

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

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2021

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים בלתי מבוקרים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-17	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2021 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו 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 מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 20 במאי, 2021

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
מרכז 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
מנדל 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 2020 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרץ		
	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2021 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
3,601	(*)1,238	3,315	נכסים:
5,840	3,562	5,348	נכסים בלתי מוחשיים
3,116	4,118	3,328	נכסי מסים נדחים
910	(*) 301	755	הוצאות רכישה נדחות
26,462	21,982	28,488	רכוש קבוע
4,413	1,745	4,669	נכסי ביטוח משנה
32,509	32,791	37,157	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
48,992	33,347	54,369	מזומנים ושווי מזומנים
<u>125,843</u>	<u>99,084</u>	<u>137,429</u>	סה"כ נכסים
			הון:
47,847	42,347	47,847	הון הסניף
(12,252)	(10,300)	(11,456)	עודפים
<u>35,595</u>	<u>32,047</u>	<u>36,391</u>	סה"כ הון
			התחייבויות:
51,558	44,087	56,176	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,590	6,937	12,952	חברת ביטוח משנה
13,242	7,663	16,133	זכאים ויתרות זכות
1,274	881	1,661	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
12,584	7,469	14,116	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>90,248</u>	<u>67,037</u>	<u>101,038</u>	סה"כ התחייבויות
<u>125,843</u>	<u>99,084</u>	<u>137,429</u>	סה"כ התחייבויות והון

(*) סווג מחדש

20 במאי, 2021

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה 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 31 במרץ		
	2020	2021	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
49,315 (23,204)	10,467 (4,662)	13,181 (5,903)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
26,111	5,805	7,278	פרמיות שהורווחו בשייר
50 6,668 533	138 1,681 52	6 956 102	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
33,362	7,676	8,342	סה"כ הכנסות
30,978 (14,887)	6,519 (3,263)	2,630 (1,334)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	3,256	1,296	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,063 11,677 282	2,157 2,769 15	2,320 3,542 (104)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון
38,113	8,197	7,054	סה"כ הוצאות
(4,751)	(521)	1,288	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
2,278	-	(492)	מיסים על ההכנסה
(2,473)	(521)	796	רווח (הפסד) לתקופה

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
 ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח
35,595	(12,252)	47,847
796	796	-
<u>36,391</u>	<u>(11,456)</u>	<u>47,847</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2021

התנועה בתקופה:
 רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 31 במרץ 2021

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
 ביום 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח
32,568	(9,779)	42,347
(521)	(521)	-
<u>32,047</u>	<u>(10,300)</u>	<u>42,347</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020

התנועה בתקופה:
 הפסד כולל

יתרה ליום 31 במרץ 2020

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח
32,568	(9,779)	42,347
5,500	-	5,500
(2,473)	(2,473)	-
<u>35,595</u>	<u>(12,252)</u>	<u>47,847</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2020

התנועה בשנה:
 הנפקת הון
 הפסד כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2020

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה 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 2020 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2021 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
(2,473)	(521)	796
21,421	8,012	4,777
18,948	7,491	5,573
(123)	-	-
(713)	-	-
(836)	-	-
5,500	-	-
(616)	(140)	(196)
4,884	(140)	(196)
22,996	7,351	5,377
25,996	25,996	48,992
48,992	33,347	54,369

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
 רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הזרמת הון מהחברה הצרפתית
 פרעון בהתחייבויות הכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה 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 2020 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2020 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2021 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
רווח (הפסד)

(2,473)	(521)	796
---------	-------	-----

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

-	-	-	רווחים נטו מנכסי חוב סחירים
-	-	-	הכנסות מימון אחרות
988	217	443	פחת והפחתות
(2,278)	-	492	הוצאות (הכנסות) מיסים נדחים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

15,476	8,005	4,618	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(8,482)	(4,002)	(2,026)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
11,648	2,379	1,362	שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
(3,718)	898	-	חברות ביטוח ותוכני ביטוח
1,069	67	(212)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
2,709	2,709	-	מכירות (רכישות), נטו של השקעות פיננסיות
(4,167)	(4,449)	(4,648)	עליה בפרמיות לגבייה
(2,768)	(140)	(243)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
10,532	2,236	4,632	עליה בזכאים ויתרות זכות
367	(26)	387	עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

מזומנים שהתקבלו ומזומנים (ששולמו) במשך התקופה:

(34)	-	(13)	ריבית ששולמה
133	132	-	ריבית שהתקבלה
(54)	(14)	(15)	מיסים ששולמו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

21,421	8,012	4,777
--------	-------	-------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

18,948	7,491	5,573
--------	-------	-------

נספח ' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

2,907	-	-	הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה
-------	---	---	-------------------------------------------------

הביאורים המצורפים לדוחות כספיים תמציתיים אלה 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, 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

(1) בסיס המדידה:

הדוחות הכספיים התמציתיים של הסניף נערכו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34, "דיווח כספי לתקופות ביניים" (להלן - "IAS 34"). כמו כן הדוחות הכספיים נערכו בהתאם לדרישות הגילוי כפי שנקבעו בחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) התשמ"א-1981 והתקנות שהותקנו על פיו.

(2) מדיניות חשבונאית עקבית ויישום של תקני IFRS:

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 2020 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:

0.1%	3.7%	(0.8%)
(0.1%)	1.01%	1.03%

לשנה שהסתיימה:

(0.6%)	(6.97%)	1.7%
--------	---------	------

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עונתיות:

פעילות החברה אינה מושפעת מעונתיות.

