

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2024

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 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
9-28	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים 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 ליום 30 בספטמבר 2024, ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה 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, כמתואר בביאור 2 (א) למידע הכספי.

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

תל-אביב, 28 בנובמבר, 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 בספטמבר	
	2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2024 אלפי ש"ח
* 103	3,463	162
* 2,273	-	1,473
2,511	2,511	2,511
2,842	3,349	3,363
676	709	595
48,006	40,033	29,756
18,778	-	-
17,519	13,870	20,706
27,426	30,830	25,655
<u>120,135</u>	<u>94,765</u>	<u>84,221</u>
86	83	84
<u>86</u>	<u>83</u>	<u>84</u>
59,845	69,654	95,654
<u>180,066</u>	<u>164,502</u>	<u>179,959</u>
62,347	62,347	62,347
(10,635)	(9,536)	(12,101)
<u>51,712</u>	<u>52,811</u>	<u>50,246</u>
88,959	72,219	55,088
-	948	19,961
9,400	10,856	10,680
1,292	1,543	1,330
28,703	26,125	42,654
<u>128,354</u>	<u>111,691</u>	<u>129,713</u>
<u>180,066</u>	<u>164,502</u>	<u>179,959</u>

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
סה"כ

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.

28 בנובמבר, 2024

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	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)	18,087 (8,555)	14,595 (10,803)	51,548 (24,120)	46,234 (25,797)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
35,725	9,532	3,792	27,428	20,437	פרמיות שהורוחו בשייר
1,292	276	1,188	1,104	1,635	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
8,846	4,651	1,586	7,341	5,533	
-	-	28	-	60	
45,863	14,459	6,594	35,873	27,665	סה"כ הכנסות
91,090 (64,764)	18,819 (11,137)	(7,581) 3,471	53,268 (30,730)	3,074 (1,059)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
26,326	7,682	(4,110)	22,538	2,015	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,905	3,829	3,108	9,155	9,357	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון
16,485	4,505	6,303	11,950	17,750	
242	4	5	226	9	
54,958	16,020	5,306	43,869	29,131	סה"כ הוצאות
(9,095)	(1,561)	1,288	(7,996)	(1,466)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
1,306	-	-	1,306	-	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
(7,789)	(1,561)	1,288	(6,690)	(1,466)	רווח (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 תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(10,635)	51,712
-	(1,466)	(1,466)
62,347	(12,101)	50,246

יתרה ליום 1 בינואר 2024

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(2,846)	59,501
-	(6,690)	(6,690)
62,347	(9,536)	52,811

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-----------------------	--------------------	----------------------

62,347	(13,389)	48,958
--------	----------	--------

יתרה ליום 1 ביולי 2024

התנועה בתקופה:
רווח כולל

-	1,288	1,288
---	-------	-------

62,347	(12,101)	50,246
--------	----------	--------

יתרה ליום 30 בספטמבר 2024

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

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-----------------------	--------------------	----------------------

62,347	(7,975)	54,372
--------	---------	--------

יתרה ליום 1 ביולי 2023

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

-	(1,561)	(1,561)
---	---------	---------

62,347	(9,536)	52,811
--------	---------	--------

יתרה ליום 30 בספטמבר 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
--------	---------	--------

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בשנה:
הפסד כולל לשנה

-	(7,789)	(7,789)
---	---------	---------

62,347	(10,635)	51,712
--------	----------	--------

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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2023	2024	2023	2024	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
(7,789)	(1,561)	1,288	(6,690)	(1,466)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח (הפסד) נקי התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(5,003)	6,328	(1,451)	3,370	37,876	
(12,792)	4,767	(163)	(3,320)	36,410	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת
(50)	(12)	(20)	(49)	(35)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה השקעה בנכסים בלתי מוחשיים רכישת רכוש קבוע
(88)	(86)	-	(87)	(26)	
(138)	(98)	(20)	(136)	(61)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(725)	(24)	(180)	(390)	(540)	תזרימי מזומנים מפעילות מימון פרעון בהתחייבויות חכירה
(725)	(24)	(180)	(390)	(540)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון
(13,655)	4,645	(363)	(3,846)	35,809	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
73,500	65,009	96,017	73,500	59,845	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
59,845	69,654	95,654	69,654	95,654	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 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	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:
רווח (הפסד)

(7,789)	(1,561)	1,288	(6,690)	(1,466)
---------	---------	-------	---------	---------

