

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

**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022**

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

**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2022**

**תוכן עניינים**

**ע מ ד**

2	דוח של רואי החשבון המבקר
	<b>הדוחות הכספיים:</b>
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-50	ביאורים לדוחות הכספיים

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

ביקרנו את הדוחות על המצב הכספי המצורפים של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") לימים 31 בדצמבר 2022 ו-2021 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022. דוחות כספיים אלה הינם באחריות ההנהלה של הסניף. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הסניף לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

תל-אביב, 22 במרץ, 2023

### תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת  
מרכז אבן עאמר 9  
נצרת, 16100  
טלפון: 073-3994455  
פקס: 073-3994455  
[info-nazareth@deloitte.co.il](mailto: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](mailto: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](mailto: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](mailto:info-jer@deloitte.co.il)

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

### דוחות על המצב הכספי

<u>ליום 31 בדצמבר</u>			
<u>2021</u>	<u>2022</u>		
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>ביאור</u>	
			<b>נכסים:</b>
3,183	3,295	4	נכסים בלתי מוחשיים
3,600	1,205	13	נכסי מסים נדחים
3,180	3,206		הוצאות רכישה נדחות
790	723	5	רכוש קבוע
27,428	30,146	11	נכסי ביטוח משנה
8,434	8,562	6	חייבים ויתרות חובה
30,256	32,403	7	פרמיות לגבייה
			<b>השקעות פיננסיות:</b>
101	85	8	נכסי חוב סחירים
73,937	73,500	9	<b>סה"כ השקעות פיננסיות</b>
			מזומנים ושוי מזומנים
<u>150,909</u>	<u>153,125</u>		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>הון:</b>
52,847	62,347	10	הון הסניף
(8,015)	(2,846)		עודפים
<u>44,832</u>	<u>59,501</u>		
			<b>התחייבויות:</b>
51,836	55,017	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
19,473	3,444	16	חברת ביטוח משנה
13,269	16,991	15	זכאים ויתרות זכות
1,355	1,469	14	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
20,144	16,703	א24	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>106,077</u>	<u>93,633</u>		
<u>150,909</u>	<u>153,125</u>		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
<hr/>			<b>22 במרץ, 2023</b>
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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>ביאור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
49,315	56,218	67,200		פרמיות שהורווחו ברוטו
(23,204)	(30,881)	(27,893)		פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
26,111	25,337	39,307	17	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
50	24	1,014	18	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,668	11,487	8,171	19	הכנסות מעמלות
533	-	710		הכנסות אחרות
<u>33,362</u>	<u>36,848</u>	<u>49,202</u>		<b>סה"כ הכנסות</b>
30,978	15,241	31,865		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(14,887)	(10,330)	(20,466)		חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	4,911	11,399		<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
10,063	10,309	11,472	20	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,677	14,773	16,272	21	הוצאות הנהלה וכלליות
282	269	47	22	הוצאות מימון
-	109	-		הוצאות אחרות
<u>38,113</u>	<u>30,371</u>	<u>39,190</u>		<b>סה"כ הוצאות</b>
(4,751)	6,477	10,012		<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
2,278	(2,240)	(4,843)	13	מסים על ההכנסה - הטבת מס
<u>(2,473)</u>	<u>4,237</u>	<u>5,169</u>		<b>רווח (הפסד) לשנה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

### דוחות על השינויים בהון

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
44,832	(8,015)	52,847	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2022</b>
9,500	-	9,500	הנפקת הון
5,169	5,169	-	רווח כולל לשנה
<u>59,501</u>	<u>(2,846)</u>	<u>62,347</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
35,595	(12,252)	47,847	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
5,000	-	5,000	הנפקת הון
4,237	4,237	-	רווח כולל לשנה
<u>44,832</u>	<u>(8,015)</u>	<u>52,847</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>

