

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2020

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח של רואי החשבון
	הדוחות הכספיים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-52	ביאורים לדוחות הכספיים
53	מידע נוסף

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020. דוחות כספיים אלה הינם באחריות ההנהלה של הסניף. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג-1973. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הסניף וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הסניף לימים 31 בדצמבר 2020 ו-2019 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 17 במרץ, 2021

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2019	2020		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			נכסים:
1,430 (*)	3,601	4	נכסים בלתי מוחשיים
3,562	5,840	13	נכסי מסים נדחים
4,185	3,116		הוצאות רכישה נדחות
326 (*)	910	5	רכוש קבוע
17,980	26,462	11	נכסי ביטוח משנה
1,591	4,413	6	חייבים ויתרות חובה
28,342	32,509	7	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
2,841	-	8	נכסי חוב סחירים
2,841	-		סה"כ השקעות פיננסיות
25,996	48,992	9	מזומנים ושווי מזומנים
86,253	125,843		סה"כ נכסים
			הון:
42,347	47,847	10	הון הסניף
(9,779)	(12,252)		עודפים
32,568	35,595		
			התחייבויות:
36,082	51,558	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,660	11,590		חברת ביטוח משנה
6,687	13,242	15	זכאים ויתרות זכות
907	1,274	14	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
6,349	12,584	א23	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
53,685	90,248		
86,253	125,843		סה"כ התחייבויות והון
			(*) סווג מחדש.

17 במרץ, 2020

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות על הרווח והפסד הכולל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור
2018	2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
36,184	39,037	49,315	
(16,132)	(17,875)	(23,204)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
20,052	21,162	26,111	16
158	22	50	17
4,678	7,496	6,668	18
18	182	533	
24,906	28,862	33,362	סה"כ הכנסות
16,308	19,549	30,978	
(7,960)	(9,756)	(14,887)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,348	9,793	16,091	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
(*)7,950	9,444	10,063	19 הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
(*)11,130	11,644	11,677	20 הוצאות הנהלה וכלליות
14	189	282	21 הוצאות מימון
1,045	-	-	הוצאות אחרות
28,487	31,070	38,113	סה"כ הוצאות
(3,581)	(2,208)	(4,751)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
1,289	(142)	2,278	13 מסים על ההכנסה
(2,292)	(2,350)	(2,473)	רווח (הפסד) לשנה

(*) סווג מחדש.

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
32,568	(9,779)	42,347	יתרה ליום 1 בינואר 2020
5,500		5,500	הנפקת הון
(2,473)	(2,473)	-	הפסד כולל לשנה
<u>35,595</u>	<u>(12,252)</u>	<u>47,847</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
34,918	(7,429)	42,347	יתרה ליום 1 בינואר 2019
(2,350)	(2,350)	-	הפסד כולל לשנה
<u>32,568</u>	<u>(9,779)</u>	<u>42,347</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2019

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
37,210	(5,137)	42,347	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(2,292)	(2,292)	-	הפסד כולל לשנה
<u>34,918</u>	<u>(7,429)</u>	<u>42,347</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(2,292)	(2,350)	(2,473)
9,528	17,860	21,421
7,236	15,510	18,948
-	-	(123)
(164)	(45)	(713)
(164)	(45)	(836)
-	-	5,500
-	(609)	(616)
-	(609)	4,884
7,072	14,856	22,996
4,068	11,140	25,996
11,140	25,996	48,992

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) נקי
התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הזרמת הון מהחברה הצרפתית
פרעון בהתחייבויות חכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

דוחות על תזרימי המזומנים

(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

277	254	-	רווחים נטו מנכסי חוב סחירים
-	(22)	-	הכנסות מימון אחרות
250	934	988	פחת והפחתות
(1,289)	-	(2,278)	(הכנסות) מסים נדחים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

5,742	7,095	15,476	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,402)	(3,548)	(8,482)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
4,113	(3,701)	11,648	שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
(466)	693	(3,718)	חברות ביטוח ותוכני ביטוח
(88)	(224)	1,069	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
9,531	16,052	2,709	מכירות (רכישות) נטו של השקעות פיננסיות
(9,244)	(2,106)	(4,167)	פרמיות לגבייה
(236)	776	(2,768)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
3,620	1,626	10,532	עליה בזכאים ויתרות זכות
111	220	367	עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך השנה:

(135)	(135)	(34)	ריבית ששולמה
-	-	133	ריבית שהתקבלה
744	(54)	(54)	מיסים (ששולמו) התקבלו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

9,528	17,860	21,421
7,236	15,510	18,948

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

-	1,398	2,907
---	-------	-------

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 1 - כללי

א. תיאור כללי של הסניף ופעילותו:

הסניף הינו הסניף הישראלי של חברת "קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס)", שהינה חברת ביטוח המאוגדת בצרפת.

החברה הצרפתית נרשמה כחברה זרה בישראל בשנת 1999. בחודש ינואר 2015, קיבלה החברה הצרפתית רישיון מבטח חוץ מהמפקח על הביטוח במשרד האוצר, בענפים: ביטוח סיכוני סחר חוץ וביטוח אשראי, והחלה להפעיל את הסניף בישראל.

משרדי החברה וכתובתה הרשמית נכון לסוף שנת 2020 וליום חתימת הדוחות היא רחוב ז'בוטינסקי 7, בני ברק.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

הסניף	- הסניף בישראל של החברה הצרפתית (הסניף הישראלי).
החברה הצרפתית	- קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס).
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב-IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
המפקח	- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
חוק הפיקוח	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
תקנות ההון	- לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018 (להלן - תקנות ההון), על תיקון.
כללי השקעה	- תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" שפורסם על ידי המפקח.
תקנות פרטי דין וחשבון	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח-1998, על תיקון.
חוזי ביטוח	- חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.
נכסי ביטוח משנה	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
התחייבות בגין חוזי ביטוח	- עתודות ביטוח ותביעות.
פרמיות	- פרמיות לרבות דמים.
פרמיות שהורוחו	- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
מדד	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של הסניף נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB). עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים.

(1) **בסיס המדידה:**

הדוחות הכספיים של הסניף ערוכים על בסיס העלות, למעט נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד והתחייבויות ביטוחיות.

(2) **מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים:**

דוחות כספיים אלו נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - IFRS).

כמו כן, הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

(3) **מבנה הדיווח הנוכחי:**

הדוחות על המצב הכספי, הכוללים בעיקר את הנכסים וההתחייבויות של החברה, הוצגו לפי סדר נזילות ללא הבחנה בין שוטף ללא שוטף. הצגה זו, המספקת מידע מהימן ורלבנטי יותר, כפי שנדרש ב- IAS 1.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים:

(1) **השיקולים:**

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית של הסניף, שקלה ההנהלה את הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

(2) **סיווג וייעוד ההשקעות הפיננסיות:**

הנהלת הסניף הפעילה שיקול דעת בבואה לסווג ולייעד את ההשקעות הפיננסיות לקבוצות הבאות:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
- הלוואות וחייבים
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה

(3) **התחייבות בגין חוזי ביטוח:**

התחייבות בגין חוזי ביטוח מבוססות על הערכות של מומחי החברה. ההערכות וההנחות השונות נעשות על סמך ניסיון העבר ומבוססות, בעיקר, על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את מה שיקרה בעתיד. השתנות בגורמי הסיכון, בשכירות האירועים או בחומרתם, וכן שינוי המצב המשפטי עשויים להשפיע באופן מהותי על גובה ההתחייבות בגין חוזי ביטוח.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע הפעילות ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

מטבע הפעילות של הסניף הינו ש"ח ולפי מטבע זה נמדדים מצבו הכספי ותוצאות פעולותיו.

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ:

עסקאות הנקובות במטבע חוץ (מטבע השונה ממטבע הפעילות) נרשמות עם ההכרה הראשונית בהן לפי שער החליפין במועד העסקה. לאחר ההכרה הראשונית, נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ מתורגמים בכל תאריך דיווח למטבע הפעילות לפי שער החליפין במועד זה. הפרשי שער נזקפים לדוח רווח והפסד.

(3) פריטים כספיים צמודי מדד:

נכסים והתחייבויות כספיים הצמודים על פי תנאיהם לשינויים במדד, מותאמים לפי המדד הרלוונטי, בכל תאריך דיווח, בהתאם לתנאי ההסכם. הפרשי הצמדה הנובעים מההתאמה כאמור, נזקפים לדוח רווח והפסד.

ד. חוזי ביטוח:

IFRS 4 הדן בחוזי ביטוח מאפשר למבטח להמשיך במדיניות החשבונאית שלו בקשר לחוזי ביטוח שהוא מנפיק.

להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

ביטוח אשראי:

(1) הכרה בהכנסה - ראה יב' להלן.

(2) סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ושייר כולל, בין היתר, סילוק ועלויות טיפול ישירות בגין תביעות ששולמו, הוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות שאירעו בשנת הדוח וכן עדכון ההפרשה לתביעות התלויות (הכוללת הפרשה לעלויות ישירות ועקיפות בטיפול התביעות).

(3) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

עתודות הביטוח והתביעות התלויות הכלולים בסעיף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח, וחלקם של מבטחי משנה בתביעה ובתביעות התלויות, הכלול בסעיף התחייבויות בגין ביטוח משנה, והוצאות הרכישה הנדחות בביטוח כללי חושבו בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות בביטוח כללי) התשע"ג-2013, (להלן - "תקנות חישוב עתודות").