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

1,189	134	297	686	886
(1,306)	-	-	(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	9,123	(18,141)	17,202	(33,870)
(17,860)	(6,048)	9,142	(9,887)	18,250
(22,222)	(1,527)	(343)	(2,496)	38,739
364	(3)	(150)	(143)	(521)
(1)	2	(2)	2	2
4,977	2,440	(937)	1,573	1,771
(8,131)	(2,452)	120	(4,500)	(3,147)
5,135	4,657	8,631	3,013	15,828
(177)	228	(33)	74	38

מזומנים שהתקבלו ומזומנים (ששולמו) במשך התקופה:

(86)	-	(20)	(40)	(60)
(826)	(226)	(14)	(808)	(40)

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(5,003)	6,328	(1,451)	3,370	37,876
---------	-------	---------	-------	--------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

(12,792)	4,767	(163)	(3,320)	36,410
----------	-------	-------	---------	--------

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

86	-	-	(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 תשעה חודשים שהסתיימה:		
3.51%	2.29%	3.52%
8.99%	8.27%	3.25%
ביום 30 בספטמבר 2024		
ביום 30 בספטמבר 2023		
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:		
3.29%	(1.3%)	1.59%
0.16%	2.99%	0.77%
ביום 30 בספטמבר 2024		
ביום 30 בספטמבר 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 ההנהלה, 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 יישומם:

• 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 קבוצות המדידה של הנכסים הפיננסיים מבלי להציג מחדש את מספרי השוואה על פי הוראות המעבר של IFRS 9.

בחודש אוגוסט 2024 פרסם הממונה על שוק ההון עדכון רביעי למפת הדרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי 17 (IFRS) בה נקבע כי התקן החדש ייושם מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025. בהתאם "מועד המעבר" יחול ביום 1 בינואר 2024. כמו כן במסגרת הדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2024 יידרש הסניף לדווח, במסגרת ביאור ייעודי בדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרופורמה, שיהיו ערוכים בהתאם ל IFRS 17 ו- IFRS 9 בהתאם.

בחודש ספטמבר, 2024 בהתאם לדרישות הממונה הגישה החברה, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל- IFRS 9 ו- IFRS 17 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרס 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2024.

התקן החדש ייושם למפרע.

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 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם: (המשך)

IFRS 17 – השינויים העיקריים במדיניות החשבונאית

להלן עיקרי הדרישות והמדיניות החשבונאית שנבחרה על ידי הסניף:

תחולת התקן

IFRS 17 חל על חוזים המקיימים את ההגדרה של חוזה ביטוח, אשר כוללים:
א. חוזי ביטוח משנה שהסניף מחזיק.

ב. תיקי חוזי ביטוח – תיקי אשראי מקומי ותיקי אשראי ייצוא

IFRS 17 מאפשר לישות שהצהירה בעבר שהיא מתייחסת לחוזים אלה כחוזי ביטוח והשתמשה בטיפול החשבונאי המתאים לחוזי ביטוח וליישם לגבי חוזים אלו את IFRS 17. הסניף צופה להמשיך לטפל בחוזים אלה כחוזי ביטוח בהתאם ל-IFRS 17.

חוזה ביטוח עשוי לכלול רכיב אחד או יותר שיהיו בתחולת תקן אחר אם הם היו חוזים נפרדים. לדוגמא, חוזי ביטוח עשויים לכלול:

- רכיב השקעה
- רכיב בגין שירותים מלבד שירותי חוזה ביטוח (להלן: "רכיב שירות")
- נגזרים משובצים

IFRS 17 קובע כי רכיב השקעה ורכיב שירות יופרדו מחוזה הביטוח רק אם הם מובחנים. נגזר משובץ יופרד רק אם הוא עומד בקריטריונים שנקבעו ב-IFRS 9. ככל ורכיבים אלו הופרדו מחוזה הביטוח הם יטופלו בתחולת התקן הרלוונטי.

להערכת הסניף, ליישום IFRS 17 לא צפויה להיות השפעה מהותית על סיווג חוזים כחוזי ביטוח בהשוואה ל-IFRS 4. בנוסף, הסניף לא צופה להפריד מחוזי הביטוח רכיבים שיטופלו בתחולת תקן אחר.

