

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2024

תוכן עניינים

ע מ ד

2 דוח של רואי החשבון המבקר

הדוחות הכספיים:

3 דוחות על המצב הכספי

4 דוחות על הרווח והפסד הכולל

5 דוחות על השינויים בהון

6-7 דוחות על תזרימי המזומנים

8-56 ביאורים לדוחות הכספיים

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

מבוא

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024. הנהלת הסניף אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי זה 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 לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

הבסיס לחוות הדעת

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 תומכות 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.

חוות הדעת

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הסניף לימים 31 בדצמבר 2024 ו-2023 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024 בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון 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, 26 במרץ, 2025

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

משרד נצרת
מרני אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

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

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

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

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

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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	2024		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			נכסים:
249	121	א4	נכסים בלתי מוחשיים
2,128	1,411	ב4	נכסי זכויות שימוש
2,511	1,406	12	נכסי מסים נדחים
2,842	3,159		הוצאות רכישה נדחות
676	571	5	רכוש קבוע
48,006	38,217	11	נכסי ביטוח משנה
18,778	1,116	15	חברות ביטוח משנה
17,519	25,957	6	חייבים ויתרות חובה
27,426	23,253	7	פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
86	-	8	נכסי חוב סחירים
			סה"כ השקעות פיננסיות
59,845	89,875	9	מזומנים ושויי מזומנים
180,066	185,086		סה"כ נכסים
			הון:
62,347	62,347	10	הון הסניף
(10,635)	(6,717)		עודפים
51,712	55,630		
			התחייבויות:
88,959	71,618	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	15	חברת ביטוח משנה
9,400	9,841	14	זכאים ויתרות זכות
1,292	1,356	12	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
28,703	46,641	א23	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
128,354	129,456		
180,066	185,086		סה"כ התחייבויות והון

26 במרץ, 2025

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	
2022	2023	2024		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
67,200	67,929	60,187		פרמיות שהורווחו ברוטו
(27,893)	(32,204)	(29,702)		פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
39,307	35,725	30,485	16	פרמיות שהורווחו בשייר
1,014	1,292	1,675	17	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,171	8,846	7,675	18	הכנסות מעמלות
710	-	130		הכנסות אחרות
49,202	45,863	39,968		סה"כ הכנסות
31,865	91,090	28,665		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(20,466)	(64,764)	(31,910)		חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,399	26,326	(3,245)		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,472	11,905	12,244	19	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
16,272	16,485	24,439	20	הוצאות הנהלה וכלליות
47	242	240	21	הוצאות מימון
39,190	54,958	33,678		סה"כ הוצאות
10,012	(9,095)	6,290		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(4,843)	1,306	(2,372)	12	מסים על ההכנסה - הטבת מס
5,169	(7,789)	3,918		רווח (הפסד) לשנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(10,635)	51,712
-	3,918	3,918
62,347	(6,717)	55,630

יתרה ליום 1 בינואר 2024

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

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

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
52,847	(8,015)	44,832
9,500	-	9,500
-	5,169	5,169
62,347	(2,846)	59,501

יתרה ליום 1 בינואר 2022

הנפקת הון

רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

			תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
			רווח (הפסד) נקי
5,169	(7,789)	3,918	התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(14,408)	(5,003)	26,878	
(9,239)	(12,792)	30,796	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת

			תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
			השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
(10)	(50)	(35)	רכישת רכוש קבוע
(69)	(88)	(41)	
(79)	(138)	(76)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

			תזרימי מזומנים מפעילות מימון
			הזרמת הון מהחברה הצרפתית
9,500	-	-	פירעון בהתחייבויות חכירה
(619)	(725)	(690)	
8,881	(725)	(690)	מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

			עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
			יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
(437)	(13,655)	30,030	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה
73,937	73,500	59,845	
73,500	59,845	89,875	

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		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

פחת והפחתות

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

1,017	1,189	1,155
2,395	(1,306)	1,105

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי ביתרות חובה (זכות) לביטוח משנה

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מכירות (רכישות) נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

3,181	33,941	(17,341)
(2,718)	(17,860)	9,789
(16,029)	(22,222)	17,662
(26)	364	(317)
16	(1)	86
(2,147)	4,977	4,173
(74)	(8,131)	(6,245)
(28)	5,135	19,236
114	(177)	64

מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך השנה:

ריבית ששולמה

מיסים (ששולמו) התקבלו

(56)	(86)	(296)
(54)	(826)	(2,193)

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(14,408)	(5,003)	26,878
----------	---------	--------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

(9,239)	(12,792)	30,796
---------	----------	--------

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

982	86	129
-----	----	-----

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 2024 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 ההשקעה	- 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 - מדיניות חשבונאית מהותית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים:

הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים של הסניף ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS.

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 לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו - 1 בינואר 2023).

לאור זאת, בתקופות שעד מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ואת תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39) משנת 2017).

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 לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו, ראה א לעיל.

(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.

(4) תקופת המחזור התפעולי:

המחזור התפעולי של הסניף הינו 12 חודשים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים, עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות:

(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, בשכיחות האירועים או בחומרתם, וכן שינוי המצב המשפטי עשויים להשפיע באופן מהותי על גובה ההתחייבות בגין חוזי ביטוח.