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. חוזי ביטוח: (המשך)

- (4) סעיף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח מורכב מעתודות ביטוח ומתביעות תלויות כלהלן:
- (1) הפרשה לפרמיה שטרם הורוחה (Unearned Premium Reserve), משקפת את דמי הביטוח המתייחסים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.
- (2) עתודות ביטוח ותביעות תלויות המחושבות לפי השיטות כמפורט להלן:
- (2.1) תביעות תלויות וחלקם של מבטחי המשנה בהן נכללו בהתבסס על הערכות עובדי החברה המטפלים בתביעות וכן בתוספת הפרשה עבור תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה (IBNR) ככל שנדרש, בהתאם לניסיון העבר והערכת ההנהלה.
- (2.2) להערכת החברה, התביעות התלויות הינן נאותות ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות ככל שנדרש ל-IBNR.
- (5) עודף הכנסות על הוצאות:
- תוצאות עסקי הביטוח בענף ביטוח סיכוני סחר חוץ נזקפות בגין כל שנת חיתום על בסיס צבירה של עודף הכנסות על הוצאות. בביטוח שתקופת האשראי בו עד 365 יום, תקופת חישוב הצבירה הינה שנתיים מתחילת שנת החיתום, דהיינו העודף נזקף כרווח בשנה השלישית.
- בביטוח כאמור, בו עולה תקופת האשראי על 365 יום, תקופת חישוב הצבירה הינה ארבע שנים מתחילת שנת החיתום, דהיינו העודף נזקף כרווח בשנה החמישית, הכל ובלבד שבשנה הראשונה של שנת החיתום לא תפחת העתודה מ-50% מדמי הביטוח לשנת הדוח.
- העודף מחושב, בהתאם לתקנות חישוב עתודות ולהנחיית המפקח, על בסיס ההכנסות מפרמיות בניכוי תביעות והוצאות רכישה (עד מגבלה שנקבעה על ידי המפקח כשיעור מהפרמיה) בתוספת הכנסות מהשקעות המחושבות לפי שיעור תשואה ראלית של 3% לשנה (ללא תלות בתשואה בפועל על ההשקעות), בניכוי חלקם של מבטחי המשנה, לפי ענפי הביטוח ושנת החיתום המתייחסת. העודף המצטבר עד למועד שחרורו ממועד שנת תחילת הביטוח בניכוי הפרשה לפרמיה שטרם הורוחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ובניכוי התביעות התלויות כפי שחושבו כמפורט לעיל (להלן - הצבירה), נכלל בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, והגרעון נזקף כהוצאה.
- (6) הוצאות רכישה נדחות כוללות חלק מהוצאות הנהלה וכלליות בקשר להפקת פוליסות, המתייחס לפרמיות שטרם הורוחו. הוצאות הרכישה מחושבות לפי שיעורי הוצאות בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורוחה לפי הנמוך שבהם. חלקם של מבטחי המשנה בהוצאות רכישה נדחות מחושב לפי שיעור עמלות מבטחי משנה המתייחס לפרמיות ממבטחי משנה שטרם הורוחו.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים:

(1) מכשירים פיננסיים:

המכשירים הפיננסיים כוללים הן נכסים פיננסיים והן התחייבויות פיננסיות. נכסים פיננסיים כוללים נכסי חוב סחירים וכן מזומנים ושווי מזומנים. כמו כן, מכשירים פיננסיים כוללים התחייבויות פיננסיות, כגון הלוואות שנתקבלו.

ההכרה הראשונית במכשירים פיננסיים שאינם נגזרים הינה לפי שווי הוגן ולגבי מכשירים שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בתוספת כל עלויות העסקה הישירות הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים נמדדים כמפורט בהמשך. מכשיר פיננסי מוכר כנכס או כהתחייבות במועד קבלת התנאים החוזיים על ידי החברה (מועד העסקה).

מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

נכסי חוב סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע תוך התייחסות למחיר המכירה המצוטט בסגירת המסחר, למועד המדידה. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי הוגן שלהן נקבע (Quoted closing bid price) באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות דומות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי תוך התחשבות מירבית בנתונים נצפים בשוק של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

הלוואות וחייבים:

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם סחירים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה ובניכוי הפרשות לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

(2) לגבי ירידת ערך נכסים פיננסיים, ראה ח' להלן.

(3) נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בקיזוז רק אם לישות קיימת באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז הנכסים הפיננסיים שהוכרו כנגד ההתחייבויות הפיננסיות שהוכרו ובכוונת הקבוצה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

על מנת לעמוד בתנאי קיזוז נכס פיננסי והתחייבות פיננסית, זכות הקיזוז אינה יכולה להיות תלויה אירוע עתידי ועליה להיות ניתנת לאכיפה במהלך העסקים הרגיל, במקרה של פשיטת רגל, חדלות פירעון או כשל אשראי. כמו כן, תנאי הקיזוז עשויים להתקיים גם כאשר בפועל הסילוק מתבצע בברוטו, אך באופן שאינו משאיר סיכוני אשראי או נזילות משמעותיים, כאשר הסכומים לקבל והסכומים לשלם הם חלק מתהליך סילוק יחיד.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. הסניף מציג את פריטי הרכוש הקבוע שלה באופן הבא:

במודל העלות - פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתת רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

שיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בתקופה השוטפת ובתקופות השוואתיות הינו כדלקמן:

%	
מחשבים ותוכנה	33 - 20
ריהוט וציוד	10 - 6

אורך החיים השימושיים, שיטת הפחתה, וערך השייר נבחנים לפחות בכל סוף שנה והשינויים מטופלים כשינוי אומדן חשבונאי באופן של מכאן ולהבא.

ז. נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי המשתנה מבלתי מוגדר למוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא". נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

למידע אודות נכסי זכות שימוש, ראה סעיף יז'.

(1) תוכנות:

נכסי החברה כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ומתוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

(2) עלויות הקמה:

עלויות הקמה מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידה הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. כל העלויות האחרות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין, או מותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

(3) הפחתה:

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד על פני אומדן אורך החיים השימושי של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, החברה מפחיתה עלויות הקמה על פני 10 שנים.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואתיות הינו כדלקמן:

תוכנות - מופחתות בקו ישר - על פני 4 - 6 שנים.

עלויות הקמה - מופחתות - על פני 10 שנים.

האומדנים בדבר שיטת הפחתה ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך:

החברה בוחנת בכל תאריך דיווח האם קיימת ראייה אובייקטיבית לירידת ערך בגין נכס פיננסי או קבוצה של הנכסים הפיננסיים כדלקמן:

(1) נכסים שאינם פיננסיים:

החברה בוחנת את הצורך בירידת ערך הנכסים הלא פיננסיים של החברה, שאינם הוצאות רכישה נדחות, נכסים הנובעים מהטבות לעובדים, ונכסי מס נדחים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה: בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום של בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים, נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או להפסד.

(2) ביטוח משנה:

ההתחייבויות של מבטחי המשנה כלפי החברה אינן משחררות אותה מהתחייבויותיה כלפי המבוטחים על פי פוליסות הביטוח. מבטח משנה, אשר לא יעמוד בהתחייבויותיו על פי חוזי ביטוח המשנה, עלול לגרום לחברה הפסדים.

(3) פרמיה לגביה:

הפרשה לחובות מסופקים בגין פרמיות לגביה מחושבת לפי אומדנים המבוססים, בין היתר, על עומק חובות בפיגור, המשקפים את הערכת החברה לסיכונים הטמונים בהם.

ט. הון הסניף:

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת הון מוצגות כהפחתה מההון.

הון הסניף עומד בתקנות דרישות ההון המינימליות על פי הוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, ראה ביאור 10.

י. הטבות לעובדים:

בסניף קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות לזמן קצר:

הטבות לעובדים לזמן קצר כוללים משכורות, ימי חופשה, הבראה והפקדות מעסיק לביטוח לאומי, ומוכרות כהוצאה עם מתן השירותים. התחייבות בגין בונוס במזומן או תכנית להשתתפות ברווחים, מוכרת כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או משתמעת לשלם את הסכום האמור בגין שירות שניתן על ידי העובד וניתן לאמוד באופן מהימן את הסכום.

(2) הטבות לאחר סיום העסקה - תכנית להפקדה מוגדרת:

לחברה תכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, שלפיהן החברה משלמת תשלומים באופן קבוע מבלי שתהייה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. הפרשות:

הפרשה בהתאם ל-IAS 37 מוכרת כאשר לסניף קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות, וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צפה שחלק או כל הוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת ודאות למעשה לקבלת הנכס, ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

יב. הכרה בהכנסה:

IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות:

בחודש מאי 2014 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 15 בדבר הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות (להלן - התקן החדש).

התקן החדש מחליף את IAS 18 הכנסות, IAS 11 חוזי הקמה ואת IFRIC 13 תכניות נאמנות לקוחות, IFRIC 15 הסכמים להקמת מבנים, IFRIC 18 העברות של נכסים מלקוחות ו-SIC 31 הכנסות - עסקאות חליפין הכוללות שירותי פרסום.

התקן החדש מציג מודל בן חמישה שלבים שיחול על הכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות:

שלב 1 - זיהוי החוזה עם הלקוח, לרבות התייחסות לקיבוץ חוזים וטיפול בשינויים (Modifications) בחוזים.

שלב 2 - זיהוי מספר מחויבויות ביצוע נפרדות (Distinct) בחוזה.

שלב 3 - קביעת מחיר העסקה, לרבות התייחסות לתמורה משתנה, רכיב מימון משמעותי, תמורות שאינן במזומן ותמורה שתשולם ללקוח.

שלב 4 - הקצאת מחיר העסקה לכל מחויבות ביצוע נפרדת על בסיס מחיר המכירה היחסי הנפרד תוך שימוש במחירים נצפים אם הם זמינים, או באומדנים והערכות.