מודל המדידה

התקן כולל שלושה מודלים למדידת ההתחייבות בגין חוזי ביטוח:

1. המודל הכללי – מודל ה-GMM

בהתאם למודל זה, המהווה את מודל ברירת המחדל של התקן, יש למדוד את ההתחייבות בגין קבוצות חוזי ביטוח במועד ההכרה הראשונה כערך הנוכחי של תזרימי המזומנים הצפויים מחוזי הביטוח מהוונים בריבית נוכחית בתוספת תיאום סיכון מפורש בגין הסיכונים הלא פיננסיים (RA). הרווח החזוי הגלום בחוזי הביטוח הנגזר מהחישובים כאמור יוכר כהתחייבות (מרווח שירות חוזי - CSM) אשר תוכר ברווח והפסד על פני תקופת הכיסוי. ככל וקיים הפסד חוזי, ייווצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי. רכיבי ההתחייבות כאמור מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC) והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC).

2. גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה. חוזים בעלי מאפייני השתתפות ישירה הם חוזי ביטוח הכוללים הבטחה של הסניף לספק למבוטח תשואה על השקעות המבוססת על פריטי בסיס. כלומר, החוזה כולל שירות משמעותי המתייחס להשקעות.

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

3. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פישוט של המודל הכללי אשר ניתן ליישום עבור קבוצות חוזי ביטוח מסוימות שעבורן הוא מספק מדידה שמהווה קירוב סביר למדידה בהתאם למודל הכללי. בהתאם למודל זה, ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי נקבעת כסך הפרמיות שהתקבלו בניכוי תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח ובניכוי סכומי הפרמיה ותזרימי המזומנים לרכישת ביטוח אשר הוכרו ברווח או הפסד בגין תקופת הכיסוי שחלפה. פרמיות שהתקבלו ותזרימי מזומנים לרכישת ביטוח מוכרים ברווח או הפסד לאורך תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן או על בסיס התבנית החזויה של שחרור מסיכון במהלך תקופת הכיסוי ככל והיא שונה באופן משמעותי מחלוף הזמן. ככל וקיים רכיב מימון משמעותי לחוזי ביטוח בקבוצה הסניף מתאים את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת השפעת הסיכון הפיננסי בהתאם לעקום הריבית למועד ההכרה לראשונה שמחושב בהתאם למתואר בבאור זה. עבור קבוצות חוזי ביטוח תחת מודל ה-PAA, התקן מאפשר להכיר בתזרימי מזומנים לרכישת ביטוח כהוצאות כאשר מתהוות עלויות אלה, בתנאי שתקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה אינה עולה על שנה אחת. בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזה ביטוח.

ככל וקיימות עובדות ונסיבות המצביעות על כך שקבוצה של חוזי ביטוח היא מכבידה, הסניף ימדוד את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בתוספת תיאום סיכון בגין סיכונים לא פיננסיים בדומה לעקרונות של המודל הכללי. במידה וסכום זה עולה על הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי, הסניף יגדיל את ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי כנגד הכרה בהפסד מיידי בדוח רווח והפסד.

ההתחייבות בגין תביעות שהתהוו מחושבת בהתאם לאותם עקרונות של מודל ה-GMM. התקן מאפשר שלא להוון את תזרימי המזומנים בגין תביעות שהתהוו אם תזרימי המזומנים צפויים להיות משולמים או להתקבל בתוך שנה או פחות מהמועד שבו התביעות התהוו.

הסניף רשאי ליישם את גישת הקצאת הפרמיה אם, ורק אם, בעת יצירת הקבוצה:

(א) תקופת הכיסוי של כל חוזה בקבוצה הינה שנה אחת או פחות; או

(ב) הסניף צופה באופן סביר כי פישוט כאמור יפיק מדידה של ההתחייבות בגין יתרת תקופת הכיסוי לקבוצה שלא תהיה שונה באופן מהותי מזו שהייתה מתקבלת ביישום המודל הכללי.

הסניף רשאי ליישם את גישת הקצאת הפרמיה עבור קבוצות חוזי ביטוח משנה מוחזקים. הסניף צופה כי חוזי ביטוח אשראי יימדדו תחת מודל ה-PAA. מרבית חוזי הביטוח של הסניף הינם לתקופות של עד שנה ולפיכך ניתן ליישם לגביהם את מודל ה-PAA.