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

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

### דוחות על תזרימי המזומנים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
(2,473)	4,237	5,169
21,421	16,424	(14,408)
<u>18,948</u>	<u>20,661</u>	<u>(9,239)</u>
(123)	(30)	(10)
(713)	(37)	(69)
<u>(836)</u>	<u>(67)</u>	<u>(79)</u>
5,500	5,000	9,500
(616)	(649)	(619)
<u>4,884</u>	<u>4,351</u>	<u>8,881</u>
22,996	24,945	(437)
25,996	48,992	73,937
<u>48,992</u>	<u>73,937</u>	<u>73,500</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הזרמת הון מהחברה הצרפתית  
פרעון בהתחייבויות חכירה

#### מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

#### עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

## דוחות על תזרימי המזומנים

(המשך)

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
988	1,074	1,017
(2,278)	2,240	2,395
15,476	279	3,181
(8,482)	(966)	(2,718)
(*)14,055	7,883	(16,029)
(3,718)	-	-
1,069	(64)	(26)
2,709	(101)	16
(4,167)	2,253	(2,147)
(2,768)	(3,967)	(74)
(*) 8,124	7,824	(28)
367	81	114
(34)	(58)	(56)
133	-	-
(54)	(54)	(54)
<u>21,421</u>	<u>16,424</u>	<u>(14,408)</u>
<u>18,948</u>	<u>20,661</u>	<u>(9,239)</u>

**נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

**התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:**

פחת והפחתות

הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

**שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:**

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח

שינוי בנכסי ביטוח משנה

שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה

חברות ביטוח ותוכני ביטוח

שינוי בהוצאות רכישה נדחות

מכירות (רכישות) נטו של השקעות פיננסיות

פרמיות לגבייה

ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה

עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות

עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

**מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך השנה:**

ריבית ששולמה

ריבית שהתקבלה

מיסים (ששולמו) התקבלו

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

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

**נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:**

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

(\*) סווג מחדש.

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 2022 וליום חתימת הדוחות היא רחוב ז'בוטינסקי 7, בני ברק.

### ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

<b>הסניף</b>	- הסניף בישראל של החברה הצרפתית (הסניף הישראלי).
<b>החברה הצרפתית</b>	- קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס).
<b>צדדים קשורים</b>	- כהגדרתם ב-IAS 24.
<b>בעלי עניין ובעל שליטה</b>	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
<b>המפקח</b>	- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
<b>חוק הפיקוח</b>	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
<b>תקנות ההון</b>	- לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018 (להלן - תקנות ההון), על תיקון.
<b>כללי השקעה</b>	- 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.
<b>תקנות פרטי דין וחשבון</b>	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח-1998, על תיקון.
<b>חוזי ביטוח</b>	- 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.
<b>נכסי ביטוח משנה</b>	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
<b>התחייבות בגין חוזי ביטוח</b>	- עתודות ביטוח ותביעות.
<b>פרמיות</b>	- פרמיות לרבות דמים.
<b>פרמיות שהורוחו</b>	- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
<b>מדד</b>	- מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

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

הדוחות הכספיים של הסניף נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד הדוחות הכספיים.

(1) **בסיס המדידה:**

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

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

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

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

(3) **מבנה הדיווח הנוכחי:**

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

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים:

(1) **השיקולים:**

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

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

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

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

(3) **התחייבות בגין חוזי ביטוח:**

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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע הפעילות ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

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

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ:

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

(3) פריטים כספיים צמודי מדד:

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

ד. חוזי ביטוח:

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

להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

ביטוח אשראי:

(1) הכרה בהכנסה - ראה יב' להלן.

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

(3) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. חוזי ביטוח: (המשך)

(4) סעיף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח מורכב מעתודות ביטוח ומתביעות תלויות כלהלן:

(1) הפרשה לפרמיה שטרם הורוחה (Unearned Premium Reserve), משקפת את דמי הביטוח המתייחסים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.

(2) עתודות ביטוח ותביעות תלויות המחושבות לפי השיטות כמפורט להלן:

(2.1) תביעות תלויות וחלקם של מבטחי המשנה בהן נכללו בהתבסס על הערכות עובדי החברה המטפלים בתביעות וכן בתוספת הפרשה עבור תביעות שאירעו אך טרם דווחו לחברה (IBNR) ככל שנדרש, בהתאם לניסיון העבר והערכת ההנהלה.