שלב 5 - הכרה בהכנסה בעת עמידה במחויבות ביצוע, תוך הבחנה בין קיום מחויבות במועד מסוים לבין קיום מחויבות לאורך זמן.

התקן החדש ייושם למפרע החל מהדוחות הכספיים לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי. להערכת החברה ליישום התקן לא צפויה להיות השפעה על דוחותיה הכספיים.

פרמיות בביטוח כללי נרשמות כהכנסות על בסיס דוחות תפוקה חודשיים, המבוססים בעיקר על דיווחי המבוטחים.

במקרים שבהם לא התקבל דיווח מהמבוטח, מחושב דוח התפוקה על בסיס הערכה המסתמכת על הדיווחים הקודמים של המבוטחים. ההכנסות מפרמיה ברוטו ושינויים בפרמיה שטרם הורווחה בגינה, נרשמים בסעיף פרמיות שהורווחו, ברוטו.

ההכנסות שנכללו בדוחות הכספיים הינן לאחר ביטולים שנתקבלו מבעלי פוליסות, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יג. רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו, הכנסות מימון והוצאות מימון:

רווחים (הפסדים) מהשקעות נטו והכנסות מימון כוללים הכנסות ריבית והפרשי הצמדה בגין נכסי חוב, הכנסות מדיבידנדים, רווחים (הפסדים) נטו ממכירת נכסים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה, שינויים בשווי ההוגן של נכסים פיננסיים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד ורווחים (הפסדים) ממטבע חוץ בגין נכסי חוב.

רווחים (הפסדים) ממימוש השקעות מחושבים כהפרש בין תמורת המימוש, נטו, לבין העלות המקורית או העלות המופחתת ומוכרים בעת קרות אירוע המכירה.

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לחברה הזכות לקבלת תשלום. אם מתקבל הדיבידנד בגין מניות סחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית והפרשי שער על פיקדונות.

רווחים והפסדים מהפרשי שער ושינויים בשווי ההוגן של ההשקעות מדווחים בנטו.

יד. הוצאות הנהלה וכלליות:

הוצאות הנהלה וכלליות מסווגות להוצאות עקיפות ליישוב תביעות הנכללות בסעיף תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, להוצאות הקשורות ברכישה (הנכללות בסעיף הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות) וליתרת הוצאות הנהלה וכלליות אחרות הנכללות בסעיף זה. הסיווג נערך בהתאם למודלים פנימיים של החברה המבוססים על הוצאות ישירות שנזקפו והוצאות עקיפות שהועמסו.

טו. מסים על ההכנסה

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים.

(1) מסים שוטפים:

הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של הסניף במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופת דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

נכסים והתחייבויות מסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

(2) מסים נדחים:

החברה יוצרות מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל הפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל הפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי בדוחות הכספיים של חברות ביטוח:

בחודש ינואר 2015, פורסם על ידי המפקח, חוזר עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות ביטוח. החוזר כולל בין היתר, דרישות גילוי חדשות בדבר מגזרי פעילות, השקעות, התחייבויות בשל חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי והתחייבויות פיננסיות. כמו כן כולל החוזר הנחיות בקשר לסעיפים שונים של הדוחות הכספיים והוראות בקשר לחתימה על הדוחות הכספיים. בנוסף, החוזר מחיל על חברות הביטוח את הוראת פרק ו' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, לגבי גילוי עסקאות עם בעלי עניין ובעלי שליטה.

יז. **חכירות:**

החברה מעריכה האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחיל, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף זכאים בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף רכוש קבוע בדוח על המצב הכספי.

להלן נתונים בדבר מספר שנות הפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

מספר שנים

7	מקרקעין
3	כלי רכב

יח. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר והאירו:

<u>שער החליפין היציג של</u>		<u>מדד</u>	
<u>אירו</u>	<u>דולר ארה"ב</u>	<u>המחירים לצרכן</u>	
1.7%	(6.97%)	(0.6%)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
(9.63%)	(7.79%)	0.3%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019
3.24%	8.1%	1.2%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יט. תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים:

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

• IFRS 17 - חוזי ביטוח:

בחודש מאי 2017 פרסמה הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (להלן - התקן החדש).

התקן החדש קובע כללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי בקשר לחוזי ביטוח ומחליף את ההוראות הקיימות בנושא. התקן החדש צפוי לגרום לשינויים משמעותיים בדיווח הכספי של חברות הביטוח.

בהתאם לתקן החדש יש למדוד את ההתחייבות הביטוחית כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח תוך התחשבות באי הוודאות הגלומה בתחזיות אלו (מרווח הסיכון). כמו כן, הרווח הגלום הצפוי בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר על פני תקופת הכיסוי, וההשפעה של שינויים בהנחות (למעט ריבית) תיפרס גם היא על פני תקופת הכיסוי. הפסד יוכר באופן מיידי אם קבוצת חוזי ביטוח אינה צפויה להיות רווחית, או הופכת למפסידה.

לגבי חוזי ביטוח מסוימים (בדרך כלל חוזי ביטוח אלמנטרי עם כיסוי ביטוחי של עד שנה) ניתן ליישם מודל מדידה פשוט יותר שאינו שונה בהרבה מהמדידה המקובלת כיום.

התקן החדש ייושם החל מיום 1 בינואר 2023. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 9 מכשירים פיננסיים וכן IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושמים במקביל.

התקן החדש ייושם למפרע.

אם ייושם למפרע אינו מעשי ניתן לבחור באחת משתי הגישות הבאות:

1. גישת יישום למפרע חלקי.

2. גישת השווי ההוגן.

החברה בוחנת את ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים, עדיין לא ניתן להעריך את השפעת התקן על הדוחות הכספיים של החברה.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות

הסניף פועל במגזר הביטוח הכללי הכולל את ענפי ביטוח אשראי וביטוח סיכוני סחר חוץ.

בביטוח סיכוני סחר חוץ החברה מספקת ביטוח לספק בפני אי תשלום של הקונה כתוצאה מקושי כלכלי, הנחלק לשני סוגים של סיכונים: סיכונים מסחריים וסיכונים פוליטיים. בביטוח אשראי בשוק המקומי, הסניף מספק ביטוח בפני סיכונים מסחריים בלבד.

ה-CODM סוקר את תוצאות המגזרים בהם פועל הסניף לפי IFRS 16, תוצאות המגזרים הרלוונטיות של 2018 לא תואמו לתקן החכירות החדש (IFRS 16).

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
49,315	-	49,315	פרמיות שהורווחו ברוטו
(23,204)	-	(23,204)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
26,111	-	26,111	פרמיות שהורווחו בשייר
50	-	50	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,668	-	6,668	הכנסות מעמלות
533	-	533	הכנסות אחרות
33,362	-	33,362	סה"כ ההכנסות
30,978	-	30,978	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(14,887)	-	(14,887)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	-	16,091	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,063	-	10,063	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,677	-	11,677	הוצאות הנהלה וכלליות
282	-	282	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
38,113	-	38,113	סה"כ ההוצאות
(4,751)	-	(4,751)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,601	-	3,601
5,840	-	5,840
3,116	-	3,116
910	-	910
2,744	-	2,744
32,509	-	32,509
26,462	-	26,462
1,669	-	1,669
48,992	30,648	18,344
<u>125,843</u>	<u>30,648</u>	<u>95,195</u>
(51,558)	-	(51,558)
(38,690)	-	(38,690)
<u>(90,248)</u>	<u>-</u>	<u>(90,248)</u>

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה
צדדים קשורים
מזומנים ושווי מזומנים

סה"כ הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
התחייבויות אחרות

סה"כ ההתחייבויות

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
39,037	-	39,037	פרמיות שהורווחו ברוטו
(17,875)	-	(17,875)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
21,162	-	21,162	פרמיות שהורווחו בשייר
22	-	22	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,496	-	7,496	הכנסות מעמלות
182	-	182	הכנסות אחרות
28,862	-	28,862	סה"כ ההכנסות
19,549	-	19,549	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(9,756)	-	(9,756)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,793	-	9,793	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,444	-	9,444	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,644	-	11,644	הוצאות הנהלה וכלליות
189	-	189	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
31,070	-	31,070	סה"כ ההוצאות
(2,208)	-	(2,208)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(*) 1,430	-	(*) 1,430
3,562	-	3,562
4,185	-	4,185
(*) 326	-	(*) 326
1,591	-	1,591
28,342	-	28,342
17,980	-	17,980
2,841	-	2,841
-	-	-
2,841	-	2,841
25,996	12,439	13,557
86,253	12,439	73,814
36,082	-	36,082
17,603	-	17,603
53,685	-	53,685

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי
סה"כ ההשקעות הפיננסיות האחרות
מזומנים ושווי מזומנים

סה"כ הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
התחייבויות אחרות

סה"כ ההתחייבויות

(*) סווג מחדש.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר 2018

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
36,184	-	36,184
(16,132)	-	(16,132)
20,052	-	20,052
158	-	158
4,678	-	4,678
18	-	18
24,906	-	24,906
16,308	-	16,308
(7,960)	-	(7,960)
8,348	-	8,348
(*) 7,950	-	(*) 7,950
(*) 11,130	-	(*) 11,130
14	-	14
1,045	-	1,045
28,487	-	28,487
(3,581)	-	(3,581)

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סה"כ ההכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי
ביטוח

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
הוצאות אחרות

סה"כ ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

(*) סווג מחדש.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
872	-	872
3,562	-	3,562
3,961	-	3,961
374	-	374
2,313	-	2,313
26,236	-	26,236
14,432	-	14,432
2,960	-	2,960
16,030	-	16,030
18,990	-	18,990
11,140	11,140	-
81,880	11,140	70,740
(28,987)	-	(28,987)
(17,975)	-	(17,975)
(46,962)	-	(46,962)

