

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2024

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

ע מ ד

2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים בלתי מבוקרים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-23	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי לימים 30 ביוני 2024 ו-2023 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 כמתואר בביאור 2 (א).

אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

תל-אביב, 26 באוגוסט, 2024

2

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

טלפון: 02-5018888
פקס: 02-5374173
info-jer@deloitte.co.il

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 30 ביוני	
	2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2024 אלפי ש"ח
* 103	* 354	184
* 2,273	* 3,197	1,691
2,511	2,511	2,511
2,842	3,346	3,212
676	657	631
48,006	33,985	38,898
18,778	-	-
17,519	11,192	20,812
27,426	33,270	24,718
86	85	82
86	85	82
59,845	65,009	96,017
180,066	153,606	188,756
62,347	62,347	62,347
(10,635)	(7,975)	(13,389)
51,712	54,372	48,958
88,959	63,096	73,229
-	2,475	20,304
9,400	10,474	7,242
1,292	1,315	1,363
28,703	21,874	37,660
128,354	99,234	139,798
180,066	153,606	188,756

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

השקעות פיננסיות:
נכסי חוב סחירים
סה"כ השקעות פיננסיות
מזומנים ושווי מזומנים

סה"כ נכסים

הון:
הון הסניף
עודפים (גרעון)
סה"כ הון

התחייבויות:
התחייבויות בגין חוזי ביטוח
חברת ביטוח משנה – צד קשור
זכאים ויתרות זכות
התחייבויות בשל הטבות לעובדים
צדדים קשורים - החברה הצרפתית
סה"כ התחייבויות

סה"כ התחייבויות והון

* מויין מחדש.

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

26 באוגוסט, 2024
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על הרווח והפסד הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
67,929 (32,204)	17,377 (8,454)	14,046 (6,945)	33,461 (15,565)	31,639 (14,994)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
35,725	8,923	7,101	17,896	16,645	פרמיות שהורוחו בשייר
1,292 8,846 -	287 556 -	231 617 32	828 2,690 -	447 3,947 32	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
45,863	9,766	7,981	21,414	21,071	סה"כ הכנסות
91,090 (64,764)	13,575 (7,059)	10,359 (5,445)	34,449 (19,593)	10,655 (4,530)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
26,326	6,516	4,914	14,856	6,125	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,905 16,485 242 -	2,734 2,849 24 -	3,248 5,932 (353) (129)	5,326 7,445 222 -	6,249 11,447 4 -	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות אחרות
54,958	12,123	13,612	27,849	23,825	סה"כ הוצאות
(9,095)	(2,357)	(5,631)	(6,435)	(2,754)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
1,306	875	-	1,306	-	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(7,789)	(1,482)	(5,631)	(5,129)	(2,754)	הפסד לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(10,635)	51,712
-	(2,754)	(2,754)
62,347	(13,389)	(48,958)

יתרה ליום 1 בינואר 2024

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2024

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(2,846)	59,501
-	(5,129)	(5,129)
62,347	(7,975)	54,372

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
 דוחות על השינויים בהון
 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(7,758)	54,589
-	(5,631)	(5,631)
62,347	(13,389)	(48,958)

יתרה ליום 1 באפריל 2024

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2024

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(6,493)	55,854
-	(1,482)	(1,482)
62,347	(7,975)	54,372

יתרה ליום 1 באפריל 2023

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2023

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(2,846)	59,501
-	(7,789)	(7,789)
62,347	(10,635)	51,712

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בשנה:
הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(7,789)	(1,482)	(5,631)	(5,129)	(2,754)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) נקי התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(5,003)	(2,314)	4,971	(2,958)	39,327	
(12,792)	(3,796)	(660)	(8,087)	36,573	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת
(50)	(10)	(3)	(37)	(15)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה השקעה בנכסים בלתי מוחשיים רכישת רכוש קבוע
(88)	-	-	(1)	(26)	
(138)	(10)	(3)	(38)	(41)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(725)	(196)	(180)	(366)	(360)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון פרעון בהתחייבויות חכירה
(725)	(196)	(180)	(366)	(360)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(13,655)	(4,002)	(843)	(8,491)	36,172	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
73,500	69,011	96,860	73,500	59,845	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
59,845	65,009	96,017	65,009	96,017	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
דוחות על תזרימי המזומנים
(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	
	2023	2024	2023	2024
	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
הפסד

(7,789)	(1,482)	(5,631)	(5,129)	(2,754)
---------	---------	---------	---------	---------

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת:**
פחת והפחתות
הוצאות מיסים (הטבת מס)