(2.2) להערכת החברה, התביעות התלויות הינן נאותות ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות ככל שנדרש ל- IBNR 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 הורוחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ובניכוי התביעות התלויות כפי שחושבו כמפורט לעיל (להלן - הצבירה), נכלל בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, והגרעון נזקף כהוצאה.

(6) הוצאות רכישה נדחות כוללות חלק מהוצאות הנהלה וכלליות בקשר להפקת פוליסות, המתייחס לפרמיות שטרם הורוחו. הוצאות הרכישה מחושבות לפי שיעורי הוצאות בפועל או לפי שיעורים תקינים, שנקבעו בתקנות הפיקוח, כאחוז מהפרמיה שטרם הורוחה לפי הנמוך שבהם. חלקם של מבטחי המשנה בהוצאות רכישה נדחות מחושב לפי שיעור עמלות מבטחי משנה המתייחס לפרמיות ממבטחי משנה שטרם הורוחו.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים:

### (1) מכשירים פיננסיים:

המכשירים הפיננסיים כוללים הן נכסים פיננסיים והן התחייבויות פיננסיות. נכסים פיננסיים כוללים נכסי חוב סחירים וכן מזומנים ושוי 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 ושוי מזומנים:

מזומנים כוללים מזומנים הניתנים לשימוש מיידי ופיקדונות לפי דרישה. שוי 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, שוי מזומנים מוחזקים למטרת עמידה בהתקשרויות לזמן קצר לתשלום מזומנים ולא למטרות השקעה או מטרות אחרות.

### נכסי חוב סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

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

### הלוואות וחייבים:

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

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

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

על מנת לעמוד בתנאי קיזוז נכס פיננסי והתחייבות פיננסית, זכות הקיזוז אינה יכולה להיות תלויה אירוע עתידי ועליה להיות ניתנת לאכיפה במהלך העסקים הרגיל, במקרה של פשיטת רגל, חדלות פירעון או כשל אשראי. כמו כן, תנאי הקיזוז עשויים להתקיים גם כאשר בפועל הסילוק מתבצע בברוטו, אך באופן שאינו משאיר 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 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. רכוש קבוע:

(1) כללי:

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

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

(2) הפחתת רכוש קבוע:

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

שיעורי הפחת בהם נעשה שימוש בתקופה השוטפת ובתקופות ההשוואתיות הינו כדלקמן:

	%
מחשבים ותוכנה	33 - 20
ריהוט וציוד	10 - 6

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

2. נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי המשתנה מבלתי מוגדר למוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

למידע אודות נכסי זכות שימוש, ראה סעיף יז'.

(1) תוכנות:

נכסי 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.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים בלתי מוחשיים: (המשך)

(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 נבחנו מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

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 הסניף אינן משחררות אותה מהתחייבויותיה 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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

**ט. הון הסניף:**

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת הון מוצגות כהפחתה מההון.

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

**י. הטבות לעובדים:**

בסניף קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

**(1) הטבות לזמן קצר:**

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

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

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

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

**יא. הפרשות:**

הפרשה בהתאם ל-37 IAS 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.



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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

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

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית והפרשי שער על פיקדונות.

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

### יד. הוצאות הנהלה וכלליות:

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

### טו. מסים על ההכנסה

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

#### (1) מסים שוטפים:

הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של הסניף במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופת דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר 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 ההפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### טז. 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 רכוש קבוע בדוח על המצב הכספי.