רמת הקיבוץ

IFRS 17 דורש קיבוץ של חוזי ביטוח לקבוצות לצורך הכרה ומדידה. הסניף יקבע את הקבוצות בעת ההכרה לראשונה ולא ישנה את הרכב הקבוצות לאחר מכן. ראשית על הסניף לזהות תיקים של חוזי ביטוח. תיק מורכב מחוזים הכפופים לסיכונים דומים והמנוהלים יחד. לאחר זיהוי תיק, הסניף יפצל אותו לכל הפחות לקבוצות הבאות על בסיס הרווחיות הצפויה בעת ההכרה לראשונה:

- קבוצה של חוזים שהם מכבידים בעת ההכרה לראשונה;
- קבוצה של חוזים שבעת ההכרה לראשונה לא קיימת אפשרות משמעותית שיהפכו למכבידים לאחר מכן; וכן
- קבוצה של יתרת החוזים בתיק.

בהתאם לתקן, ועם יישום מודל ה-PAA, הסניף יניח שאין חוזים בתיק שהם מכבידים במועד ההכרה לראשונה, אלא אם ישנן עובדות ונסיבות מצביעות אחרת. IFRS 17 קובע כי חוזים שהונפקו בפער של יותר משנה אחת לא יכללו באותה קבוצה כך שכל שנת חיתום משויכת לקבוצה נפרדת של חוזי ביטוח.

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

גבולות החוזה

עבור חוזי ביטוח, תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה הישות יכולה לחייב את בעל הפוליסה לשלם פרמיות או שיש לה התחייבות ממשית לספק לו שירותים. התחייבות ממשית מסתיימת בנקודה בה לישות קיימת יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים של בעל הפוליסה (מבוטח בודד) או של התיק של חוזי הביטוח. בנקודה זו, לישות קיימת יכולת מעשית לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות המשקפים באופן מלא את אותם סיכונים, ובלבד שבתמחור ברמת התיק, הפרמיה הכוללת לא כללה עלות סיכון עתידית. יכולת המעשית של הישות לקבוע מחיר במועד עתיד, אשר משקף באופן מלא את הסיכונים בחוזה מאותו מועד, קיימת כאשר אין מגבלות המונעות מהישות לתמחר את החוזה מחדש באופן זהה לאופן שבו הישות הייתה מתמחרת חוזה חדש עם אותם מאפיינים.

בקביעת גבולות החוזה של חוזי ביטוח, הסניף בוחן כל חוזה בנפרד ושוקל את מכלול המחויבויות והזכויות הממשיות, בין אם הן נובעות מחוזה, מחוק או מתקנה, ובהתעלם מתנאים חסרי מהות מסחרית.

הסניף אינו מכיר בפרמיות או תביעות עתידיות שהינן מחוץ לגבולות החוזה.

עבור חוזי ביטוח משנה הסניף מודד את חוזי ביטוח המשנה באותו האופן כמו את חוזי הבסיס תוך ביצוע התאמות נדרשות. תזרימי מזומנים הינם בתוך גבולות החוזה אם הם נובעים מזכויות וממחויבויות ממשיות שקיימות במהלך תקופת הדיווח בה הסניף מחויב לשלם סכומים למבטח המשנה או שיש לו זכות ממשית לקבל ממנו שירותים. זכות ממשית לקבל שירותים ממבטח המשנה מסתיימת כאשר למבטח המשנה יש יכולת מעשית להעריך מחדש את הסיכונים המועברים אליו, ויכול לקבוע מחיר חדש או לשנות את תנאי ההטבות כך שישקפו באופן מלא את אותם סיכונים, או לחילופין כאשר למבטח המשנה זכות ממשית להפסיק את הכיסוי.

הסניף אינו צופה שינויים מהותיים בגבולות החוזה בהשוואה ל- IFRS 4.

תיאום סיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA)

ה-RA משקף את הפיצי שהישות דורשת עבור נשיאת אי הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים הנובעת מסיכונים לא פיננסיים הכוללים סיכון ביטוח וסיכונים לא פיננסיים אחרים כגון סיכון ביטולים וסיכון הוצאות. ה-RA משקף גם:

- את הרמה של ההטבה בגין פיזור שהישות כוללת בעת קביעת הפיצי שהיא דורשת עבור נשיאת אותו סיכון; וכן
- הן תוצאות עדיפות והן תוצאות נחותות באופן שמשקף את הרמה של שנאת הסיכון של הישות.

הישות מתאמת את אומדן הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים בגין סכום זה שמקבל ביטוי נפרד בסכום ההתחייבויות הכולל של הישות.