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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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").
- (4) סעיף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח מורכב מעתודות ביטוח ומתביעות תלויות כלהלן:
 - (1) הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה (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 הסניף המטפלים בתביעות וכן בתוספת הפרשה עבור תביעות שאירעו אך טרם דווחו לסניף (IBNR) ככל שנדרש, בהתאם לניסיון העבר והערכת ההנהלה.
 - (2.2) להערכת הסניף, התביעות התלויות הינן נאותות ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות ככל שנדרש ל- IBNR בניכוי הפרשה להשבות.

(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 הורווחה 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 הורווחו. הוצאות הרכישה מחושבות לפי שיעורי הוצאות בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורווחה לפי הנמוך שבהם. חלקם של מבטחי המשנה בהוצאות רכישה נדחות מחושב לפי שיעור עמלות מבטחי משנה המתייחס לפרמיות ממבטחי משנה שטרם הורווחו.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (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 כוללים מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים הינם השקעות לזמן קצר (שלושה חודשים או פחות ממועד ההשקעה) ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי, שווי מזומנים מוחזקים למטרת עמידה בהתקשרויות לזמן קצר לתשלום מזומנים ולא למטרות השקעה או מטרות 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 סיכויי 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 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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 טז'.

(1) תוכנות:

נכסי הסניף 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 הפחת 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 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ח. ירידת ערך:

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

(1) נכסים שאינם פיננסיים:

הסניף בוחן 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 ההסניף אינן משחררות אותה מההתחייבויותיה כלפי המבוטחים על פי פוליסות הביטוח. מבטח משנה, אשר לא יעמוד בהתחייבויותיו על פי חוזי ביטוח המשנה, עלול לגרום לסניף 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.

ראה ביאור 7 פירוט בדבר פרמיות לגביה שערכה לא נפגם, וכן לגבי פרמיה לגביה שערכה נפגם בניכוי הפרשה לחובות מסופקים.

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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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:

לסניף תכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, שלפיהן החברה משלמת תשלומים באופן קבוע מבלי שתהיה 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.

נתונים בדבר הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת - ראה ביאור 13.

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 צופה שחלק או כל ההוצאה 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:

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.

פרמיות שהורווחו - ראה ביאור 16.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (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.

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

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

יד. הוצאות שיווק והנהלה וכלליות:

הוצאות שיווק והנהלה 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 הנהלה וכלליות. הסיווג נערך בהתאם למודלים פנימיים של החברה המבוססים על הוצאות ישירות שנזקפו והוצאות עקיפות שהועמסו.

לגבי הרכב הוצאות שיווק והנהלה וכלליות - ראה ביאור 19.

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 בתקופות 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 חקייתם 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:

הסניף יוצר 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 חקייתם 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 הפרש הזמני הניתן לניכוי.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

טז. חכירות:

הסניף מעריך 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 נכסים בלתי מוחשיים בדוח על המצב הכספי.

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

מספר שנים

מקרקעין	7
כלי רכב	3

ראה פירוט לגבי נכסי זכות שימוש בביאור 4 נכסים בלתי מוחשיים.

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

שער החליפין היציג של	מדד		
	דולר	המחירים	
אירו	ארה"ב	לצרכן	
(5.36%)	0.55%	3.43%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024
6.89%	3.07%	3.34%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
6.62%	13.15%	5.28%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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

1. תיקון ל- IAS 1, הצגת דוחות כספיים

בחודש ינואר 2020 פרסם ה- IASB תיקון ל- IAS 1 בדבר הדרישות לסיווג התחייבויות כשוטפות או כלא שוטפות (להלן: "התיקון המקורי"). בחודש אוקטובר 2022 פרסם ה- IASB תיקון עוקב לתיקון האמור לעיל (להלן: "התיקון העוקב").

התיקון העוקב קבע כי:

- רק אמות מידה פיננסיות אשר ישות חייבת לעמוד בהן בסוף תקופת הדיווח או לפני כן, משפיעות על סיווגה של אותה ההתחייבות כהתחייבות שוטפת או התחייבות לא שוטפת.
- עבור התחייבויות אשר הבדיקה של עמידה באמות המידה הפיננסיות נבחנת בתוך 12 חודשים העוקבים של תאריך הדיווח יש לתת גילוי באופן שיאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את הסיכונים בגין אותה ההתחייבות. קרי, התיקון העוקב קבע כי יש לתת גילוי לערך בספרים של ההתחייבות, מידע על אמות המידה הפיננסיות וכן, עובדות ונסיבות לסוף תקופת הדיווח אשר עשויות להביא למסקנה כי לישות יהיה קושי בעמידה באמות המידה הפיננסיות.

התיקון המקורי קבע כי זכות המרה של התחייבות תשפיע על סיווג ההתחייבות כולה כהתחייבות שוטפת או לא שוטפת, למעט במקרים בהם רכיב ההמרה הינו הוני.

התיקון המקורי והתיקון העוקב יושמו למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקון לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים המאוחדים של החברה.

2. תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים

בחודש מאי 2023 פרסם ה- IASB תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים, ולתקן דיווח כספי בינלאומי 7, מכשירים פיננסיים: גילויים (להלן: "התיקונים"), בכדי להבהיר את המאפיינים של הסדרי מימון ספקים ולדרוש גילוי נוסף להסדרים אלו.

דרישות הגילוי בתיקונים נועדו לסייע ולאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים להעריך את ההשפעות של הסדרי מימון ספקים על התחייבויותיה של הישות וכן על תזרימי המזומנים והחשיפה של הישות לסיכון נזילות.

התיקונים יושמו לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2024.

לתיקונים לעיל לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)
יח. תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים (המשך):

3. תקן דיווח כספי בינלאומי 18, הצגה וגילוי בדוחות כספיים

בחודש אפריל 2024 פרסם המוסד הבינלאומי לתקינה בחשבונאות (IASB) את תקן דיווח כספי בינלאומי 18 (IFRS 18), הצגה וגילוי בדוחות כספיים (להלן: "התקן החדש") אשר מחליף את תקן חשבונאות בינלאומי 1 (IAS 1), הצגת דוחות כספיים (להלן: "IAS 1"). מטרת התקן החדש הינה לשפר את יכולת ההשוואה והשקיפות בדוחות הכספיים. התקן החדש יכלול דרישות קיימות של IAS 1 ודרישות חדשות להצגה בדוח רווח או הפסד לרבות הצגת סכומים וסיכומי משנה אשר נדרשים בהתאם לתקן החדש, מתן גילוי על מדדי ביצוע המוגדרים על ידי ההנהלה (management-defined performance measures) ודרישות חדשות להקבצה ופיצול של מידע פיננסי. התקן החדש אינו משנה את הוראות ההכרה והמדידה של פריטים בדוחות הכספיים. עם זאת, מאחר ופריטים בדוח רווח או הפסד יצטרכו להיות מסווגים לאחת מחמש קטגוריות (פעילות תפעולית, פעילות השקעה, פעילות מימון, מסים על הכנסה ופעילות שהופסקה) הוא עשוי לשנות את מבנה דוח רווח או הפסד של הישות. כמו כן, פרסום התקן החדש גרם לתיקונים בהיקף מצומצם לתקני חשבונאות נוספים אשר ביניהם IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים ו-IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים. התקן החדש ייושם למפרע החל מתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2027 או לאחריו. בהתאם להחלטת רשות לניירות ערך, יישום מוקדם אפשרי תוך מתן גילוי, החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2025. החברה בוחנת את השפעת התקן החדש, לרבות השפעת התיקונים לתקני חשבונאות נוספים כתוצאה מהתקן החדש, על הדוחות הכספיים.

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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
60,187 (29,702)	-	60,187 (29,702)
30,485 1,675 7,678 130	-	30,485 1,675 7,678 130
39,968	-	39,968
28,665 (31,910)	-	28,665 (31,910)
12,244 24,439 240	-	12,244 24,439 240
33,678	-	33,678
6,290	-	6,290

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

סה"כ ההוצאות

רווח לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2024

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
121 1,406 3,159 1,411 571 27,073 23,253 38,217 89,875 185,086	-	121 1,406 3,159 1,411 571 27,073 23,253 38,217 48,654 142,454
71,618 57,838 129,456	-	71,618 57,838 129,456

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
נכסי זכויות שימוש
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה
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 2023

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
67,929	-	67,929
(32,204)	-	(32,204)
35,725	-	35,725
1,292	-	1,292
8,846	-	8,846
-	-	-
45,863	-	45,863
91,090	-	91,090
(64,764)	-	(64,764)
26,326	-	26,326
11,905	-	11,905
16,485	-	16,485
242	-	242
54,958	-	54,958
(9,095)	-	(9,095)

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

סה"כ ההוצאות

רווח לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
*103	-	*103
2,511	-	2,511
2,842	-	2,842
*2,273	-	*2,273
676	-	676
36,297	-	36,297
27,426	-	27,426
48,006	-	48,006
-	-	-
86	-	86
59,845	50,362	9,483
180,066	50,362	129,704
(88,959)	-	(88,959)
(39,395)	-	(39,395)
(128,354)	-	(128,354)

נכסים:

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

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

מזומנים ושווי מזומנים

סה"כ הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
התחייבויות אחרות

סה"כ ההתחייבויות

* מוין 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:

ליום 31 בדצמבר 2024			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
59,499	5,801	53,698	פרמיות ברוטו
(29,358)	(2,901)	(26,457)	פרמיות ביטוח משנה
30,141	2,900	27,241	פרמיות בשייר
344	234	110	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
30,485	3,134	27,351	פרמיות שהורווחו בשייר
1,675	188	1,487	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,675	759	6,919	הכנסות מעמלות
130	13	117	הכנסות אחרות
39,968	4,094	35,874	סה"כ ההכנסות
28,665	4,559	24,106	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(31,910)	(4,158)	(27,752)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,245)	401	(3,646)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
12,244	1,194	11,050	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
24,439	2,383	22,056	הוצאות הנהלה וכלליות
240	23	217	הוצאות מימון
33,678	4,001	29,677	סה"כ ההוצאות
6,290	93	6,197	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
71,618	7,513	64,105	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2024
33,401	3,668	29,733	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2024