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

#### מספר שנים

7	מקרקעין
3	כלי רכב

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

<u>שער החליפין היציג של</u>		<u>מדד</u>	
<u>אירו</u>	<u>דולר ארה"ב</u>	<u>המחירים לצרכן</u>	
6.62%	13.15%	5.28%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
(10.76%)	(3.27%)	2.4%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
1.7%	(6.97%)	(0.6%)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

### • IFRS 17 - חוזי ביטוח:

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

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

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

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

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

בחודש מאי 2022 פרסם הממונה על שוק ההון עדכון מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי 17 (IFRS) לעניין סוגיות מקצועיות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) בה נקבע כי התקן החדש ייושם מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2024. בהתאם "מועד המעבר" יחול ביום 1 בינואר 2023. כמו כן במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השני של שנת 2023 יידרש הסניף לדווח, במסגרת ביאור ייעודי בדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרופורמה (ללא מספרי השוואה) שיהיו ערוכים בהתאם ל IFRS 17 ו- IFRS 9 בהתאם.

התקן החדש ייושם למפרע.

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

1. גישת יישום למפרע.

2. גישת יישום למפרע חלקי.

3. גישת השווי ההוגן.

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

### • תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021 פרסם ה IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן-התיקון) מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של "אומדנים חשבונאיים" אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ" סכומים כספיים בדוחות הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם השינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

התיקון ייושם באופן רטרוספקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי. ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הסניף.

#### • **תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מיסים על הכנסה- מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת.**

התיקונים ל- IAS12 שפורסמו במאי 2021 נועדו לצמצם את היקף החריגים להכרה בהכנסה במיסים נדחים בעת ההכרה לראשונה בנכס או התחייבות.

להלן עיקרי התיקונים:

לחריגים להכרה מיסים נדחים הנובעים מההכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים; וכן בעת העסקה, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס), נוסף תנאי מצטבר לפיו נדרש שבעת העסקה הם גם אינם יוצרים הפרשים זמניים חייבים במס וניתנים לניכוי בסכום זהה. לדוגמה, במועד התחילה של חכירה, החוכר מכיר בדרך כלל בהתחייבות חכירה כנגד עלות נכס זכות שימוש. בכפוף לחוקי המס, בהכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות עשויים להיווצר הפרשים זמניים במס וניתנים לניכוי בסכום זהה.

לאור התיקון שבוצע, ההחלטות בסעיפים 15 ו-24 ל- IAS 12 אינן חלות על הפרשים זמניים אלו הישות מכירה בהתחייבות ונכס מס נדחה הנובעים מהעסקה בהינתן חוקי המס בכל מדינה.

התיקונים ל- IAS 12 ייושמו החל מתקופות שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2023 או לאחר מכן. עבור עסקאות חכירה והתחייבויות פירוק ושיקום והתחייבויות דומות, החל מתחילת התקופה השוואתית המוקדמת ביותר שהוצגה, החברה תכיר בנכס מס נדחה עד המידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל הפרש זמני הניתן לניכוי ובהתחייבות מס נדחה כאשר ההשפעה המצטברת תוכר בעודפים למועד זה (או ברכיב אחר של ההון, לפי העניין). עבור כל יתר העסקאות, התיקונים ייושמו בדרך מאן ולהבא לעסקאות אשר התרחשו בתקופה השוואתית המוקדמת ביותר שהוצגה או לאחריה.

ליישום לראשונה של התיקון לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של הסניף.

# 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 2022

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
67,200	-	67,200	פרמיות שהורווחו ברוטו
(27,893)	-	(27,893)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
39,307	-	39,307	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
1,014	-	1,014	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
8,171	-	8,171	הכנסות מעמלות
710	-	710	הכנסות אחרות
49,202	-	49,202	<b>סה"כ ההכנסות</b>
31,865	-	31,865	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(20,466)	-	(20,466)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,399	-	11,399	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
11,472	-	11,472	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
16,272	-	16,272	הוצאות הנהלה וכלליות
47	-	47	הוצאות מימון
39,190	-	39,190	<b>סה"כ ההוצאות</b>
10,012	-	10,012	<b>רווח לפני מיסים על הכנסה</b>

### ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
3,295	-	3,295	<b>נכסים:</b>
1,205	-	1,205	נכסים בלתי מוחשיים
3,206	-	3,206	נכסי מסים נדחים
723	-	723	הוצאות רכישה נדחות
2,399	-	2,399	רכוש קבוע
32,403	-	32,403	חייבים ויתרות חובה
30,146	-	30,146	פרמיות לגבייה
6,163	-	6,163	נכסי ביטוח משנה
			צדדים קשורים
85	-	85	<b>השקעות פיננסיות אחרות :</b>
			נכסי חוב סחירים
73,500	52,635	20,865	<b>סה"כ השקעות פיננסיות אחרות</b>
153,125	52,635	100,490	מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סה"כ הנכסים</b>
(55,017)	-	(55,017)	<b>התחייבויות:</b>
(38,616)	-	(38,616)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(93,633)	-	(93,633)	התחייבויות אחרות
			<b>סה"כ ההתחייבויות</b>

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
56,218 (30,881)	-	56,218 (30,881)
25,337 24	-	25,337 24
11,487 -	-	11,487 -
36,848	-	36,848
15,241 (10,330)	-	15,241 (10,330)
4,911 10,309 14,773 269 109	-	4,911 10,309 14,773 269 109
30,371	-	30,371
6,477	-	6,477

פרמיות שהורוחו ברוטו  
פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה

**פרמיות שהורוחו בשייר**  
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון  
הכנסות מעמלות  
הכנסות אחרות

#### סה"כ ההכנסות

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

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

#### סה"כ ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

### ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
3,183	-	3,183
3,600	-	3,600
3,180	-	3,180
790	-	790
2,785	-	2,785
30,256	-	30,256
27,428	-	27,428
5,649	-	5,649
101	-	101
101	-	101
73,937	32,725	41,212
150,909	32,725	118,184
51,836	-	51,836
54,241	-	54,241
106,077	-	106,077

#### נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים  
נכסי מסים נדחים  
הוצאות רכישה נדחות  
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**

# 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 2022			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
68,638 (28,612)	7,895 (3,947)	60,743 (24,665)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה
40,026 (719)	3,948 (492)	36,078 (227)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
39,307	3,456	35,851	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
1,014 8,171 710	115 1,127 82	899 7,044 628	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
49,202	4,780	44,422	<b>סה"כ ההכנסות</b>
31,865	4,052	27,813	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו</b>
(20,466)	(2,025)	(18,441)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,399	2,027	9,372	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
11,472 16,272 47	1,320 1,872 5	10,152 14,400 42	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
39,190	5,225	33,966	<b>סה"כ ההוצאות</b>
10,012	(444)	10,456	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה</b>
55,017	4,628	50,389	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2022</b>
24,871	2,314	22,557	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2022</b>

# 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 2021			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח ישראלי אלפי ש"ח	
58,288 (31,916)	3,239 (1,620)	55,049 (30,296)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה
26,372 (1,035)	1,619 (6)	24,753 (1,029)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
25,337	1,613	23,724	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
24 11,487 -	2 583 -	22 10,904 -	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
36,848	2,198	34,650	<b>סה"כ ההכנסות</b>
15,241	46	15,195	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו</b>
(10,330)	(23)	(10,307)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	23	4,888	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
10,309 14,773 269 109	573 821 15 6	9,736 13,952 254 103	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון הוצאות אחרות
30,371	1,438	28,933	<b>סה"כ ההוצאות</b>
6,477	760	5,717	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה</b>
51,838	2,645	49,191	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2021</b>
24,408	1,321	23,086	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2021</b>



## 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	נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	רישיון אלפי ש"ח
6,577	4,774	639	1,164
993	983	10	-
<u>7,570</u>	<u>5,757</u>	<u>649</u>	<u>1,164</u>
3,394	2,086	525	783
881	731	34	116
<u>4,275</u>	<u>2,817</u>	<u>559</u>	<u>899</u>
<u>3,295</u>	<u>2,940</u>	<u>90</u>	<u>265</u>
<u>3,183</u>	<u>2,687</u>	<u>115</u>	<u>381</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
תוספות

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**

ערך בספרים, נטו:

**ליום 31 בדצמבר 2022**

**ליום 31 בדצמבר 2021**

#### ביאור 5 - רכוש קבוע

ההרכב והתנועה:

סה"כ אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח
1,355	651	218	277	208
69	-	69	-	-
<u>1,424</u>	<u>651</u>	<u>287</u>	<u>277</u>	<u>208</u>
565	83	151	258	72
136	65	43	14	14
<u>701</u>	<u>148</u>	<u>194</u>	<u>272</u>	<u>86</u>
<u>723</u>	<u>503</u>	<u>93</u>	<u>5</u>	<u>122</u>
<u>790</u>	<u>568</u>	<u>67</u>	<u>19</u>	<u>136</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
תוספות במשך השנה

**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**

יתרת עלות מופחתת:

**ליום 31 בדצמבר 2022**

**ליום 31 בדצמבר 2021**

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
340	369	הוצאות מראש
5,649	6,163	צדדים קשורים
788	839	מוסדות
8	-	פיקדון
1,368	1,134	הכנסות לקבל מצד קשור
281	57	אחרים
8,434	8,562	

#### ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
31,856	34,439	פרמיות לגבייה
1,600	2,036	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
30,256	32,403	<b>סה"כ פרמיות לגבייה</b>
8,025	10,330	כולל המחאות לגבייה

אשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 21.

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר		
2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
21,051	26,027	פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור
4,078	3,331	<b>בפיגור:</b>
2,668	2,160	- מתחת ל- 90 ימים
-	-	- בין 90 ל- 180 ימים
-	-	- מעל 180 ימים
27,797	31,518	<b>סה"כ פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם</b>
2,459	885	פרמיה לגבייה שערכה נפגם (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)
30,256	32,403	<b>סה"כ פרמיה לגבייה</b>

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

**ביאורים לדוחות הכספיים**

**ביאור 7 - פרמיות לגבייה (המשך)**

**ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:**

סה"כ אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס קבוצתי אלפי ש"ח
1,600	98	1,502
436	(4)	440
-	-	-
<u>2,036</u>	<u>94</u>	<u>1,942</u>
1,240	219	1,021
380	(101)	481
(20)	(20)	-
<u>1,600</u>	<u>98</u>	<u>1,502</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2022  
שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים  
חובות לקוחות שנמחקו  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2022**

יתרה ליום 1 בינואר 2021  
שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים  
חובות לקוחות שנמחקו  
**יתרה ליום 31 בדצמבר 2021**

**ביאור 8 - פירוט השקעות פיננסיות**

**א. ההרכב:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>101</u>	<u>85</u>

**מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח והפסד:**  
נכסי חוב סחירים

**ב. נכסי חוב סחירים:**

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>101</u>	<u>85</u>

**אגרות חוב ממשלתיות:**

**מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:**  
שיועודו בעת ההכרה לראשונה

**ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:**

ריבית אפקטיבית ליום 31 בדצמבר		תנאי הצמדה
2021	2022	
%	%	
<u>1.57</u>	<u>3.37%</u>	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.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

### ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
69,998	66,207
3,939	7,293
<u>73,937</u>	<u>73,500</u>

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

### ביאור 10 - הון ודרישות הון

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

#### ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II:

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

חוזר 2022-1-8 בא לעדכן את מבנה "דו"ח תנועה בעודף ההון" שנכלל בנספח "דו"ח יחס כושר פירעון כלכלי" כדי לתת ביטוי נאות יותר להשפעות על עודף ההון. מטרת העידכון היא לאפשר כימות של הגורמים העיקריים שהשפיעו על השינוי בעודף ההון משנה לשנה.

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.

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

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

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

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

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

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

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

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

**תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021:**

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר ליום 31 בדצמבר 2021, אשר פרסם הסניף בחודש מאי 2022, לסניף עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בסך 6,219 אלפי ש"ח, וזאת לאחר גיוס הון בסך 9,500 אלפי ש"ח שבוצע ברבעון השני של שנת 2022. החישוב אשר כולל את הוראות המעבר ובהתחשב בגיוס ההון האמור, משקף לסניף יחס כושר פירעון בשיעור של 114%.