IFRS 17 אינו מפרט את טכניקות האמידה המשמשות על מנת לקבוע את תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי.

הסניף צופה להשתמש בטכניקת VAR (value at risk) אשר מבטאת את ההפסד הצפוי בשל התממשות סיכונים בהינתן אופק זמן ורמת ביטחון סטטיסטית שנקבעו מראש, אך ייתכנו שינויים עם התקדמות תהליך יישום התקן.

הסניף עדיין בשלבי בחינה של שיעור הרווח בר סמך הצפוי. חלקם של מבטחי המשנה ברכיב ה-RA יחושב כנגזרת מ-RA ברוטו וזאת בהתחשב בסוג ההסכם הכללי עם מבטח המשנה.

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

עקומי הריבית

IFRS 17 קובע כי יש להתאים את האומדנים של תזרימי מזומנים עתידיים על מנת לשקף את ערך הזמן של הכסף ואת הסיכונים הפיננסיים המתייחסים לתזרימי מזומנים אלה, במידה שבה הסיכונים הפיננסיים אינם נכללים באומדנים של תזרימי המזומנים. התקן קובע כי שיעורי ההיוון המיושמים לאומדנים של תזרימי המזומנים העתידיים:

(א) ישקפו את ערך הזמן של הכסף, את המאפיינים של תזרימי המזומנים ואת מאפייני הנזילות של חוזי הביטוח;
(ב) יהיו עקביים עם מחירי שוק שוטפים ניתנים לצפייה (אם קיימים) עבור מכשירים פיננסיים עם תזרימי מזומנים שמאפייניהם עקביים עם אלה של חוזי ביטוח, במונחים של, לדוגמה, עיתוי, מטבע ונזילות; וכן
(ג) לא יכללו את ההשפעה של גורמים המשפיעים על מחירי שוק ניתנים לצפייה כאלה, אך שאינם משפיעים על תזרימי המזומנים העתידיים של חוזי הביטוח.

הסניף קובע את עקומי הריבית הריאלית עבור כל קבוצות חוזי הביטוח בגישת ה-Bottom-Up. בגישה זו שיעור ההיוון מתקבל על ידי הוספת פרמיית אי-נזילות (המבטאת את שיעור אי-הנזילות של ההתחייבות) לעקום הריבית חסרת הסיכון. עקום הריבית חסרת הסיכון מבוסס על התשואות לפדיון של אג"ח ממשלת ישראל צמודות סחירות.

פרמיית אי הנזילות המלאה נקבעת בהתבסס על המרווח הממוצע של אגרות החוב הכלולות במדד תל-בונד 60. פרמיה זו מתווספת בשיעור חלקי או מלא לעקום ריבית חסרת הסיכון בהתאם למאפייני אי הנזילות של תזרימי המזומנים הרלוונטיים.

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח

תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח הם תזרימי מזומנים הנובעים מעלויות מכירה, חיתום ופעילות התחלתית של קבוצה של חוזי ביטוח הניתנים לייחוס במישרין לתיק של חוזי ביטוח אילו שייכת הקבוצה. תזרימי מזומנים לרכישת ביטוח המתייחסים לחוזי ביטוח שכבר הוכרו יכללו במדידת חוזי הביטוח ויקטינו את הערך בספרים של ההתחייבות בגין יתרת הכיסוי במודל ה-PAA. תזרימי המזומנים לרכישת ביטוח ייוחסו לקבוצות חוזי הביטוח השונות ויופחתו על פני תקופת הכיסוי של כל קבוצה.
הסניף אינו צופה שינויים מהותיים בהשוואה ל-IFRS 4.

הצגה

תחת IFRS 17 החברה תפצל את הסכומים שהוכרו בדוח על רווח או הפסד ורווח כולל אחר ל:
א. תוצאות שירותי ביטוח, כולל הכנסות ביטוח והוצאות שירותי ביטוח; וכן
ב. הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.
ההפרדה כמתואר לעיל תגדיל את השקיפות לגבי מקורות הרווח של הסניף.

תוצאות שירותי ביטוח

סך ההכנסות משירותי ביטוח עבור קבוצה של חוזי ביטוח היא התמורה עבור החוזים מותאמת בגין השפעות מימון. במודל ה-PAA, הכנסות משירותי ביטוח מוכרות על פני תקופת הכיסוי על בסיס חלוף הזמן.