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 2023			
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 (הפסד) 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

ביאור 4 - נכסים בלתי מוחשיים

ההרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	רישיון אלפי ש"ח
1,862	698	1,164
35	35	-
1,897	733	1,164
1,613	595	1,018
163	47	116
1,776	642	1,134
121	91	30
249	103	146

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

ערך בספרים, נטו:

ליום 31 בדצמבר 2024

ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 4ב - נכסי זכות שימוש

ההרכב:

נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח	
5,843	
129	
5,972	
3,715	
846	
4,561	
1,411	
2,128	

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

ערך בספרים, נטו:

ליום 31 בדצמבר 2024

ליום 31 בדצמבר 2023

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

ביאור 5 - רכוש קבוע

ההרכב והתנועה:

ס"ח אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח
1,512	651	326	327	208
41	-	41	-	-
1,553	651	367	327	208
836	213	246	277	100
146	65	58	9	14
982	278	304	286	114
571	373	63	41	94
676	438	80	50	108

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2024
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

יתרת עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2024

ליום 31 בדצמבר 2023

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
408	654
13,729	18,574
397	1,259
2,848	5,365
137	105
17,519	25,957

הוצאות מראש

צדדים קשורים

הכנסות לקבל מצד קשור

מוסדות

אחרים

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

ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
29,271	24,974
1,845	1,720
<u>27,426</u>	<u>23,253</u>
7,251	6,570

פרמיות לגבייה
 בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
סה"כ פרמיות לגבייה

כולל המחאות לגבייה

אשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 21.

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,521	18,841
4,423	2,967
1,976	731
-	-
<u>26,920</u>	<u>22,539</u>
506	714
<u>27,426</u>	<u>23,253</u>

פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור

בפיגור:

- מתחת ל- 90 ימים
 - בין 90 ל- 180 ימים
 - מעל 180 ימים

סה"כ פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם
 פרמיה לגבייה שערכה נפגם (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)
סה"כ פרמיה לגבייה

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי	
סה"כ אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,845	*1,845
441	441
(566)	(566)
<u>1,720</u>	<u>1,720</u>
2,036	*2,036
(191)	*(191)
-	-
<u>1,845</u>	<u>*1,845</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2024
 שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים
 חובות לקוחות שנמחקו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2024

יתרה ליום 1 בינואר 2023
 שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים
 חובות לקוחות שנמחקו
יתרה ליום 31 בדצמבר 2023
 *מזין מחדש

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

ביאור 8 - פירוט השקעות פיננסיות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
86	-

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח והפסד:
 נכסי חוב סחירים

ב. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
86	-

אגרות חוב ממשלתיות:

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
 שיעודו בעת ההכרה לראשונה

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:

ריבית אפקטיבית		תנאי הצמדה
ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
%	%	
משוקלל		
3.93%	-	לא צמוד

נכסי חוב סחירים - אג"ח ממשלתי

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.

ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
58,855	86,844
990	3,031
59,845	89,875

בש"ח
 במט"ח
 סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

ביאורים לדוחות הכספיים

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.

המידע המפורט להלן, חושב בהתאם להוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון (להלן - "הממונה") - 2020-15-1 - "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 וחוזר 2022-1-8 להלן - "הוראות הגילוי".

בחוזר נקבע כי חברות הביטוח יספקו בדו"ח יחס כושר פירעון כלכלי גילוי אודות "דו"ח תנועה בעודף ההון" וזאת החל מדו"ח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021.

ההון העצמי הקיים, לצורך הסולבנס, 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 לכוסר פירעון בתקופת הפריסה).

- ההון הנדרש לשמירה על כושר הפירעון של חברת ביטוח (להלן - SCR). ה-SCR רגיש לסיכונים ומבוסס על חישוב צופה פני עתיד של התממשות 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

ביאור 10 - הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II: (המשך)

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

(1) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

(א) 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.

(ב) 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.

(2) תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2024:

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי שנסקר ע"י רואי החשבון המבקרים של הסניף, בהתאם לעקרונות תקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3000 - התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי ליום 30 ביוני 2024, אשר פרסם הסניף בחודש נובמבר 2024, לסניף עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בסך 2,538 אלפי ש"ח. החישוב אשר כולל את הוראות המעבר משקף לסניף יחס כושר פירעון בשיעור של 107%.

לפי חישוב יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה, לסניף עודף הון של 492 אלפי ש"ח, אשר משקף יחס כושר פירעון כלכלי של 101%.

ג. מסמך עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA):

בחודש ינואר 2022 פורסם מסמך עקרונות ליישום הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) וכן תיקון החוזר המאוחד בעניין דיווח לממונה על שוק ההון - הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA), בהתאם למכתב העקרונות, על הסניף לבחון לפחות אחת לשנה ולהגיש לממונה דו"ח הכולל את קשרי הגומלין בין האסטרטגיה הכללית ותכנית העבודה השנתית, לפרופיל הסיכון של הסניף, מדיניות ניהול סיכונים, רמת החשיפה הכוללת והלימות כריות הספיגה תחת הנחות שונות ותרשימים שונים. כמו כן יש לבחון ולהביא בחשבון את מדיניות ניהול ההון, יעדי ההון ומגוון הכלים לניהול סיכונים המיושמים בסניף. תחולה חלקית של החוזר הינה ביום 1 בינואר 2023.