1,189	286	295	552	589
(1,306)	(875)	-	(1,306)	-

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
שינוי בנכסי ביטוח משנה
שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
עליה בפרמיות לגבייה
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

33,941	(3,815)	(7,041)	8,078	(15,729)
(17,860)	2,866	3,672	(3,839)	9,108
(22,222)	8	(3,346)	(969)	39,082
364	673	(133)	(140)	(370)
(1)	-	2	-	4
4,977	4,153	5,413	(867)	2,708
(8,131)	(715)	907	(2,048)	(3,266)
5,135	(4,184)	5,215	(1,643)	7,197
(177)	(290)	24	(154)	71

**מזומנים שהתקבלו ומזומנים (ששולמו) במשך
התקופה:**
ריבית ששולמה
מיסים ששולמו

(86)	(27)	(19)	(40)	(40)
(826)	(394)	(18)	(582)	(27)

**סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים
מפעילות שוטפת**

(5,003)	(2,314)	4,971	(2,958)	39,327
---------	---------	-------	---------	--------

**סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות
שוטפת**

(12,792)	(3,796)	(660)	(8,087)	36,573
----------	---------	-------	---------	--------

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין
חכירה

86	564	-	704	-
----	-----	---	-----	---

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

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.

יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הסניף ליום 31 בדצמבר, 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

(1) מסגרת הדיווח הכספי:

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך לפי תקני IFRS. למעט, יישום תקן IFRS-17 ו-IFRS-9. החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים של הסניף ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981.

בהתאם לטיטוט מפת הדרכים העדכנית מועד היישום לראשונה של תקנים אלו בחברות ביטוח בישראל (אשר המועד היישום המחייב שלהם על ידי החברה בהתאם לתקני IFRS היה אמור להיות ביום 1 בינואר 2023) עודכן ויחול החל מתקופות רבעוניות ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

(2) מדיניות חשבונאית עקבית:

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2023 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

ב. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר והיורו:

שער החליפין היציג של		מדד
יורו	דולר ארה"ב	המחירים לצרכן

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה:		
0.21%	3.64%	1.91%
ביום 30 ביוני 2024		
7.07%	5.14%	2.17%
ביום 30 ביוני 2023		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:		
1.03%	2.12%	1.88%
ביום 30 ביוני 2024		
2.19%	2.35%	0.97%
ביום 30 ביוני 2023		
לשנה שהסתיימה:		
6.89%	3.07%	3.34%
ביום 31 בדצמבר 2023		

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ג. עונתיות:

פעילות החברה אינה מושפעת מעונתיות.

ד. שימוש באומדנים ושיקול דעת:

בעריכת דוחות הביניים בהתאם לתקני IFRS ובהתאם לחוק הפיקוח והתקנות שהותקנו על פיו והנחיות הממונה, נדרשת הנהלת הסניף להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל סכומי הנכסים, ההתחייבויות וההכנסות וההוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עשויות להיות שונות מאומדנים אלו. שיקול הדעת של הנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הסניף וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי ודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בדוחות השנתיים.

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום:

• 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 כלים 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.

בעת היישום לראשונה של התקן הסניף רשאי לשנות את קבוצת המדידה של הנכסים הפיננסיים מבלי להציג מחדש את מספרי השוואה על פי הוראות המעבר של IFRS 9.

בחודש אפריל 2023 פרסם הממונה על שוק ההון עדכון שלישי טיוטה למפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי 17 (IFRS) בה נקבע כי התקן החדש ייושם מתקופת הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025. בהתאם "מועד המעבר" יחול ביום 1 בינואר 2024. כמו כן במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2024 יידרש הסניף לדווח, במסגרת ביאור ייעודי בדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרופורמה (ללא מספרי השוואה) שיהיו ערוכים בהתאם ל IFRS 17 ו- IFRS 9 בהתאם.

התקן החדש ייושם למפרע.

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

1. גישת יישום למפרע.

2. גישת יישום למפרע חלקי.

3. גישת השווי ההוגן.

הסניף נערך לאימוץ התקן ובוחן את השלכות על הדוחות הכספיים, עדיין לא ניתן להעריך את השפעת התקן על הדוחות הכספיים של הסניף.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

• **IFRS 9 - סיווג ומדידה של נכסים והתחייבויות פיננסיים:**

ביישום IFRS 9, הסיווג והמדידה של הנכסים הפיננסיים הנוכחיים של הסניף יותר ללא שינוי כנכסים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. עיקר הנכסים הפיננסיים של הסניף הינם מזומנים ושווי מזומנים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד. יתר נכסי החוב של הסניף עומדים כנגד התחייבויות הביטוח ומיועדים לשווי הוגן דרך רווח או הפסד על מנת למנוע חוסר הקבלה חשבונאית אל מול ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח.