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום:

• **IFRS 17 - חוזי ביטוח:**

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

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

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

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

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

התקן החדש ייושם למפרע.

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

1. גישת יישום למפרע.
2. גישת יישום למפרע חלקי.
3. גישת השווי ההוגן

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

קומפני פרנסיז ד'אשורנס
פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי
ביאורים לדוחות הכספיים 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 שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)

<u>סה"כ</u>	<u>לא מיוחס</u>	<u>ביטוח כללי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
13,181	-	13,181	פרמיות שהורווחו ברוטו
(5,903)	-	(5,903)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
7,278	-	7,278	פרמיות שהורווחו בשייר
6	-	6	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
956	-	956	הכנסות מעמלות
102	-	102	הכנסות(הוצאות) אחרות
8,342	-	8,342	סה"כ ההכנסות
2,630	-	2,630	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(1,334)	-	(1,334)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,296	-	1,296	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,320	-	2,320	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,542	-	3,542	הוצאות הנהלה וכלליות
(104)	-	(104)	הוצאות (הכנסות) מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
7,054	-	7,054	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 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)			
סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
10,467	-	10,467	פרמיות שהורווחו ברוטו
(4,662)	-	(4,662)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
5,805	-	5,805	פרמיות שהורווחו בשייר
138	-	138	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,681	-	1,681	הכנסות מעמלות
52	-	52	הכנסות(הוצאות) אחרות
7,676	-	7,676	סה"כ ההכנסות
6,519	-	6,519	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,263)	-	(3,263)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,256	-	3,256	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,157	-	2,157	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,769	-	2,769	הוצאות הנהלה וכלליות
15	-	15	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
8,197	-	8,197	סה"כ ההוצאות
(521)	-	(521)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר 2020 (מבוקר)			
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
49,315	-	49,315	פרמיות שהורווחו ברוטו
(23,204)	-	(23,204)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
26,111	-	26,111	פרמיות שהורווחו בשייר
50	-	50	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,668	-	6,668	הכנסות מעמלות
533	-	533	הכנסות אחרות
33,362	-	33,362	סה"כ ההכנסות
30,978	-	30,978	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(14,887)	-	(14,887)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	-	16,091	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,063	-	10,063	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,677	-	11,677	הוצאות הנהלה וכלליות
282	-	282	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
38,113	-	38,113	סה"כ ההוצאות
(4,751)	-	(4,751)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2021 (בלתי מבוקר)			
ביטוח			
סה"כ אלפי ש"ח	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
16,824	795	16,029	פרמיות שהורוחו ברוטו
(7,724)	(398)	(7,326)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
9,100	397	8,703	פרמיות בשייר
(1,822)	(120)	(1,702)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
7,278	277	7,001	פרמיות שהורוחו בשייר
6	-	6	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
956	49	907	הכנסות מעמלות
102	5	97	הכנסות (הוצאות) אחרות
8,342	331	8,011	סה"כ הכנסות
2,630	(118)	2,748	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(1,334)	60	(1,394)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,296	(58)	1,354	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,320	110	2,210	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,542	167	3,375	הוצאות הנהלה וכלליות
(104)	(5)	(99)	הוצאות (הכנסות) מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
7,054	214	6,840	סה"כ ההוצאות
1,288	117	1,171	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
56,176	3,606	52,570	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 במרץ, 2021
27,688	1,803	25,885	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 במרץ, 2021

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 31 במרץ 2020 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר חוץ	ביטוח אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(*)13,147	(*)1,034	(*)12,113	פרמיות שהורוחו ברוטו
(*)6,002	(*)518	(*)5,484	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
7,145	516	6,629	פרמיות בשייר
(*)1,340	(*)108	(*)1,232	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
5,805	408	5,397	פרמיות שהורוחו בשייר
138	11	127	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,681	147	1,534	הכנסות מעמלות
52	4	48	הכנסות (הוצאות) אחרות
7,676	570	7,106	סה"כ הכנסות
6,519	257	6,262	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,263)	(128)	(3,135)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,256	129	3,127	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,157	168	1,989	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,769	216	2,553	הוצאות הנהלה וכלליות
15	1	14	הוצאות מימון
0	-	0	הוצאות אחרות
8,197	514	7,683	סה"כ ההוצאות
(521)	56	(577)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
44,087	2,459	41,628	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 במרץ, 2020
22,105	1,230	20,875	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 במרץ, 2020

(*) סווג מחדש

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)

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

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

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

- א. נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בספרים בשוים 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".

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

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

ההון העצמי הקיים, לצורך הסולבנסי, יורכב מהון רובד 1 והון רובד 2. הון רובד 1 כולל הון עצמי המחושב באמצעות הערכת שוויים של הנכסים וההתחייבויות של חברת ביטוח לפי הוראות החוזר, והון רובד 1 נוסף. הון רובד 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.

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

ביאור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

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

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

א. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

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

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

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

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

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

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

תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2019

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

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

ג. הזרמת הון

ראה ביאור 6 אירועים לאחר תאריך המאזן .

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.

ביאור 6 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש אפריל 2021 הזרימה החברה הצרפתית כ-5 מיליון ש"ח כנגד הנפקת הון.