ביום 27 באוקטובר 2022, קיבל הסניף מכתב מהממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון המודיע לסניף כי החברה הצרפתית (קופאס) לא תידרש להגיש דיווח על הערכה עצמית של הסיכונים וכושר הפירעון של חברת ביטוח (ORSA) וזאת בכפוף להתקיימותם של התנאים הבאים:

(1) החברה הצרפתית נתונה לפיקוח מבוסס Solvency II הכולל הליך הערכה עצמית.

(2) סך הנכסים של הסניף הישראלי של קופאס אינו עולה על 10% מסך הנכסים של קופאס.

ד. 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. ההרכב:

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,104	870	1,104	870	2,208	1,740
73	-	316	-	389	-
3,132	2,798	3,065	2,975	6,197	5,773
4,309	3,668	4,485	3,845	8,794	7,513
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:					
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)					
תביעות תלויות					
סך ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ					
7,003	6,893	7,003	6,893	14,006	13,786
29,641	22,840	36,518	27,479	66,159	50,319
36,644	29,733	43,521	34,372	80,165	64,105
40,953	33,401	48,006	38,217	88,959	71,618
ענף ביטוח אשראי:					
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
תביעות תלויות					
סך ענף ביטוח אשראי					
198	221	187	131	385	352
1,256	1,766	1,188	1,041	2,457	2,807
1,454	1,987	1,375	1,172	2,842	3,159
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי					
הוצאות רכישה נדחות:					
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ					
ענף ביטוח אשראי					
סה"כ הוצאות רכישה נדחות					
2,125	3,447	2,139	3,714	8,409	7,161
21,078	27,967	26,469	33,331	77,708	61,298
23,203	31,414	28,608	37,045	86,117	68,459
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	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,117	6,375	26,928	12,772	47,045	19,147
12,656	19,263	12,655	17,682	25,311	36,945
8,107	7,763	8,107	7,763	16,214	15,526
73	-	316	-	389	-
40,953	33,401	48,006	38,217	88,959	71,618

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	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,125	4,111	2,139	4,298	4,264	8,409
3,932	275	3,398	4,032	7,330	4,307
2,187	126	2,186	126	4,373	252
6,119	401	5,584	4,158	11,703	4,559
675	163	659	163	1,334	326
3,427	493	2,733	4,256	6,160	4,752
4,102	659	3,392	4,419	7,494	5,078
-	-	-	-	-	-
(60)	(146)	(61)	(146)	(121)	(292)
-	-	-	-	-	-
(60)	(146)	(61)	(146)	(121)	(292)
29	(258)	28	(177)	57	(435)
4,111	3,447	4,298	3,714	8,409	7,161

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
ששחררה
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	
2023	2024	2023	2024	2023	2024
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21,078	35,375	26,469	42,333	47,547	77,708
21,916	(4,446)	29,733	26,553	51,649	22,107
13,869	1,000	13,869	1,000	27,738	1,999
35,785	(3,447)	43,602	27,552	79,387	24,106
4,163	1,292	4,180	1,290	8,343	2,582
16,214	2,064	22,411	35,300	38,625	37,364
20,377	3,355	26,591	36,590	46,968	39,946
(1,111)	(606)	(1,147)	36	(2,242)	(570)
35,375	27,967	42,333	33,331	77,708	61,298

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				
2021	2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,239	6,910	9,233	6,269	פרמיות ברוטו
-	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
60	256	73	-	עודף הכנסות על הוצאות בשייר

ביאור 12 - 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 ממס חברות וממס רווח.

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

החל משנת 2025 הועלה שיעור מס הרווח ל-18%.

ג. שומות מס:

שומות מס סופיות:

לסניף שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2019.

ד. מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,421	-	959
1,027	-	308
2,395	(1,306)	1,101
4,843	(1,306)	2,372

מיסים בגין שנה שוטפת

מיסים בגין שנים קודמות

מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים,

ראה גם סעיף ה' להלן

ביאור 12 - מיסים על ההכנסה (המשך)

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ה. מיסים נדחים:

סה"כ אלפי ש"ח	הפסדים מועברים לצרכי מס ואחרים אלפי ש"ח	
2,511	2,511	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2024
(1,105)	(1,105)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
1,406	1,406	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2024

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,511	1,406	נכסי מיסים נדחים

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 מסים על ההכנסה שנזקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
10,012	(9,095)	6,290	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
34.19%	23%	34.19%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
3,423	(2,092)	2,151	מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת:
57	40	60	הוצאות שאינן מוכרות
336	-	(144)	מיסים נדחים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
1,027	-	308	מיסים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
			גידול בהפסדים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים בגינם לא
-	745	-	הוכרו מיסים נדחים השנה
4,843	(1,306)	2,375	מסים על ההכנסה