הסיווג והמדידה של התחייבויות פיננסיות יותר ללא שינוי כהתחייבויות המיועדות לשווי הוגן דרך רווח והפסד. למעט הסכום של השינוי בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הניתן לייחוס לשינויים בסיכון האשראי של ההתחייבות יוצג ברווח כולל אחר.

הסניף אינו צופה שינוי מהותי בסיווג ובמדידה של הנכסים וההתחייבויות הפיננסיים.

• **תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 18 "הצגה וגילוי בדוחות כספיים" (IFRS 18):**

ביום 9 באפריל 2024 פורסם IFRS 18 אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 "הצגת דוחות כספיים" (IAS 1). מטרת התקן הינה לשפר את אופן העברת המידע על ידי ישויות למשתמשים בדוחות הכספיים שלהן.

התקן מתמקד בתחומים הבאים:

מבנה דוח רווח או הפסד - הצגת סיכומי משנה מוגדרים וחלוקה לקטגוריות בדוח רווח או הפסד. דרישות בנוגע לשיפור הקיבוץ והפיצול של מידע בדוחות הכספיים וביאורים. הצגת מידע בנוגע למדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה ("MPM") שאינם מבוססים על תקני חשבונאות (NON-GAAP) בביאורים לדוחות הכספיים..

בנוסף, בעת יישום IFRS 18 יכנסו לתוקף תיקונים לתקני IFRS נוספים, בין היתר לתקן חשבונאות בינלאומי 7 "דוח על תזרימי מזומנים" שנועדו לשפר את ההשוואה בין ישויות. השינויים כוללים בעיקר: שימוש בסיכום משנה של רווח תפעולי כנקודת מוצא יחידה ביישום השיטה העקיפה לדיווח על תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת וכן ביטול החלופות לבחירת מדיניות חשבונאית בנוגע להצגת ריבית ודיבידנדים. לאור זאת, למעט מקרים מסוימים, ריבית ודיבידנדים שהתקבלו יכללו במסגרת תזרימי מזומנים מפעילות השקעה ומנגד ריבית ששולמה ודיבידנדים ששולמו יכללו במסגרת פעילות מימון.

התקן יכנס לתוקף לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. התקן מיושם למפרע, עם הוראות מעבר ספציפיות. אימוץ מוקדם אפשרי, אולם בהתאם להחלטת רשות ניירות ערך אימוץ מוקדם יתאפשר רק החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025 (דוחות כספיים לרבעון הראשון של שנת 2025).

החברה בוחנת את השפעת IFRS 18, לרבות השפעת התיקונים לתקני IFRS נוספים כתוצאה מיישומן, על הדוחות הכספיים.

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת 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, החברה מספקת ביטוח בפני סיכונים מסחריים בלבד.

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
31,639	-	31,639	פרמיות שהורוחו ברוטו
(14,994)	-	(14,994)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
16,645	-	16,645	פרמיות שהורוחו בשייר
447	-	447	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,947	-	3,947	הכנסות מעמלות
32	-	32	הכנסות אחרות
21,071	-	21,071	סה"כ ההכנסות
10,655	-	10,655	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(4,530)	-	(4,530)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,125	-	6,125	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
6,249	-	6,249	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,447	-	11,447	הוצאות הנהלה וכלליות
4	-	4	הוצאות מימון
23,825	-	23,825	סה"כ ההוצאות
(2,754)	-	(2,754)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)		
סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
33,461 (15,565)	-	33,461 (15,565)
פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה		
17,896	-	17,896
פרמיות שהורוחו בשייר		
828 2,690	-	828 2,690
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות		
21,414	-	21,414
סה"כ ההכנסות		
34,449 (19,593)	-	34,449 (19,593)
תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח		
14,856	-	14,856
תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר		
5,326 7,445 222	-	5,326 7,445 222
הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון		
27,849	-	27,849
סה"כ ההוצאות		
(6,435)	-	(6,435)
הפסד לפני מיסים על ההכנסה		