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי
סה"כ ההשקעות הפיננסיות האחרות
מזומנים ושווי מזומנים

סה"כ הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
התחייבויות אחרות

סה"כ ההתחייבויות

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ליום 31 בדצמבר 2020			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
47,287	2,358	44,929	פרמיות ברוטו
(22,191)	(1,179)	(21,012)	פרמיות ביטוח משנה
25,096	1,179	23,917	פרמיות בשייר
1,015	114	901	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
26,111	1,293	24,818	פרמיות שהורווחו בשייר
50	4	46	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,668	354	6,314	הכנסות מעמלות
533	27	506	הכנסות אחרות
33,362	1,659	31,684	סה"כ ההכנסות
30,978	2,755	28,223	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(14,887)	(1,278)	(13,609)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	1,477	14,614	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,063	502	9,561	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,677	582	11,095	הוצאות הנהלה וכלליות
282	14	268	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
38,113	2,575	35,538	סה"כ ההוצאות
(4,751)	(897)	(3,854)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
51,558	3,608	47,950	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2020
25,096	1,804	23,292	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2020

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

ליום 31 בדצמבר 2019			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח ישראלי אלפי ש"ח	
41,964 (*)	2,890 (*)	39,074 (*)	פרמיות ברוטו
(19,338) (*)	(1,445) (*)	(17,893) (*)	פרמיות ביטוח משנה
22,626	1,445	21,181	פרמיות בשייר
(1,464) (*)	(106) (*)	(1,358) (*)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
21,162	1,339	19,823	פרמיות שהורווחו בשייר
22	2	20	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,496	562	6,934	הכנסות מעמלות
182	12	170	הכנסות אחרות
28,862	1,915	26,947	סה"כ ההכנסות
19,549	1,387	18,162	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(9,756)	(694)	(9,062)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,793	693	9,100	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,444	648	8,796	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,644	799	10,845	הוצאות הנהלה וכלליות
189	13	176	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
31,070	2,153	28,917	סה"כ ההוצאות
(2,208)	(238)	(1,970)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
36,082	2,081	34,001	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2019
18,102	1,041	17,062	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2019

(*) סווג מחדש

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2018			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
38,305 (*)	2,823 (*)	35,482 (*)	פרמיות ברוטו
(17,785) (*)	(1,453) (*)	(16,332) (*)	פרמיות ביטוח משנה
20,520	1,370	19,150	פרמיות בשייר
(468) (*)	(109) (*)	(359) (*)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
20,052	1,261	18,791	פרמיות שהורווחו בשייר
158	13	145	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,678	366	4,312	הכנסות מעמלות
18	1	17	הכנסות אחרות
24,906	1,641	23,265	סה"כ ההכנסות
16,308	1,364	14,944	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(7,960)	(705)	(7,255)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,348	659	7,689	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7,950 (*)	556 (*)	7,394 (*)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,130 (*)	779 (*)	10,351 (*)	הוצאות הנהלה וכלליות
14	1	13	הוצאות מימון
1,045	82	963	הוצאות אחרות
(28,487)	(2,077)	(26,410)	סה"כ ההוצאות
(3,581)	(436)	(3,145)	(הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
28,987	1,683	27,304	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2018
14,555	842	13,713	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2018

(*) סווג מחדש.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסים בלתי מוחשיים

הרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	רישיון אלפי ש"ח
3,048	(*)1,398	486	1,164
3,030	2,907	123	-
6,078	4,305	609	1,164
1,618	(*)643	424	551
859	683	60	116
2,477	1,326	484	667
3,601	2,979	125	497
1,430	(*)755	62	613

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר, 2020
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר, 2020
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

ערך בספרים, נטו:

ליום 31 בדצמבר, 2020

ליום 31 בדצמבר, 2019

(*) סווג מחדש.

ביאור 5 - רכוש קבוע

הרכב ותנועה:

סה"כ אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח
680	-	173	299	208
713	651	62	-	-
75	-	51	24	-
1,318	651	184	275	208
354	-	136	174	44
129	17	32	66	14
75	-	51	24	-
408	17	117	216	58
910	634	67	59	150
(*)326	-	37	125	164

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תוספות במשך השנה
גרועות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2020
תוספות במשך השנה
גרועות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

יתרת עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2020

ליום 31 בדצמבר 2019

(*) סווג מחדש.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
121	489	הוצאות מראש
-	1,669	צדדים קשורים
988	1,085	מוסדות
151	134	פיקדון
-	757	הכנסות לקבל מצד קשור
331	279	אחרים
1,591	4,413	

ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
28,775	33,749	פרמיות לגבייה
433	1,240	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
28,342	32,509	סה"כ פרמיות לגבייה
6,745	6,968	כולל המחאות לגבייה

אשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 21.

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
22,303	22,666	פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור
3,309	4,694	בפיגור:
1,129	2,998	- מתחת ל- 90 ימים
1,545	-	- בין 90 ל- 180 ימים
28,286	30,358	- מעל 180 ימים
56	2,151	סה"כ פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם
28,342	32,509	פרמיה לגבייה שערכה נפגם (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)
		סה"כ פרמיה לגבייה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - פרמיות לגבייה (המשך)

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

סה"כ אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס קבוצתי אלפי ש"ח
433	333	100
936	15	921
(129)	(129)	-
1,240	219	1,021

יתרה ליום 1 בינואר, 2020
שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים
חובות לקוחות שנמחקו
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020

סה"כ אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס קבוצתי אלפי ש"ח
-	-	-
433	333	100
433	333	100

יתרה ליום 1 בינואר, 2019
שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים
יתרה ליום 31 בדצמבר, 2019

ביאור 8 - פירוט השקעות פיננסיות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,841	-
-	-
2,841	-

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח והפסד:
נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי

ב. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,841	-

אגרות חוב ממשלתיות:

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח או הפסד:
שיועודו בעת ההכרה לראשונה

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:

ריבית אפקטיבית ליום 31 בדצמבר		תנאי הצמדה
2019	2020	
אחוזים	אחוזים	
משוקלל		
0.14	-	לא צמוד
-	-	לא צמוד

נכסי חוב סחירים - אג"ח ממשלתי
נכסי חוב שאינם סחירים - פיקדון בנקאי

ד. השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח, ומסווג ברמה 1 בהיררכיית השווי ההוגן, ולפיכך ערכם בספרים שווה לשוויים ההוגן.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 9 - מזומנים ושוי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,996	48,992

מזומנים ושוי מזומנים

ביאור 10 - הון ודרישות הון

א. מדיניות הסניף הינה להחזיק בסיס הון איתן להבטחת כושר הפירעון שלו, לצורך עמידה בהתחייבויותיו והבטחת המשך פעילותו העסקית, כל זאת בכפוף לדרישות ההון שנקבעו על ידי הממונה וכן בהתאם ליעדי ההון שמתווה הנהלת החברה הצרפתית. יש לציין כי מדיניות הנהלת החברה הצרפתית הינה לשמר את ההון המינימלי של הסניף בהתאם להנחיות הרגולציה בשוק הישראלי. בכל מקרה בו עולה חוסר בהון הנדרש לצורך עמידה בהנחיות, מוגשת לקבוצה בקשה להזרמת הון אשר מתבצעת תוך זמן קצר יחסית.

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II

המידע המפורט להלן, חושב בהתאם להוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") -2020-1-15 - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - "חוזר סולבנסי"), נערך ומוצג בהתאם להוראות פרק 1, חלק 4 שער 5 בחוזר המאוחד, כפי שעודכנו לאחרונה בחוזר 2020-1-17. להלן "הוראות הגילוי".

בהתאם להוראות הממונה, נערכה ביקורת של רואה החשבון המבקר על חישוב יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

הביקורת נערכה בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3400 בדיקה של מידע כספי עתידי. בחודש אוקטובר 2020 קיבל הסניף את אישור הממונה על ביצוע ביקורת לראשונה על נתוני יחס כושר הפירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

חוזר סולבנסי קובע מודל סטנדרטי לחישוב ההון העצמי הקיים וההון הנדרש לכושר פירעון, במטרה להביא לכך שחברת ביטוח תחזיק כרית לספיגת הפסדים הנובעים מהתממשותם של סיכונים בלתי צפויים שלהם היא חשופה. יחס כושר הפירעון הינו היחס בין ההון העצמי הקיים וההון הנדרש.

ההון העצמי הקיים, לצורך הסולבנסי, יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב באמצעות הערכת שוויים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 2 כוללים מכשירי הון עם מנגנונים לספיגת הפסדים לרבות מכשירי הון משני נחות, הון משני מורכב והון שלישוני אשר הונפקו לפני מועד התחילה. החוזר כולל מגבלות על הרכב הון עצמי לעניין SCR (ראה להלן), כך ששיעור הרכיבים הכלולים בהון רובד 2 לא יעלה על 40% מה-SCR (בתקופת הפריסה, המפורטת להלן - 50% מההון הנדרש לכושר פירעון בתקופת הפריסה).

את ההון הקיים יש להשוות להון הנדרש כאשר קיימות שתי רמות של דרישות הון:

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפירעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה-SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד של התממשותם תרחישים שונים, תוך התחשבות ברמת המתאם של גורמי הסיכון השונים, הכל על בסיס ההנחיות בחוזר סולבנסי. דרישה זו נועדה להבטיח התערבות מדויקת ועתית של רשויות הפיקוח.