ז. הפסדים מועברים לצרכי מס:

לסניף הפסדים עסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2024 לסך של כ- 3,806 אלפי ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי, הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 1,406 אלפי ש"ח בהתאם לצפי הרווחים שהסניף צופה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - 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 בתוכניות 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 כתוכנית להטבה מוגדרת או כתוכנית להפקדה מוגדרת, כמפורט להלן:

תוכניות 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 תוכניות להפקדה מוגדרת.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
475	480	503

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,292	1,356

התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:

מענקים לעובדים וחופשה

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,167	1,864
354	1,197
5	36
1,375	1,172
709	638
2,392	1,753
2,398	3,181
9,400	9,841

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

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

ביאור 15 - חברות ביטוח משנה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
12,366	(721)
6,412	1,837
<u>18,778</u>	<u>1,116</u>

חו"ז שוטף ביטוח משנה חברת אם
חו"ז שוטף כיסוי עילי

ביאור 16 - פרמיות שהורווחו

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2024

שייר	ביטוח	
	משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
30,141	29,358	59,499
344	344	688
<u>30,485</u>	<u>29,702</u>	<u>60,187</u>

פרמיות
בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

שייר	ביטוח	
	משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
34,443	30,921	65,364
1,282	1,283	2,565
<u>35,725</u>	<u>32,204</u>	<u>67,929</u>

פרמיות
בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

שייר	ביטוח	
	משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
40,026	28,612	68,638
719	719	1,438
<u>39,307</u>	<u>27,893</u>	<u>67,200</u>

פרמיות
בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

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

ביאור 17 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,014	1,292	1,675
<u>1,014</u>	<u>1,292</u>	<u>1,675</u>

רווחים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות:

רווחים מהשקעות פיננסיות בגין:

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

סך הכל רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,014	1,292	1,675
<u>1,014</u>	<u>1,292</u>	<u>1,675</u>

שינויים בשווי ההוגן, נטו, לרבות רווח ממימוש:
בגין נכסים שיועדו בעת ההכרה הראשונית

ביאור 18 - הכנסות מעמלות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,171	8,846	7,678
<u>8,171</u>	<u>8,846</u>	<u>7,678</u>

עמלות מבטח משנה

ביאור 19 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,498	11,541	12,561
(26)	364	(317)
<u>11,472</u>	<u>11,905</u>	<u>12,244</u>

הוצאות רכישה:

הוצאות רכישה
בתוספת (בניכוי) - שינוי בהוצאות רכישה נדחות

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

ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,632	9,392	10,671
1,018	1,192	1,152
1,178	875	1,159
1,384	1,846	3,281
104	98	100
938	1,081	1,579
1,525	2,190	1,343
6,245	5,677	8,619
15	4	7
548	1,498	673
2,650	2,866	4,410
*1,012	*1,129	1,275
*521	*178	2,731
<u>27,770</u>	<u>28,026</u>	<u>37,000</u>
<u>11,498</u>	<u>11,541</u>	<u>12,561</u>
<u>16,272</u>	<u>16,485</u>	<u>24,439</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
 שכר בינחברתי
 אחרות

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

*מוין מחדש

ביאור 21 - הוצאות (הכנסות) מימון

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2022	2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
47	242	240

הוצאות ריבית, עמלות והפרשי שער

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ב. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים:

מדיניות ניהול הסיכונים של הסניף מכוונת להבטיח חשיפה מבוקרת לסיכונים, תוך עמידה בדרישות הרגולטוריות ושמירה על יעדי 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, לענין 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, בשערי 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 פרמננטית 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
246	(246)	(899)	899
2,694	(2,694)	(599)	599

ליום 31 בדצמבר 2024:

רווח (הפסד)

ליום 31 בדצמבר 2023:

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 לתזרימי 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 כ-50.61% מתוך סך הנכסים.

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

(ב) שיעור השינוי בשער היורו בשנת 2024 משפיע בעיקר על יתרת ההתחייבות 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	
2023	2024
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
59,845	89,875
86	-
<u>59,931</u>	<u>89,875</u>
121,135	95,211
<u>180,066</u>	<u>185,086</u>
-	-
-	-
-	-
128,354	129,456
51,712	55,638
<u>180,066</u>	<u>185,086</u>
<u>51,712</u>	<u>55,630</u>

נכסים עם סיכון ריבית ישיר:

מזומנים ושווי מזומנים

נכסי חוב סחירים

סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר

נכסים ללא סיכון ריבית ישיר

התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

אחרים

סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר

הון

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 2024					
בש"ח לא צמוד	בש"ח צמוד למדד	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	פריטים לא פיננסיים ואחרים	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	121	121	נכסים בלתי מוחשיים
-	-	-	1,411	1,411	נכסי זכות שימוש
3,159	-	-	-	3,159	הוצאות רכישה נדחות
-	-	-	571	571	רכוש קבוע
-	-	-	1,406	1,406	מיסים נדחים
38,217	-	-	-	38,217	נכסי ביטוח משנה
-	5,365	1,259	759	7,383	חייבים ויתרות חובה
18,574	-	-	-	18,574	צדדים קשורים
1,116	-	-	-	1,116	חברות ביטוח משנה
21,845	-	1,408	-	23,253	פרמיות לגבייה
82,911	5,365	2,667	2,857	92,211	סה"כ
					השקעות פיננסיות אחרות:
-	-	-	-	-	נכסי חוב סחירים
86,844	-	3,031	-	89,875	מזומנים ושווי מזומנים
169,755	5,365	5,698	2,857	185,086	סה"כ הנכסים
ליום 31 בדצמבר 2024					
בש"ח לא צמוד	בש"ח צמוד למדד	במט"ח או בהצמדה אליו	פריטים לא פיננסיים ואחרים	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
-	-	-	55,630	55,630	סה"כ הון
71,350	-	268	-	71,618	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,356	-	-	-	1,356	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
8,088	-	-	-	8,088	זכאים ויתרות זכות
1,753	-	-	-	1,753	התחייבויות בגין חכירה
38,753	-	7,888	-	46,641	צדדים קשורים – החברה הצרפתית (**)
121,300	-	8,156	55,630	129,456	סה"כ התחייבויות
121,300	-	8,156	55,630	185,086	סה"כ הון והתחייבויות
48,455	5,365	(2,458)	(52,773)	-	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 2023

בש"ח לא צמוד	בש"ח צמוד למדד	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	פריטים לא פיננסיים ואחרים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	-	249	249
-	-	-	2,218	2,218
2,842	-	-	-	2,842
-	-	-	676	676
-	-	-	2,511	2,511
48,006	-	-	-	48,006
-	2,848	397	545	3,790
13,729	-	-	-	13,729
18,778	-	-	-	18,778
26,850	-	1,122	-	27,426
110,205	2,848	973	6,109	120,134
סה"כ				
השקעות פיננסיות אחרות:				
86	-	-	-	86
סה"כ הנכסים				
58,855	-	990	-	59,845
169,146	2,848	1,963	6,109	180,066

ליום 31 בדצמבר 2023

בש"ח לא צמוד	בש"ח צמוד למדד	במט"ח או בהצמדה אליו	פריטים לא פיננסיים ואחרים	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	-	51,712	51,712
87,980	-	979	-	88,959
1,292	-	-	-	1,292
7,008	-	-	-	7,008
2,392	-	-	-	2,392
776	-	27,927	-	28,703
99,448	-	28,906	-	128,354
סה"כ התחייבויות				
99,448	-	28,906	51,712	180,066
69,698	2,848	(26,943)	(45,603)	-

(**) 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. כ-50% מתוך נכסי הסניף הינם נכסים סחירים, פיקדון בנקאי ומזומנים למימוש מיידי. יצוין, עם זאת, כי צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח יסקפו 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 ובגין חוזי חכירה של הסניף.

ליום 31 בדצמבר 2024:

עד שנה	מל שנה	מל שנה	מל שנה	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
אלפי ש"ח	ועד 3 שנים	אלפי ש"ח	שנים ועד 5 שנים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
57,294	14,324	-	-	-	71,618

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

ליום 31 בדצמבר 2023:

עד שנה	מל שנה	מל שנה	מל שנה	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
אלפי ש"ח	ועד 3 שנים	אלפי ש"ח	שנים ועד 5 שנים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
71,167	17,792	-	-	-	88,959

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

ליום 31 בדצמבר 2024:

עד שנה	מל שנה	מל שנה	מל שנה	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
אלפי ש"ח	ועד 3 שנים	אלפי ש"ח	שנים ועד 5 שנים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,492	792	295	-	-	2,579

התחייבויות בגין חוזי חכירה

ליום 31 בדצמבר 2023:

עד שנה	מל שנה	מל שנה	מל שנה	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ
אלפי ש"ח	ועד 3 שנים	אלפי ש"ח	שנים ועד 5 שנים	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,429	815	358	99	-	2,701

התחייבויות בגין חוזי חכירה

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 מבטחי הסניף לעמוד בתשלומים למבטחים עבור אספקת סחורות או שירותים כפועל יוצא מחדלות פירעון, קשיים כלכליים או אירועים פוליטיים המונעים מהלקוחות במדינה פלוגית לשלם את חובם לספקים מחוץ למדינה המבטחים 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 התמחור וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לבוע 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 במצב 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), וכן באמצעות הסכם מסוג Stop Loss (ערבות לשיעור נזקים) ומעניק כיסוי נוסף על השייר לאחר הסכם ביטוח משנה מסוג Quota Share.

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 הכלליים 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
-	-	-
86	-	86

ליום 31 בדצמבר 2024:
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2023:
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
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
86	-	-	86	-
-	-	-	-	-
86	-	-	86	-

ליום 31 בדצמבר 2024:

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

ליום 31 בדצמבר 2023:

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
89,875	-	-	89,875	-
59,845	-	-	59,845	-

ליום 31 בדצמבר 2024:
מזמנים ושווי מזמנים

ליום 31 בדצמבר 2023:
מזמנים ושווי מזמנים

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 וחסכון 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 38,217 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 23,253 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

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

ליום 31 בדצמבר 2024

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

אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר 2023

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	100%	86

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 החברה הצרפתית ולכיסוי עילי מהמדינה.