הוצאות שניתן לייחס במישרין למכירה ולקיום של חוזי הביטוח יכללו במדידת חוזה הביטוח ויכרו כהוצאה במסגרת תוצאות שירותי הביטוח. הוצאות שלא ניתן לייחס במישרין לחוזי הביטוח יוכרו כהוצאה במועד התהוותן מחוץ לתוצאות שירותי הביטוח.

הסניף אינו צופה שינויים מהותיים בהוצאות ובהכנסות בהשוואה ל-IFRS 4.

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום (המשך):

הכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח

תחת IFRS 17, שינויים בערך בספרים של הקבוצה של חוזי ביטוח הנובעים מההשפעה של ערך הזמן של הכסף ושינויים בערך הזמן של הכסף, וכן מההשפעה של סיכון פיננסי ושינויים בסיכון הפיננסי, מוכרים כהכנסות מימון או הוצאות מימון מביטוח.

IFRS 17 קובע כי על הישות לבצע בחירת מדיניות חשבונאית בין:

א. הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד; או

ב. פיצול הכנסות והוצאות המימון מביטוח לתקופה בין רווח או הפסד ובין רווח כולל אחר.

בחירה זו נעשית ברמת תיק חוזי ביטוח.

הפרמיות מתקבלות תוך שנה ממועד מתן שירותי הסויה ביטוחי ולכן אין צורך בהתאמת הפרמיה בגין מרכיב המימון. הסניף יתאם את השינוי בהתאמת התחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC) לערך הזמן של הכסף ולסיכון הפיננסי ויצוג את השינוי ב LIC הנובע משינויים בעקום הריבית בדו"ח רווח או הפסד.

המדיניות החשבונאית שהסניף מתכוון לנקוט עבור כל תיקי הביטוח הינה הכללת הכנסות והוצאות מימון מביטוח לתקופה ברווח או הפסד.

הוראות מעבר

יש ליישם את IFRS 17 למפרע (להלן: "יישום למפרע מלא") אלא אם הדבר אינו מעשי. ביישום גישת היישום למפרע המלא, הישות תזהה, תכיר ותמדוד כל קבוצה של חוזי ביטוח, כאילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. בנוסף, החברה תגרע יתרות קיימות כלשהן שלא היו קיימות אילו IFRS 17 היה מיושם מאז ומעולם. הפרש נטו הנובע מכך יוכר בהון.

הסניף עתיד ליישם את גישת היישום למפרע המלא.

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

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

ביאור 2 - בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם (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 לייחס 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 ובביאורים.

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 מיישומם, 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 תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
------------------	----------------------	------------------------

46,234	-	46,234
(25,797)	-	(25,797)

פרמיות שהורוחו ברוטו
פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה

20,437	-	20,437
--------	---	--------

פרמיות שהורוחו בשייר

1,635	-	1,635
5,533	-	5,533
60	-	60

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

27,665	-	27,665
--------	---	--------

סה"כ ההכנסות

3,074	-	3,074
(1,059)	-	(1,059)