- רמה מינימלית של הון (להלן - MCR או "סף הון"). בהתאם לחוזר סולבנסי, סף ההון יהיה שווה לגובה שבין סכום ההון הראשוני המינימלי הנדרש לפי "דרישות הון משטר קודם" לבין סכום הנגזר מגובה עתודות ביטוח ופרמיות (כהגדרתן בחוזר סולבנסי) המצוי בטווח שבין 25% לבין 45% מה-SCR.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הון ודרישות הון (המשך)

ההון הקיים מחושב באמצעות נתונים ומודלים לחישוב יחס כושר הפירעון הכלכלי המתבססים, בין היתר, על תחזיות והנחות הנשענות, בעיקרן על ניסיון העבר. החישובים המבוצעים במסגרת חישוב ההון הכלכלי ודרישת ההון הכלכלית הם בעלי רמת מורכבות גבוהה.

חוזר סולבנסי כולל, בין היתר, הוראות מעבר בקשר לעמידה בדרישות ההון כדלהלן:

א. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

1. פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 (להלן - "תקופת הפריסה"), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2019 - 75% מה-SCR; יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

2. הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום שיחושב כמפורט להלן. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה"). חלופה זו אפשרית רק החל מהדיווח ליום 31 בדצמבר 2019.

הסניף פועל במגזר הביטוח הכללי ועל כן חלות עליו הוראות הפריסה של החלופה הראשונה בלבד.

ב. דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

פטור מפרסום דו"ח יחס כושר פירעון ל - 30 ביוני 2020

הממונה שלח מכתב למנהלי חברות הביטוח בו פטר את חברות הביטוח מחישוב ופרסום דו"ח יחס כושר פירעון ליום 30 ביוני 2020.

תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2019

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר ליום 31 בדצמבר 2019, אשר פרסם הסניף בחודש אוקטובר 2020, לסניף עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בסך 5,089 אלפי ש"ח, וזאת לאחר גיוס הון בסך 5,500 אלפי ש"ח שבוצע ברבעון השני של שנת 2020. החישוב אשר כולל את הוראות המעבר ובהתחשב בגיוס ההון האמור, משקף לסניף יחס כושר פירעון בשיעור של 116%.

לפי חישוב יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה, ובהתחשב בגיוס ההון שהוזכר לעיל, לסניף חוסר הון של 5,285 אלפי ש"ח, אשר משקף יחס כושר פירעון כלכלי של 87%.

ג. מגבלות על חלוקת דיבידנד

בהתאם למכתב שפרסם הממונה, בחודש אוקטובר 2017, (להלן - "המכתב") חברת ביטוח תהיה רשאית לחלק דיבידנד רק אם לאחר ביצוע החלוקה יש לחברה יחס כושר פירעון לפי חוזר סולבנסי בשיעור של לפחות 100%, כשהוא מחושב ללא הוראות המעבר ובכפוף ליעד יחס כושר פירעון שקבע דירקטוריון החברה. בנוסף, נקבעו במכתב הוראות דיווח לממונה.
מכיוון שמדובר בסניף מקומי של החברה הצרפתית, הסניף אינו מחלק דיבידנד.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

א. (1) התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי לפי סוגים:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020	2019	2020
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
681	567	681	567	1,362	1,134
-	-	-	-	-	-
360	1,237	360	1,237	719	2,474
<u>1,041</u>	<u>1,804</u>	<u>1,041</u>	<u>1,804</u>	<u>2,081</u>	<u>3,608</u>
7,969	7,068	7,968	7,069	15,937	14,137
9,093	16,224	8,971	17,589	18,064	33,813
<u>17,062</u>	<u>23,292</u>	<u>16,939</u>	<u>24,658</u>	<u>34,001</u>	<u>47,950</u>
<u>18,102</u>	<u>25,096</u>	<u>17,980</u>	<u>26,462</u>	<u>36,082</u>	<u>51,558</u>
105	98	225	134	329	231
1,226	1,219	2,629	1,665	3,856	2,885
<u>1,331</u>	<u>1,317</u>	<u>2,854</u>	<u>1,799</u>	<u>4,185</u>	<u>3,116</u>
936	1,706	816	1,670	1,752	3,376
15,835	22,073	14,310	22,993	30,145	45,066
<u>16,771</u>	<u>23,779</u>	<u>15,126</u>	<u>24,663</u>	<u>31,897</u>	<u>48,442</u>

ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
תביעות תלויות
סך ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ

ענף ביטוח אשראי:
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
תביעות תלויות
סך ענף ביטוח אשראי
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

הוצאות רכישה נדחות:
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ
ענף ביטוח אשראי
סה"כ הוצאות רכישה נדחות

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות נדחות:
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ
ענף ביטוח אשראי
סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

(2) התחייבויות בגין חוזי ביטוח לפי שיטת חישובן:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020	2019	2020
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,824	8,191	4,823	8,192	9,647	16,383
4,629	9,270	4,507	10,634	9,136	19,904
8,649	7,635	8,650	7,636	17,299	15,271
-	-	-	-	-	-
<u>18,102</u>	<u>25,096</u>	<u>17,980</u>	<u>26,462</u>	<u>36,082</u>	<u>51,558</u>

הערכת מחלקת תביעות בגין התביעות התלויות הידועות תוספת לתביעות התלויות בגין התביעות שאירעו אך טרם דווחו (IBNR)
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
סה"כ התחייבויות הביטוח בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך)

ב. תנועה בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בניכוי הוצאות רכישה נדחות:

(1) ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020	2019	2020
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
692	936	674	816	1,366	1,752
661	1,209	662	1,010	1,323	2,219
32	268	32	268	64	536
693	1,477	694	1,278	1,387	2,755
87	209	87	139	174	348
513	392	513	261	1,026	653
600	601	600	400	1,200	1,001
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
151	(107)	48	(23)	199	(130)
936	1,706	816	1,670	1,752	3,376

יתרה לתחילת השנה
עלות התביעות המצטברת בגין שנת
חיתום שוטפת
שינוי באומדן עלות התביעות
המצטברת בגין שנות חיתום
קודמות
**סך השינוי בעלות התביעות
המצטברת**

**תשלומים ליישוב תביעות במהלך
השנה:**

בגין שנת חיתום שוטפת
בגין שנות חיתום קודמות

סך תשלומים

צבירה בגין שנת חיתום שוטפת
צבירה שנזקפה לרווח בגין שנת

החיתום ששוחררה

יתרת השינוי בצבירה

סך שינוי בצבירה

שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם
הורווחה, נטו, מהוצאות רכישה

נדחות

יתרה לסוף השנה

(2) ענף ביטוח אשראי:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2019	2020	2019	2020	2019	2020
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,986	15,835	11,674	14,310	23,660	30,145
8,706	11,272	8,707	10,263	17,413	21,536
375	3,344	375	3,344	750	6,687
9,081	14,616	9,082	13,607	18,163	28,223
1,011	2,588	1,011	1,725	2,022	4,313
6,080	4,896	6,080	3,264	12,160	8,160
7,091	7,484	7,091	4,989	14,181	12,473
1,859	(894)	645	65	2,504	(829)
15,835	22,073	14,310	22,993	30,145	45,066

יתרה לתחילת השנה

עלות התביעות המצטברת בגין
אירועים בשנת הדוח

שינוי בעלות התביעות המצטברות
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח

**תשלומים ליישוב תביעות במהלך
השנה:**

בגין אירועים של שנת הדוח

בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח

סך תשלומים

שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם
הורווחה, נטו, מהוצאות רכישה

נדחות

יתרה לסוף השנה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 11 - התחייבויות בגין חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי (המשך)

ג. נתונים מצטברים בגין שנות חיתום בענף סיכוני סחר חוץ:

שנת חיתום 2017 אלפי ש"ח	שנת חיתום 2018 אלפי ש"ח	שנת חיתום 2019 אלפי ש"ח	שנת חיתום 2020 אלפי ש"ח	
1,632	2,523	2,678	2,586	פרמיות ברוטו
-	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
-	-	-	-	השפעת הכנסות מהשקעות על הרווח הכולל המצטבר בגין שנת החיתום

ביאור 12 - אירועים בתקופת הדוח

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפשט בעולם נגיף הקורונה אשר הביא לפגיעה נרחבת בכלכלה הגלובלית ולמגמות שליליות בשווקים הפיננסיים. התפשטות הנגיף בישראל הובילה להאטה משמעותית בפעילות המשק, לירידה בתוצר, לאבטלה ולצמצום הצריכה הפרטית. על מנת להילחם בהתפשטות הנגיף, ננקטו צעדים והגבלות שלהם השלכות רבות ומתמשכות על הפעילות העסקית במשק הישראלי, אשר כללו בין היתר תקופות סגר ממושכות, הגבלות תנועה והפסקת המסחר בענפים שאינם חיוניים.

לאור הגידול בסיכון החיתומי בענף ביטוח האשראי, הנובע בין היתר מהרעה במוסר התשלומים וכן מקשיים תפעוליים ותזרימיים של החייבים, בחנה הנהלת הסניף את החשיפות הביטוחיות שלה ופעלה על מנת לצמצם אותן, בדגש על תחומים שנפגעו בצורה מהותית מהמשבר כגון ענף התיירות, מסחר, בידור ופנאי וענפים נוספים.

בשל צפי לגידול במספר התביעות, החליטה הנהלת הסניף להגדיל את אומדן ההפרשה לתביעות שטרם דווחו בדוחותיה הכספיים. כמו כן, הסניף חתם עם משרד האוצר על תכנית כיסוי עילי (Top-Up) על מנת לתמוך בהגדלת מסגרות האשראי לחברות במשק תוך מתן ערבות המדינה לכיסוי הנוסף.

מתחילת המשבר, התנהלה הסניף במתכונת משולבת של עבודה מהמשרד ומהבית, תוך שמירה על מתן שירות מלא למבוטחיו וללא פגיעה תפעולית, לפי ההנחיות שנקבעו בתקנות שעת חירום ובהתאם לתכנית המשכיות עסקית של הסניף והקבוצה כולה.