הדירוג הבינלאומי של חברת קופאס SA הינו AA-

למידע נוסף בדבר מבטח משנה אחר, בגין כיסוי עילי, ראה באור 15 לדוח הכספי.

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

חובות בפיגור									דירוג		
מפל שנה	בין חצי שנה לשנה	סה"כ חשיפה	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה	יתרת חובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה				
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח				
ליום 31 בדצמבר 2024:											
AA ומעלה:											
-	-	32,339	-	-	33,060	(721)	(25,454)	AA-	(א)	Coface SA	
-	-	6,994	-	-	5,157	1,837	(4,248)	AAA	(ב)	אחר	
ליום 31 בדצמבר 2023:											
AA ומעלה:											
-	-	53,563	-	-	41,197	12,366	(32,112)	AA-	(א)	Coface SA	
-	-	13,221	-	-	6,809	6,412	(92)	AAA	(ב)	אחר	

(א) הדירוג נקבע לפי חברת הדירוג FITCH.

(ב) הדירוג נקבע לפי דירוג מקומי.

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 2024:

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>33,060</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
	נכסי ביטוח משנה
<u>1,259</u>	הכנסות לקבל מצד קשור
<u>18,574</u>	יתרת חובה - צד קשור
<u>1,116</u>	חייבים - חברת ביטוח משנה
<u>46,641</u>	יתרת זכות החברה הצרפתית
<u>1,172</u>	זכאים - הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

ליום 31 בדצמבר 2023:

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>48,006</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
	נכסי ביטוח משנה
<u>397</u>	הכנסות לקבל מצד קשור
<u>13,729</u>	יתרת חובה - צד קשור
<u>12,366</u>	חייבים - חברת ביטוח משנה
<u>28,703</u>	יתרת זכות החברה הצרפתית
<u>1,375</u>	זכאים - הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

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:

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2022	2023	2024	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
8,171	8,846	7,678	הכנסות עמלות מצד קשור
23,188	32,112	25,454	הוצאות פרמיות ביטוח משנה
6,245	5,677	8,619	הוצאות רכישת מידע
1,343	1,814	3,220	הוצאות בגין שירותי מחשוב
1,012	1,129	1,274	הוצאות שכר בינחברתי
720	480	(142)	הוצאות (הכנסות) חיתום בינחברתי
2,650	2,866	4,410	הוצאות דמי ניהול בינחברתי
128	(269)	2,341	הוצאות (הכנסות) בגין עמלות והשתתפות בהוצאות

(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).

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9

• 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 ההשוואה על פי הוראות המעבר של IFRS 9.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך):

בחודש ינואר 2025 פרסם הממונה על שוק ההון עדכון חמישי 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 הגיש הסניף, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל- IFRS 17 ו- IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-31 במרס 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ב-31 במרס 2024.

בחודש דצמבר, 2024 בהתאם לדרישות הממונה הגיש הסניף, דיווח הכולל נתונים מאזניים בהתאם ל- IFRS 17 ו- IFRS 9 לימים 1 בינואר 2024 ו-30 ביוני 2024 וכן נתונים תוצאתיים לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ב-30 ביוני 2024.

התקן החדש ייושם למפרע.

• 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.

, 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 לראשונה 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 חזוי, ייוצר רכיב הפסד והוא יוכר באופן מיידי. רכיבי ההתחייבות כאמור מסווגים לשני סוגי התחייבויות: התחייבות בגין יתרת הכיסוי (LRC) והתחייבות בגין תביעות שהתהוו (LIC).

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך):

2. גישת העמלה המשתנה - מודל ה-VFA

מודל זה מהווה גישה מותאמת למודל ה-GMM וחל על 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.

3. גישת הקצאת הפרמיה - מודל ה-PAA

מודל זה הינו פשוט 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

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (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 עתידי, 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 הפיזיון 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 הפיזיון 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.

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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך):

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 ותוצאות שירותי ביטוח; וכן ב. הכנסות מימון או תוצאות 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.

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 ויצג 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך):

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 נערך ליישם את גישת היישום למפרע המלא, ואינו צופה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

• 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.

ביאורים לדוחות הכספיים

להלן ההשפעה הצפויה של יישום IFRS 17 ו-IFRS 9 על סעיפי הדוח על המצב הכספי ליום 1 בינואר 2024:

הון			
הון מניות	62,347	-	62,347
עודפים	(11,029)	(394)	(10,635)
סך הכל הון	51,318	(394)	51,712
סך הכל התחייבויות והון	145,694	(34,372)	180,066

ביאור 24 - יישום תקן דיווח כספי בינלאומי 17 ותקן דיווח כספי בינלאומי 9 (המשך):

- (1) מזה: בגין התאמת הסיכון (RA) בסך של 13,161 אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח כללי.
- (2) מזה: בגין התאמת הסיכון (RA) בסך של 6,899 אלפי ש"ח עבור מגזר ביטוח כללי.

85
(1,323)
(2,464)

רווח (הפסד) משירותי ביטוח
רווח (הפסד) מהשקעות ומימון, נטו
רווח (הפסד) לתקופה (נטו ממס)