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
14,046	-	14,046	פרמיות שהורווחו ברוטו
(6,945)	-	(6,945)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
7,101	-	7,101	פרמיות שהורווחו בשייר
231	-	231	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
617	-	617	הכנסות מעמלות
32	-	32	הכנסות אחרות
7,981	-	7,981	סה"כ ההכנסות
10,359	-	10,359	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(5,445)	-	(5,445)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,914	-	4,914	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,248	-	3,248	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,932	-	5,932	הוצאות הנהלה וכלליות
(353)	-	(353)	הוצאות (הכנסות) מימון
(129)	-	(129)	הוצאות (הכנסות) אחרות
13,612	-	13,612	סה"כ ההוצאות
(5,631)	-	(5,631)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
17,377	-	17,377	פרמיות שהורוחו ברוטו
(8,454)	-	(8,454)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,923	-	8,923	פרמיות שהורוחו בשייר
287	-	287	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
556	-	556	הכנסות מעמלות
9,766	-	9,766	סה"כ ההכנסות
13,575	-	13,575	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(7,059)	-	(7,059)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,516	-	6,516	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,734	-	2,734	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,849	-	2,849	הוצאות הנהלה וכלליות
24	-	24	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות (הכנסות) אחרות
12,123	-	12,123	סה"כ ההוצאות
(2,357)	-	(2,357)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
67,929	-	67,929	פרמיות שהורוחו ברוטו
(32,204)	-	(32,204)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
35,725	-	35,725	פרמיות שהורוחו בשייר
1,292	-	1,292	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,846	-	8,846	הכנסות מעמלות
-	-	-	הכנסות אחרות
45,863	-	45,863	סה"כ ההכנסות
91,090	-	91,090	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(64,764)	-	(64,764)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
26,326	-	26,326	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,905	-	11,905	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
16,485	-	16,485	הוצאות הנהלה וכלליות
242	-	242	הוצאות מימון
54,958	-	54,958	סה"כ ההוצאות
(9,095)	-	(9,095)	הפסד לפני מיסים על הכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח	
אלפי ש"ח	חץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
31,687	3,878	27,809	פרמיות שהורוחו ברוטו
(15,018)	(1,940)	(13,078)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
16,645	1,938	14,731	פרמיות בשייר
(24)	15	(39)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
16,645	1,953	14,692	פרמיות שהורוחו בשייר
447	60	387	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
3,947	510	3,437	הכנסות מעמלות
32	4	28	הכנסות אחרות
21,071	2,527	18,544	סה"כ הכנסות
10,655	3,016	7,639	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(4,530)	(1,390)	(3,140)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,125	1,626	4,499	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
6,249	765	5,484	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,447	1,401	10,046	הוצאות הנהלה וכלליות
4	-	4	הוצאות מימון
23,825	3,792	20,033	סה"כ ההוצאות
(2,754)	(1,265)	(1,489)	רווח לפני מיסים על ההכנסה
73,229	8,047	65,182	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 ביוני, 2024
34,331	4,025	30,306	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 ביוני, 2024

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

ביטוח		
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח
אלפי ש"ח	חוץ	אשראי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
35,706	4,078	31,628
(16,687)	(2,039)	(14,648)
19,019	2,039	16,980
(1,123)	(136)	(987)
17,896	1,903	15,993
828	95	733
2,690	329	2,361
21,414	2,327	19,087
34,449	3,592	30,857
(19,593)	(1,450)	(18,143)
14,856	2,142	12,714
5,326	608	4,718
7,445	850	6,595
222	25	197
27,849	3,625	24,224
(6,435)	(1,298)	(5,137)
63,096	5,571	57,525
29,111	2,868	26,243

פרמיות שהורוחו ברוטו
 פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות בשייר
 שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
פרמיות שהורוחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
 הכנסות מעמלות