נכון למועד פרסום דוח זה, ניכרת חזרה לפעילות של ענפי המשק השונים תוך הקלה במגבלות שנקבעו בתקנות וזאת לאור שיעור ההתחסנות הגבוה של האוכלוסייה ושיפור מסוים במדדי התחלואה. עם זאת, יש לציין כי קיימת אי ודאות באשר להשלכות הכלכליות המלאות של משבר הקורונה וכן לגבי האופן והעיתוי שבו המשק הישראלי יתאושש ממשבר זה.

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על הסניף:

הסניף הינו "מוסד כספי" כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975. המס החל על הכנסות של מוסדות כספיים מורכב ממש חברות וממס רווח.

הסכם עם שלטונות המס:

בין התאחדות חברות הביטוח לבין שלטונות המס נחתם בחודש פברואר 2016 הסכם מס בגין השנים 2013 עד 2020. ההסכמים האמורים מתייחסים בין היתר לנושא הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות. לפי ההסכם יבוצע תאום חלקי של הפרשה להוצאות עקיפות ליישוב תביעות, בגין כל שנת חיתום החל משנת 2013 עד שנת 2020, והסכום שתואם יוכר לצורכי מס במשך שלושת שנות המס הבאות.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של הסניף:

(1) המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים ובכללם הסניף מורכב ממס חברות ומס רווח.

(2) להלן שיעורי המס החלים על מוסדות כספיים:

שיעור מס כולל במוסדות כספיים %	שיעור מס רווח %	שיעור מס חברות %
34.19	17%	23.0

2018 ואילך

ג. שומות מס:

שומות מס סופיות:

לסניף שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017.

ד. מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	142	-
(1,289)	-	(2,278)
(1,289)	142	(2,278)

מיסים בגין שנים קודמות
מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים,
ראה גם סעיף ה' להלן

ה. מיסים נדחים:

סה"כ אלפי ש"ח	הפסדים מועברים לצרכי מס ואחרים אלפי ש"ח
2,273	2,273
1,289	1,289
3,562	3,562
-	-
3,562	3,562
2,278	2,278
5,840	5,840

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2018
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2018
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2019
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,562	5,840
-	-
3,562	5,840

נכסי מיסים נדחים
התחייבויות מיסים נדחים

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ו. מס תאורטי:

להלן מובאת התאמה בין סכום המס, שהיה חל אילו כל ההכנסות וההוצאות, הרווחים וההפסדים בדוח רווח והפסד היו מתחייבים במס לפי שיעור המס הסטטוטורי, לבין סכום מיסים על ההכנסה שנזקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,581)	(2,208)	(4,751)
34.19%	34.19%	34.19%
(1,224)	(755)	(1,624)
55	-	-
34	48	76
-	10	-
-	-	(730)
(154)	142	-
-	697	-
(1,289)	142	(2,278)

רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת:
שינוי בשיעור המס
הוצאות שאינן מוכרות
הפרשי עיתוי בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
מיסים נדחים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
מיסים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בשנה
מיסים על ההכנסה

ז. הפסדים מועברים לצרכי מס:

לסניף הפסדים עסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2020 לסך של כ- 16.4 מיליוני ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי, הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 5.8 מיליוני ש"ח.

ביאור 14 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

הטבות לעובדים כוללות הטבות לזמן קצר, הטבות לאחר סיום העסקה, הטבות אחרות לזמן ארוך וכן הטבות בגין פיטורין.

הטבות לאחר סיום העסקה:

דיני העבודה וחוק פיצויי פיטורין בישראל מחייבים את הסניף לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכניות הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, כמתואר להלן. התחייבות הסניף בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות הסניף בשל הטבות לעובדים מתבצע על פי הסכם העסקה בתוקף ומבוסס על משכורת העובד ותקופת העסקתו אשר יוצרים את הזכות לקבלת הפיצויים.
ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתכנית להטבה מוגדרת או כתכנית להפקדה מוגדרת, כמפורט להלן:

תכניות להפקדה מוגדרת:

לגבי תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על פיו הפקדותיו השוטפות של הסניף בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות אותה מכל התחייבות נוספת לעובדים, שבגינם הופקדו הסכומים כאמור לעיל. הפקדות אלו וכן הפקדות בגין תגמולים מהוות תכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
240	314	356

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
907	1,274

התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:
מענקים לעובדים וחופשה

ביאור 15 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
511	669
1,253	4,953
41	73
2,854	1,799
348	151
789	3,047
891	2,550
6,687	13,242

עובדים והתחייבויות אחרות בשל שכר ומשכורת
הוצאות לשלם
ספקים ונותני שירותים
הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה
מבוטחים
התחייבויות בגין חכירה
אחרים

ביאור 16 - פרמיות שהורוחו

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,096	22,191	47,287
1,015	1,013	2,028
26,111	23,204	49,315

פרמיות
בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורוחה
סה"כ פרמיות שהורוחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22,626	19,338	41,964
1,464	1,463	2,927
21,132	17,875	39,037

פרמיות
בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורוחה
סה"כ פרמיות שהורוחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,520	17,785	38,305
468	1,653	2,121
20,162	16,132	36,184

פרמיות
בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורוחה
סה"כ פרמיות שהורוחו

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22	50
<u>22</u>	<u>50</u>

רווחים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות:

רווחים מהשקעות פיננסיות בגין:

נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (כולל הפרשי שער) (ב)

סך הכול רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

ב. רווחים מהשקעות בגין נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
158	22	50
<u>158</u>	<u>22</u>	<u>50</u>

שינויים בשווי ההוגן, נטו, לרבות רווח ממימוש:

בגין נכסים שיועדו בעת ההכרה הראשונית

ביאור 18 - הכנסות מעמלות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,678	7,496	6,668
<u>4,678</u>	<u>7,496</u>	<u>6,668</u>

עמלות מבטח משנה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,038	9,668	8,994
88	224	(1,069)
<u>7,950</u>	<u>9,444</u>	<u>10,063</u>

הוצאות רכישה:

הוצאות רכישה
בניכוי - שינוי, הוצאות רכישה נדחות

ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,405	8,533	7,960
337	944	988
1,111	654	591
610	976	1,306
657	577	134
767	843	961
916	1,595	1,340
4,043	3,694	4,586
144	288	4
512	225	339
1,879	2,440	1,675
787	543	787
<u>19,168</u>	<u>21,312</u>	<u>20,671</u>
8,038	9,668	8,994
<u>11,130</u>	<u>11,644</u>	<u>11,677</u>

שכר עבודה ונלוות
פחת והפחתות
אחזקת משרדים, תקשורת ומידע
שירותי מחשב
שיווק ופרסום
ייעוץ משפטי ומקצועי
עמלות ברוקרים
אינפורמציה
נסיעות לחו"ל
רכבים
דמי ניהול בינחברתי
אחרות

בניכוי - סכומים שסווגו בסעיף הוצאות רכישה
סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 21 - הוצאות (הכנסות) מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2018	2019	2020
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
14	189	282

הוצאות ריבית, עמלות והפרשי שער

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים

א. כללי:

הסניף פועל במגזר פעילות אחד : ביטוח אשראי. פעילויות הסניף חושפות אותו לסיכונים הבאים:

- סיכוני שוק;
- סיכוני נזילות;
- סיכונים ביטוחיים (סיכוני אשראי ספקים ללקוחותיהם);
- סיכוני אשראי של לקוחות הסניף וכן חשיפתה למבטחי משנה;
- סיכונים תפעוליים

ב. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים:

מדיניות ניהול הסיכונים של הסניף מכוונת להבטיח חשיפה מבוקרת לסיכונים, תוך עמידה בדרישות הרגולטוריות ושמירה על יעדיו העסקיים של הסניף ועל איתנותו הפיננסית לאורך זמן.

החברה הצרפתית קבעה מדיניות של ניהול סיכונים בתחומים שונים כגון: מדיניות השקעות, מגבלות בכיסוי הביטוחי, מדיניות אבטחת מידע ועוד.

מנהל הסיכונים מרכז את תהליך זיהוי הסיכונים, מדידתם, גידורם וכן המלצות לשיפור ניהול הסיכונים, בהתאם למדיניות שנקבעה. מנהל הסיכונים נעזר ביחידות תומכות הכוללות את החיתום, החשבות והייעוץ המשפטי.

הנהלת הסניף עוקבת מקרוב אחר התפתחות הסיכונים הביטוחיים, ובהתאם לכך מתקבלות החלטות ניהוליות.

הסיכונים הביטוחיים מוקטנים גם על ידי בחירה ויישום של אסטרטגיות חיתום ויצירת פיזור לפי ענפים, אזורים גיאוגרפיים, סוגי הסיכון, גובה הכיסוי וכו'.

תהליך השקת מוצרים חדשים כולל זיכוי ובחינה מקיפה של הסיכונים הכרוכים במוצר וקביעת הדרכים לניהולם ולבקרה עליהם.

כמו כן, כדי להקטין את החשיפה לסיכונים, מיישם הסניף מדיניות בדיקת תביעות קפדנית ובחינה שוטפת של תהליכי הטיפול בתביעות.

הסניף נוקט במדיניות של הגבלת החשיפה לקטסטרופות על ידי קביעת סכומי כיסוי מרביים בחוזים מסוימים וכן על ידי רכישת כיסוי ביטוח משנה מתאים. מטרת מדיניות החיתום וביטוח המשנה הינה להגביל את החשיפה לקטסטרופות להפסד מרבי שנקבע מראש בהתאם לטעמי הסיכון של הסניף כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון.

