייבויות  
עודף (גירעון)

#### הון עצמי והתחייבויות (חלק ב'): :

הון עצמי  
התחייבות בשל סיום יחסי עובד מעביד  
מיסי הכנסה נדחים  
עתודה לסיכונים יוצאים מן הכלל  
עתודות ביטוח  
תביעות תלויות  
חברות ביטוח :  
מבטחי משנה  
פיקדונות של מבטחי משנה  
זכאים אחרים ויתרות זכות  
סך הון עצמי והתחייבויות

## איי.איי.ג'יי ביטוח זהב בע"מ

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2005

(בלתי מבוקרים)

### ביאור 1 - כללי:

א. דוחות הביניים של איי.איי.ג'יי ביטוח זהב בע"מ (להלן - החברה) ליום 31 במרס 2005 ולתקופה של 3 החודשים שהסתיימה באותו תאריך (להלן - דוחות הביניים) נערכו במתכונת מתומצתת, בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים לגבי עריכת דוחות ביניים ובהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון), התשנ"ח-1998 (להלן - תקנות הדיווח). הכללים החשבונאיים שיושמו בעריכת דוחות הביניים, הינם עקביים לכללים ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים; עם זאת, דוחות הביניים אינם כוללים את כל המידע והביאורים הנדרשים במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים.

יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2004 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך, ולביאורים אשר נלוו אליהם.

ב. החברה עורכת ומציגה את דוחותיה הכספיים בשקלים חדשים (ש"ח), בהתאם להוראות תקן חשבונאות מספר 12 - "הפסקת ההתאמה של דוחות כספיים" - של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות (להלן - המוסד לתקינה), אשר קבע כללי מעבר לדיווח נומינלי, החל מיום 1 בינואר 2004. בהתאם לכך, סכומי נכסים לא כספיים, בעיקר רכוש קבוע (לרבות פחת והפחתות בגין נכסים אלה), ומרכיבי ההון העצמי הכלולים בדוחות הכספיים, שמקורם בתקופה שלפני המעבר, מבוססים על סכומם המותאם לש"ח של דצמבר 2003.

### ג. שינוי חשבונאי

החל בדוחות הכספיים לתקופה של 3 החודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2005, מיישמת החברה את תקן חשבונאות מס' 19 של המוסד לתקינה - "מסים על ההכנסה", שנכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2005. תקן זה קובע את הטיפול החשבונאי הנדרש בדוחות כספיים לגבי מסים על ההכנסה (כללי הכרה, מדידה, הצגה וגילוי).

הנחיות תקן זה דומות, בעיקרון, לכללים החשבונאיים שהחברה יישמה קודם ליישום התקן החדש. ליישום תקן זה, אין השפעה מהותית על דוחות הביניים של החברה לתקופה המדווחת.

### ביאור 2 - מסים על הכנסה:

הכנסות החברה, חייבות במס חברות ובמס רווח. עד ליום 31 בדצמבר 2003, חל שיעור מס חברות של 36%. בחודש יולי 2004, תוקנה פקודת מס הכנסה. לפי התיקון שיעור מס החברות יופחת בהדרגה מ-36% ל-30% באופן הבא: בשנת 2004 חל שיעור מס של 35%, בשנת 2005 - 34%, בשנת 2006 - 32% ומשנת 2007 ואילך 30%. השיעור הממוצע של מס הרווח לשלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2005: 17% ולשנת 2004: 17.17%. שיעורי המס המשוקללים הכוללים (מס חברות ומס רווח) שחלו על הכנסות החברה בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ב-31 במרס 2005 ובשנת 2004 היו: 43.59% ו-44.53% בהתאמה.

**איי.אי.ג'י ביטוח זהב בע"מ**  
ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

ליום 31 במרס 2005

(בלתי מבוקרים)

**ביאור 3 - שינויים במדד המחירים לצרכן:**

להלן פרטים על השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב:

שער החליפין היציג של 1 דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן *		ליום:
	מדד ידוע	מדד בגין	
ש"ח	נקודות	נקודות	
4.361	180.02	179.66	31 במרס, 2005
4.528	178.58	178.40	31 במרס, 2004
4.308	180.56	180.74	31 בדצמבר, 2004

העלייה (ירידה) באחוזים:

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום:

0.12%	(0.30) %	(0.60) %	31 במרס, 2005
3.40 %	(0.20) %	(0.10) %	31 במרס, 2004
(7.55) %	(1.96) %	(1.89) %	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר, 2004

\* על פי המדד בגין החודש המסתיים בתאריך כל מאזן, לפי בסיס ממוצע 1993 = 100.

**ביאור 4 - הלימות ההון**

סכומי ההון של החברה בהתאם לתקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח - 1998 (להלן - תקנות ההון הנפרע), תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון מינימלי הנדרש ממבטח)(תיקון), התשס"א - 2000 ותקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) (תיקון), התשס"ד - 2004:

31 במרס 2005		נדרש: הון מינימלי נדרש בגין החברה
הון עצמי	הון ראשוני	
באלפי ש"ח		
93,683	72,687	
154,034	154,034	קיים:
60,351	81,347	עודף