סה"כ הכנסות

תשלומים ושינוי בהתחייבויות 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

סה"כ ההוצאות

הפסד לפני מיסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 ביוני, 2023

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 ביוני, 2023

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2024 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח	
אלפי ש"ח	חץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
12,257	1,195	11,062	פרמיות שהורוחו ברוטו
(6,050)	(599)	(5,451)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
6,207	596	5,611	פרמיות בשייר
894	201	693	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
7,101	797	6,304	פרמיות שהורוחו בשייר
231	29	202	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
617	12	605	הכנסות מעמלות
32	4	28	הכנסות אחרות
7,981	842	7,139	סה"כ הכנסות
10,359	2,214	8,145	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(5,445)	(838)	(4,607)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,914	1,376	3,538	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,248	351	2,897	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,932	639	5,293	הוצאות הנהלה וכלליות
(353)	(49)	(304)	הוצאות (הכנסות) מימון
(129)	(19)	(110)	הוצאות (הכנסות) אחרות
13,612	2,298	11,314	סה"כ ההוצאות
(5,631)	(1,456)	(4,175)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 ביוני 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח		סה"כ אלפי ש"ח
	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
13,207 (6,369)	1,648 (824)	11,559 (5,545)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
6,838 2,065 8,903	824 175 999	6,014 1,890 7,904	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר פרמיות שהורוחו בשייר
287 556	35 78	252 478	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
9,746	1,112	8,634	סה"כ הכנסות
13,575 (7,059)	1,984 (822)	11,591 (6,237)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,516	1,162	5,354	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,734 2,849 24	328 354 4	2,406 2,495 20	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
12,123	1,848	10,275	סה"כ ההוצאות
(2,377)	(736)	(1,641)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר 2023 (מבוקר)			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
65,364	9,311	56,053	פרמיות ברוטו
(30,921)	(4,656)	(26,265)	פרמיות ביטוח משנה
34,443	4,655	29,788	פרמיות בשייר
1,282	(39)	1,321	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
35,725	4,616	31,109	פרמיות שהורוחו בשייר
1,292	176	1,116	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,846	1,332	7,514	הכנסות מעמלות
-	-	-	הכנסות אחרות
45,863	6,124	39,739	סה"כ ההכנסות
91,090	11,703	79,387	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(64,764)	(5,584)	(59,180)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
26,326	6,119	20,207	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,905	1,696	10,209	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
16,485	2,348	14,137	הוצאות הנהלה וכלליות
242	34	208	הוצאות מימון
54,958	10,196	44,762	סה"כ ההוצאות
(9,095)	(4,072)	(5,023)	רווח לפני מיסים על ההכנסה
88,959	8,794	80,165	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2023
40,953	4,309	36,644	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2023

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

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

- א. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בספרים בשוויים ההוגן.
- ב. הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן משויכים לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.
- ג. נכסי החוב הסחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- ד. יתרת זכות החברה הצרפתית מוצגת בערכה הנומינלי התואמת לשווייה ההוגן.
- ה. יתרת המכשירים הפיננסיים הבאים: מזומנים, פקדון בתאגיד בנקאי, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, התחייבויות בשל הטבות לעובדים - תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ביאור 5 - 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 וחסכון (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".

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 1 נוסף והון 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 לגבוה 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.

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.

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

ביאור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

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

ג. 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 2023 - 95% מה-SCR.

(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").

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

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

תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2023:

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר ליום 31 בדצמבר 2023, אשר פרסם הסניף בחודש מאי 2024, לסניף עודף הון .

נתונים מלאים לגבי דוח יחס כושר פירעון כלכלי ניתן למצוא באינטרנט בכתובת www.coface.co.il.

ה. 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.

ביאור 6 - אירועים בתקופת הדוח

מלחמת חרבות ברזל:

מלחמת "חרבות ברזל" למועד פרסום הדוחות הכספיים נמצאת מדינת ישראל במלחמה מורכבת בתוך שטח רצועת עזה כנגד ארגון הטרור חמאס וזאת לאחר שביום 7 באוקטובר 2023 יצא החמאס למתקפת פתע משולבת, הכוללת מעשים חמורים שבוצעו בתושבים, בחיילים ובחוגגים בעיקר בשטח היישובים ומחנות צה"ל בעוטף עזה, כשהתוצאות קשות מנשוא. כמו-כן, נמשך מאז עימות בעצימות מול ארגון הטרור חיזבאללה בגבול הצפון. במסגרת זו גויסו מאות אלפי חיילי מילואים ומאות אלפים פונו מבתיהם. משך המלחמה נמשך כבר זמן רב ובשלב זה לא ניתן להעריך את תוצאותיה והשפעתה, בין היתר, על החברה הישראלית ועל המשק הישראלי, כאשר קיימת אי וודאות, בין היתר, ביחס לצמיחת התוצר, הצריכה הפרטית, שער החליפין של השקל למול הדולר, ריבית בנק ישראל, היקף הסיוע שיינתן על-ידי הממשלה ועלויות השיקום. הנהלת הסניף אינה יכולה להעריך את השפעת המלחמה על התוצאות הכספיות העתידיות של הסניף.

במהלך תקופת הדוח חלה עלייה בציפיות האינפלציה בארץ ובעולם. בחודש ינואר 2024 החליטה הועדה המוניתרית על ירידה של ריבית בנק ישראל לרמה של 4.5%, כך שריבית הפריים לתאריך פרסום דוח זה עומדת על סך של 6.0% לעומת 4.75% ליום 31 בדצמבר, 2022 וזאת על מנת לרסן את שיעורי האינפלציה. לעלייה בשיעורי הריביות וציפיות האינפלציה לא קיימת השפעה מהותית על תוצאות פעילות הסניף.