ג. דרישות חוקיות:

על הסניף חלה חובה חוקית למנות את בעלי התפקידים הבאים: מנהל כללי, נציג טיפול בתביעות ואיש קשר עם המפקח. הוראות סעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח והוראות המפקח שניתנו לפיו, לעניין מינוי נושאי משרה במבטח, יחולו על מינוי בעלי תפקידים אלו על כל המשתמע מכך.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק:

סיכון שוק הוא סיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות או התחייבויות ביטוחיות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים בשינויים בשיעורי הריבית, בשיערי המניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

בשנים האחרונות נרשמה תנודתיות בשווקים הפיננסיים בארץ ובעולם. הסניף יושפע מתנודתיות זו בגין תיק ההשקעות הסחיר של הסניף כמפורט להלן.

(1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק:

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לתקופה ועל ההכנסה הכוללת. ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ההשקעה בגין משתנה הסיכון הרלבנטי, נכון לכל מועד דיווח, והנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך למשל השינוי בריבית הינו בהנחה שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך פרמנטית של נכסים המוצגים בעלות מופחתת או של נכסים זמינים למכירה, ולפיכך בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

מבחני הרגישות מביאים לידי ביטוח השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות.

יצוין גם כי הרגישויות אינן ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ (ב)		שיעור הריבית (א)	
-10%	+10%	-1%	+1%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,216	(1,216)	(490)	490
490	(490)	(288)	288

ליום 31 בדצמבר 2020:
רווח (הפסד)

ליום 31 בדצמבר 2019:
רווח (הפסד)

(א) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסי של המכשיר, וביחס למכשירים עם ריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי.

ניתוחי הרגישות מבוססים על הערך הכספי ולא על שווי כלכלי. על כן במבחני הרגישות לא נלקחו בחשבון מתוך הנכסים בעלי סיכון ריבית ישיר, נכסי חוב שאינם סחירים, המסווגים כהלוואות חייבים, נכסי ביטוח משנה, התחייבות בגין חוזי ביטוח ופיקדונות ויתרות מבטחי משנה.

הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים 39% מתוך סך הנכסים.

ניתוח הרגישות אינו כולל השפעה על ההתחייבויות הביטוחיות, וזאת כיוון שבביטוח כללי ההתחייבויות אינן מהוונות.

(ב) שיעור השינוי בשער היורו בשנת 2020 משפיע בעיקר על יתרת החוב כלפי החברה הצרפתית.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(2) סיכון ריבית ישיר:

סיכון ריבית ישיר הינו הסיכון ששינוי בריבית השוק יגרום לשינוי בשווי ההוגן או בתזרים המזומנים הנובע מהנכס או מהתחייבויות. סיכון זה מתייחס לנכסים שהסליקה שלהם נעשית במזומן. תוספת המילה "ישיר" מבליטה את העובדה ששינוי הריבית יכול להשפיע גם על סוגי נכסים אחרים אבל לא באופן ישיר, כדוגמת השפעת שינוי הריבית על שערי המניות.

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפני החשיפה לשינויי ריבית:

ליום 31 בדצמבר		
2019	2020	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
25,996	48,992	נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
2,841	-	מזומנים ושוי מזומנים
-	-	נכסי חוב סחירים
-	-	פיקדון בנקאי
<u>28,837</u>	<u>48,992</u>	סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר
57,416	76,851	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>86,253</u>	<u>125,843</u>	
-	-	התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
-	-	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	אחרים
-	-	סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
53,685	90,248	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
<u>32,568</u>	<u>35,595</u>	הון
<u>86,253</u>	<u>125,843</u>	
<u>32,568</u>	<u>35,595</u>	סך כל הנכסים בניכוי התחייבויות

נכסים שאין להם סיכון ריבית ישיר כוללים: רכוש קבוע, הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר וכן קבוצות מאזניות של נכסים פיננסיים (פרמיות לגבייה, יתרות שוטפות של חברות ביטוח וחייבים ויתרות חובה) שמשך החיים הממוצע (מח"מ) שלהם עד חצי שנה ולפיכך סיכון הריבית בגינם נמוך יחסית.

התחייבויות שאין להן סיכון ריבית ישיר כוללות: התחייבויות בגין חוזי ביטוח, יתרות חו"ל למיניהן וכו'.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2020					
סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,601	3,601	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,116	-	-	-	3,116	הוצאות רכישה נדחות
910	910	-	-	-	רכוש קבוע
5,841	5,841	-	-	-	מיסים נדחים
26,462	-	-	-	26,462	נכסי ביטוח משנה
4,413	1,471	188	1,085	1,669	חייבים ויתרות חובה
32,508	-	1,319	-	31,189	פרמיות לגבייה
<u>76,851</u>	<u>5,982</u>	<u>1,507</u>	<u>1,085</u>	<u>62,436</u>	סה"כ
					השקעות פיננסיות אחרות:
-	-	-	-	-	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	-	פיקדון בנקאי
-	-	-	-	-	סה"כ השקעות פיננסיות
<u>48,992</u>	-	-	-	<u>48,992</u>	מזומנים ושוי מזומנים
<u>125,843</u>	<u>5,982</u>	<u>1,507</u>	<u>1,085</u>	<u>109,759</u>	סה"כ הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2020					
סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
35,595	35,595	-	-	-	סה"כ הון
51,558	-	1,856	-	49,702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,274	-	-	-	1,274	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
11,590	-	-	-	11,590	חברות ביטוח משנה
13,242	-	-	-	13,242	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים - החברה הצרפתית
12,584	-	11,808	-	776	(**)
<u>90,248</u>	-	<u>13,664</u>	-	<u>76,584</u>	סה"כ התחייבויות
<u>125,843</u>	<u>35,595</u>	<u>13,664</u>	-	<u>76,584</u>	סה"כ הון והתחייבויות
-	(29,613)	(12,157)	1,085	33,175	סה"כ חשיפה מאזנית

* עיקר הביטוחים שמבצע הסניף נקובים בשקלים וחשיפתו לשינויים בשערי החליפין איננה מהותית. במקום בו קיימת חשיפה לשער חליפין היא נובעת בעיקר מחשיפה לדולר והיורו.

** יתרת החברה הצרפתית במט"ח צמודה לשער החליפין של היורו.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2019

סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,430 (*)	1,430 (*)	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
4,185	-	-	-	4,185	הוצאות רכישה נדחות
326 (*)	326 (*)	-	-	-	רכוש קבוע
3,563	3,563	-	-	-	מיסים נדחים
17,980	-	-	-	17,980	נכסי ביטוח משנה
1,591	399	204	988	-	חייבים ויתרות חובה
28,341	-	1,616	-	26,725	פרמיות לגבייה
<u>57,416</u>	<u>5,718</u>	<u>1,820</u>	<u>988</u>	<u>48,890</u>	סה"כ
					השקעות פיננסיות אחרות:
2,841	-	-	-	2,841	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	-	פיקדון בנקאי
<u>2,841</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,841</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
25,996	-	-	-	25,996	מזומנים ושוי מזומנים
<u>86,253</u>	<u>5,718</u>	<u>1,820</u>	<u>988</u>	<u>77,727</u>	סה"כ הנכסים

(*) סווג מחדש.

ליום 31 בדצמבר 2019

סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
32,568	32,568	-	-	-	סה"כ הון
36,082	-	1,429	-	34,653	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
907	-	-	-	907	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,660	-	-	-	3,660	חברות ביטוח משנה
6,687	-	-	-	6,687	זכאים ויתרות זכות
6,349	-	5,293	-	1,056	צדדים קשורים - החברה הצרפתית (**)
<u>53,685</u>	<u>-</u>	<u>6,722</u>	<u>-</u>	<u>46,963</u>	סה"כ התחייבויות
<u>86,253</u>	<u>32,568</u>	<u>6,722</u>	<u>-</u>	<u>46,963</u>	סה"כ הון והתחייבויות
<u>-</u>	<u>(26,850)</u>	<u>(4,902)</u>	<u>988</u>	<u>30,764</u>	סה"כ חשיפה מאזנית

* עיקר הביטוחים שמבצע הסניף נקובים בשקלים וחשיפתו לשינויים בשערי החליפין איננה מהותית. במקום בו קיימת חשיפה לשער חליפין היא נובעת בעיקר מחשיפה לדולר והיורו.

** יתרת החברה הצרפתית במט"ח צמודה לשער החליפין של היורו.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכוני נזילות:

סיכון נזילות הינו הסיכון שהסניף יידרש לממש את נכסיו במחיר נחות על מנת לעמוד בהתחייבויותיו.

(1) הסניף חשוף לסיכונים הנובעים מאי הוודאות לגבי המועד בו יידרש הסניף לשלם תביעות והטבות אחרות למבוטחים ביחס להיקף הכספים שיהיו זמינים לכך באותו מועד. 39% מתוך נכסי הסניף הינם נכסים סחירים, פיקדון בנקאי ומזומנים למימוש מידי. יצוין, עם זאת, כי צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח ישקפו את שווי השוק שלהם.

(2) על פי כללי ההשקעה, על הסניף להחזיק בנכסים נזילים, כהגדרתם בכללי ההשקעה, כנגד ההון העצמי וכנגד התחייבויות אחרות, בסכום שלא יפחת מ-30 אחוזים מההון העצמי המזערי הנדרש ממנו, בהתאמות המפורטות בכללי ההשקעה.

ניהול נכסים והתחייבויות:

הסניף מנהל את נכסיו והתחייבויותיו בהתאם לדרישות חוק הפיקוח על תקנותיו.