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

2,015	-	2,015
-------	---	-------

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

9,357	-	9,357
17,750	-	17,750
9	-	9

הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

29,131	-	29,131
--------	---	--------

סה"כ ההוצאות

(1,466)	-	(1,466)
---------	---	---------

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 תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
51,548	-	51,548	פרמיות שהורוחו ברוטו
(24,120)	-	(24,120)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
27,428	-	27,428	פרמיות שהורוחו בשייר
1,104	-	1,104	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,341	-	7,341	הכנסות מעמלות
35,873	-	35,873	סה"כ ההכנסות
53,268	-	53,268	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(30,730)	-	(30,730)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
22,538	-	22,538	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,155	-	9,155	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,950	-	11,950	הוצאות הנהלה וכלליות
226	-	226	הוצאות (הכנסות) מימון
43,869	-	43,869	סה"כ ההוצאות
(7,996)	-	(7,996)	רווח 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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
14,595	-	14,595	פרמיות שהורוחו ברוטו
(10,803)	-	(10,803)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
3,792	-	3,792	פרמיות שהורוחו בשייר
1,188	-	1,188	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,586	-	1,586	הכנסות מעמלות
28	-	28	הכנסות אחרות
6,594	-	6,594	סה"כ ההכנסות
(7,581)	-	(7,581)	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
3,471	-	3,471	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(4,110)	-	(4,110)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,108	-	3,108	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,303	-	6,303	הוצאות הנהלה וכלליות
5	-	5	הוצאות מימון
5,306	-	5,306	סה"כ ההוצאות
1,288	-	1,288	רווח (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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
18,087	-	18,087	פרמיות שהורוחו ברוטו
(8,555)	-	(8,555)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
9,532	-	9,532	פרמיות שהורוחו בשייר
276	-	276	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,651	-	4,651	הכנסות מעמלות
14,459	-	14,459	סה"כ ההכנסות
18,819	-	18,819	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(11,137)	-	(11,137)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,682	-	7,682	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,829	-	3,829	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,505	-	4,505	הוצאות הנהלה וכלליות
4	-	4	הוצאות (הכנסות) מימון
16,020	-	16,020	סה"כ ההוצאות
(1,561)	-	(1,561)	רווח 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 תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ אלפי ש"ח	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
46,636 (25,998)	5,416 (2,708)	41,220 (23,290)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
20,638 (201)	2,708 37	17,930 (238)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
20,437	2,745	17,692	פרמיות שהורוחו בשייר
1,635 5,533 60	210 576 7	1,425 4,957 53	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
27,665	3,538	24,127	סה"כ הכנסות
3,074 (1,059)	2,490 (1,133)	584 74	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,015	1,357	658	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,357 17,750 9	1,087 2,061 1	8,270 15,689 8	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
29,131	4,506	24,625	סה"כ ההוצאות
(1,466)	(968)	(498)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
55,088	6,121	48,967	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 בספטמבר 2024
25,332	3,019	22,313	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 בספטמבר 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 תשעה חודשים שהסתיימה
 ביום 30 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ אלפי ש"ח	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
52,118 (24,404)	6,588 (3,294)	45,530 (21,110)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
27,714 (286)	3,294 (127)	24,420 (159)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
27,428	3,167	24,261	פרמיות שהורוחו בשייר
1,104 7,341	136 991	968 6,350	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
35,873	4,294	31,579	סה"כ הכנסות
53,268 (30,730)	4,984 (2,198)	48,284 (28,532)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
22,538	2,786	19,752	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,155 11,950 226	1,157 1,511 29	7,998 10,439 197	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון
43,869	5,483	38,386	סה"כ ההוצאות
(7,996)	(1,189)	(6,807)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
72,219	5,690	66,529	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 בספטמבר 2023
32,186	2,846	29,342	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2024 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח	
אלפי ש"ח	חץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
14,949	1,538	13,411	פרמיות שהורוחו ברוטו
(10,980)	(768)	(10,212)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
3,969	770	3,199	פרמיות בשייר
(177)	22	(199)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
3,792	792	3,000	פרמיות שהורוחו בשייר
1,188	150	1,038	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,586	66	1,520	הכנסות מעמלות
28	3	25	הכנסות אחרות
6,594	1,011	5,583	סה"כ הכנסות
(7,581)	(526)	(7,055)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
3,471	257	3,214	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(4,110)	(269)	(3,841)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,108	322	2,786	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
6,303	660	5,643	הוצאות הנהלה וכלליות
5	1	4	הוצאות מימון
5,306	714	4,592	סה"כ ההוצאות
1,288	297	991	רווח 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 בספטמבר 2023 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח	
אלפי ש"ח	חץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
16,412	2,510	13,902	פרמיות שהורוחו ברוטו
(7,717)	(1,255)	(6,462)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,695	1,255	7,440	פרמיות בשייר
837	9	828	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
9,532	1,264	8,268	פרמיות שהורוחו בשייר
276	41	235	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,651	662	3,989	הכנסות מעמלות
14,459	1,967	12,492	סה"כ הכנסות
18,819	1,392	17,427	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(11,137)	(748)	(10,389)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,682	644	7,038	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
3,829	549	3,280	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,505	661	3,844	הוצאות הנהלה וכלליות
4	4	-	הוצאות (הכנסות) מימון
16,020	1,858	14,162	סה"כ ההוצאות
(1,561)	109	(1,670)	רווח 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 הורווחה, בשייר
35,725	4,616	31,109	פרמיות שהורווחו 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 ממש. 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. למלחמה אין השפעה מהותיות על עסקי החברה עד עתה, 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 המוניטרית 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 2023 וזאת על מנת לרסן את שיעורי האינפלציה. לעלייה בשיעורי הריביות וציפיות האינפלציה לא קיימת השפעה מהותית על תוצאות פעילות הסניף.