הטבלאות להלן מרכזות את מועדי הפירעון המשוערים של סכומי ההתחייבויות הביטוחיות הבלתי מהוונות של הסניף.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח:

<u>ס"ה"כ</u>	<u>ללא מועד פירעון מוגדר</u>	<u>מעל 5 שנים</u>	<u>מעל 3 שנים ועד 5 שנים</u>	<u>מעל 3 שנים ועד 3 שנים</u>	<u>עד שנה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
51,558	-	-	-	10,312	41,246

ליום 31 בדצמבר
2020

<u>ס"ה"כ</u>	<u>ללא מועד פירעון מוגדר</u>	<u>מעל 5 שנים</u>	<u>מעל 3 שנים ועד 5 שנים</u>	<u>מעל 3 שנים ועד 3 שנים</u>	<u>עד שנה</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
36,082	-	-	-	6,691	29,391

ליום 31 בדצמבר
2019

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

1. סיכונים ביטוחיים:

סיכון ביטוח האשראי טמון באי יכולתם של הלקוחות של מבוטחי הסניף לעמוד בתשלומים למבוטחים עבור אספקת סחורות או שירותים כפועל יוצא מחדלות פירעון, קשיים כלכליים או אירועים פוליטיים המונעים מהלקוחות במדינה פלזנית לשלם את חובם לספקים מחוץ למדינה המבוטחים על ידי הסניף. הסיכון הפוליטי מתייחס לחשיפות מחוץ לישראל.

הסיכון כאמור כולל, בין היתר:

- סיכוני חיתום: הסיכון לשימוש בתמחיר שגוי כתוצאה מליקויים בתהליך החיתום ומהפער בין הסיכון בעת התמחר וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לנבוע משינויים מקריים בתוצאות העסקיות ומשינויים בעלות התביעה הממוצעת ו/או בשכיחות התביעות כתוצאה מגורמים שונים.

- סיכוני רזרבה: הסיכון להערכה לא נכונה של ההתחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרזרבות אינן מספיקות לכיסוי כל התחייבויות והתביעות. ההערכה באשר למידת היכולת של כל אחת מהחשיפות אשר מפגרות בתשלום לספקים לעמוד בסופו של דבר בהתחייבות, מושתתת על מידע מעודכן באשר לחוסנה הפיננסי של החשיפה והניסיון שנצבר להעריך יכולת תשלום תחת המצב הפיננסי העדכני. חשיפת הסניף נובעת משינויים קיצוניים במצבן הכספי של כל אחת מהחשיפות, שאינם משתקפים בהכרח בדוחות הכספיים של הסניף, אשר מהווים כלי מרכזי להערכת סיכוני אי תשלום.

- סיכון קטסטרופה: חשיפה לסיכון שאירוע בודד בעל השפעה רבה (קטסטרופה) כגון אירוע פוליטי במדינה כלשהי או קריסה מסחרית של חשיפה גבוהה.

הסניף מגביל את חשיפתו באמצעות ביטוח משנה לא יחסי (EOL - Excess of Loss).

עקרונות חישוב ההערכות בביטוח סיכוני סחר חוץ וביטוח אשראי:

כללי:

ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח כללי כוללות את המרכיבים העיקריים הבאים:

- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

- תביעות תלויות כולל מרכיב IBNR

ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה והוצאות הרכישה הנדחות מחושבים בדרך שאינה תלויה בהנחות כל שהן ולכן אינן חשופות לסיכון הרזרבה. לעניין האופן בו מחושבות הפרשות אלה, ראה ביאור מדיניות חשבונאית.

חישוב התביעות התלויות של הסניף נעשה בהתבסס על הערכה פרטנית לכל תביעה לפי חוות דעת שנתקבלה מעורכי דין וממומחי הסניף שמטפלים בתביעות. ההערכות כוללות הפרשה מתאימה לסילוק והוצאות הטיפול אשר טרם שולמו וכן הפרשה ל- IBNR לתאריך הדוחות הכספיים. היקף הפעילות של הסניף והתחום המיוחד של ביטוח סיכוני סחר חוץ וסיכוני אשראי, מאפשר ניתוח פרטני כמפורט לעיל והסניף מוצא אותו עדיף על פני ניסיון להעריך את התביעות התלויות על בסיס אקטוארי.

הערכת התביעות התלויות נעשתה ברמת הברוטו ורמת המשנה הינה נגזרת של ההסכמים הכללים עם מבטח המשנה.

הערכת חלקו של מבטח המשנה בתביעות בגין חוזי עודף (EXCESS) נעשית במידת הצורך בהתאם לתביעות הגדולות בפועל.

בהערכות הפרטניות נלקח בחשבון החלק של ההשתתפות העצמית שתגבה מהלקוח.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי:

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

סה"כ אלפי ש"ח	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים אלפי ש"ח
-	-	-
2,841	-	2,841

ליום 31 בדצמבר 2020:
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2019:
בארץ

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים:

(א) נכסי חוב:

דירוג מקומי				
סה"כ אלפי ש"ח	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ- BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2,841	-	-	-	2,841
-	-	-	-	-
2,841	-	-	-	2,841

ליום 31 בדצמבר
2020:

נכסי חוב בארץ:
אגרות חוב
ממשלתיות
פקדון בנקאי
סה"כ נכסי חוב
סחירים בארץ

ליום 31 בדצמבר
2019:

נכסי חוב בארץ:
אגרות חוב
ממשלתיות
פקדון בנקאי
סה"כ נכסי חוב
סחירים בארץ

(ב) סיכוני אשראי בגין נכסים אחרים (בארץ):

מידע נוסף:

דירוג מקומי				
סה"כ אלפי ש"ח	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ- BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
48,992	-	-	-	48,992
25,966	-	-	-	25,996

ליום 31 בדצמבר
2020:

מוזמנים ושווי
מוזמנים

ליום 31 בדצמבר
2019:

מוזמנים ושווי
מוזמנים

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי: (המשך)

(3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי:

(א) קיים שוני בסולמות דירוג בין נכסי חוב בארץ לבין נכסי חוב בחו"ל. יצוין כי בהתאם לחוזר שוק ההון ו-6-2008, בדבר פרסום סולם ההמרה בין סולם הדירוג הישראלי לבין סולם הדירוג הבינלאומי, הורה המפקח כי עד ליום 1 בינואר 2009 על חברות הדירוג שקיבלו אישור מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפעול כחברה מדרגת בהתאם לחוזר שוק ההון 2004/1, לפרסם סולם המרה בין הדירוג המקומי לבין סולם הדירוג הבינלאומי.

(ב) לעניין יתרות מבטחי משנה בסך 26,462 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 32,509 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאנים סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2020

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	-	-

אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר 2019

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	100%	2,841

אג"ח מדינה

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ח. (1) ביטוח משנה:

הסניף מבטח את עסקיו בביטוח משנה המבוצע ע"י החברה הצרפתית.

הסניף חשוף לסיכונים הנובעים מאי ודאות יכולת מבטח המשנה לשלם את חלקו בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (נכסי ביטוח המשנה) ואת חובותיו בגין תביעות ששולמו. חשיפה זו מנוהלת על ידי מעקב שוטף אחר מצבו של מבטח המשנה בשוק העולמי וכן אחר קיום התחייבויותיו הכספיות.

הסניף חשוף לריכוז סיכון אשראי למבטח משנה בודד.

הדירוג הבינלאומי של חברת קופאס SA הינו AA-.

(2) מידע בדבר חשיפה לסיכוני אשראי של מבטחי משנה:

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה	יתרת חובה נטו (זכות)	סך פרמיות למבטחי משנה לשנה שהסתיימה ב:	דירוג (א) אלפי ש"ח
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	14,872	-	-	26,462	(11,590)	23,204	-AA
ליום 31 בדצמבר 2020:								
AA ומעלה:								
Coface SA								
ליום 31 בדצמבר 2019:								
AA ומעלה:								
-	-	14,320	-	-	17,980	(3,660)	17,875	-AA
Coface SA								

(א) הדירוג נקבע לפי חברת הדרוג FITCH.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר 2020:

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>26,462</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
<u>757</u>	נכסי ביטוח משנה
<u>1,669</u>	הכנסות לקבל מצד קשור
<u>11,590</u>	יתרת חובה - צד קשור
<u>12,584</u>	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
	יתרת זכות החברה הצרפתית

ליום 31 בדצמבר 2019:

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>17,980</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
<u>3,660</u>	נכסי ביטוח משנה
<u>6,070</u>	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
	יתרת זכות החברה הצרפתית

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

<u>בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים</u>			
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>4,678</u>	<u>7,496</u>	<u>6,668</u>	הכנסות עמלות מצד קשור
<u>16,132</u>	<u>17,875</u>	<u>23,204</u>	פרמיות ביטוח משנה
<u>4,043</u>	<u>3,694</u>	<u>4,586</u>	הוצאות רכישת מידע
<u>357</u>	<u>798</u>	<u>1,204</u>	הוצאות בגין שירותי מחשוב
<u>(114)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	הכנסות מימון, נטו
<u>(28)</u>	<u>(174)</u>	<u>-</u>	הוצאות (הכנסות) שכר בינחברתי
<u>211</u>	<u>114</u>	<u>379</u>	חיתום בינחברתי
<u>1,879</u>	<u>2,440</u>	<u>1,675</u>	הוצאות דמי ניהול בינחברתי
<u>(40)</u>	<u>57</u>	<u>-</u>	הוצאות (הכנסות) בגין עמלות CGS בינחברתי

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים: (המשך)

(1) תנאי העסקאות עם צדדים קשורים:

חלק מפעילותו הכספית וכל פעילות ביטוח המשנה של הסניף נעשית עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות ויישובן ייעשה במזומן.

(2) התנאים המסחריים של הסכמי ביטוח המשנה נקבעים עם מבטח המשנה שהינו צד קשור (החברה הצרפתית).

קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות

א. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2019		ליום 31 בדצמבר 2020	
עלות	הערך	עלות	הערך
מופחתת	בספרים	מופחתת	בספרים
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,830	2,841	-	-

אגרות חוב ממשלתיות