לפי חישוב יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה, ובהתחשב בגיוס ההון שהוזכר לעיל, לסניף חוסר הון של 1,386 אלפי ש"ח, אשר משקף יחס כושר פירעון כלכלי של 97%.

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 וחיסכון 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. **הזרמת הון:**

בחודש אפריל 2022 הזרימה החברה הצרפתית כ-9.5 מיליון ש"ח כנגד הנפקת הון.

ה. **מגבלות על חלוקת דיבידנד:**

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

## 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	
2021	2022	2021	2022	2021	2022
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
572	1,065	573	1,065	1,145	2,130
60	256	61	255	121	511
689	993	690	994	1,379	1,987
<u>1,321</u>	<u>2,314</u>	<u>1,324</u>	<u>2,314</u>	<u>2,645</u>	<u>4,628</u>
<b>ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:</b>					
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)					
תביעות תלויות					
<b>סך ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ</b>					
<b>ענף ביטוח אשראי:</b>					
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה					
תביעות תלויות					
<b>סך ענף ביטוח אשראי</b>					
8,098	8,324	8,098	8,325	16,196	16,649
14,989	14,233	18,006	19,507	32,995	33,740
<u>23,087</u>	<u>22,557</u>	<u>26,104</u>	<u>27,832</u>	<u>49,191</u>	<u>50,389</u>
<u>24,408</u>	<u>24,871</u>	<u>27,428</u>	<u>30,146</u>	<u>51,836</u>	<u>55,017</u>
<b>סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי</b>					
<b>הוצאות רכישה נדחות:</b>					
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ					
ענף ביטוח אשראי					
<b>סה"כ הוצאות רכישה נדחות</b>					
132	189	78	177	210	364
1,864	1,479	1,106	1,364	2,970	2,842
<u>1,996</u>	<u>1,668</u>	<u>1,184</u>	<u>1,538</u>	<u>3,180</u>	<u>3,206</u>
<b>סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות נדחות:</b>					
1,190	2,125	1,245	2,140	2,435	4,264
21,222	21,078	24,999	26,468	46,221	47,546
<u>22,412</u>	<u>23,203</u>	<u>26,244</u>	<u>28,608</u>	<u>48,656</u>	<u>51,811</u>

(2) התחייבויות בגין חוזי ביטוח לפי שיטת חישוב:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2021	2022	2021	2022	2021	2022
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,878	8,682	9,897	16,107	16,775	24,788
8,799	6,544	8,800	4,395	17,599	10,939
8,670	9,389	8,671	9,390	17,341	18,779
60	256	61	255	121	511
<u>24,408</u>	<u>24,870</u>	<u>27,428</u>	<u>30,146</u>	<u>51,836</u>	<u>55,017</u>

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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

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

(1) ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2021	2022	2021	2022	2021	2022
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,706	1,190	1,670	1,245	3,376	2,435
369	1,348	369	1,346	738	2,693
(346)	679	(346)	680	(692)	1,359
23	2,027	23	2,025	46	4,052
273	483	273	484	546	967
297	1,238	297	1,238	594	2,476
570	1,721	570	1,722	1,140	3,443
60	194	61	195	121	389
-	-	-	-	-	-
60	194	61	195	121	389
(29)	435	61	396	32	831
1,190	2,124	1,245	2,140	2,435	4,264

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 שנזקקה 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	
2021	2022	2021	2022	2021	2022
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22,073	21,222	22,993	24,999	45,066	46,221
10,062	3,628	14,919	13,559	24,987	17,187
(4,893)	5,313	(4,893)	5,313	(9,786)	10,626
5,169	8,941	7,808	18,872	15,195	27,813
2,585	3,108	5,099	4,441	7,684	7,549
3,820	6,589	4,510	12,931	8,330	19,519
6,405	9,697	9,609	17,371	16,014	27,068
384	612	1,589	(31)	1,974	581
21,222	21,078	24,999	26,468	46,221	47,546

**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 שנת חיתום בענף סיכוני סחר חוץ:

שנת חיתום				
2019	2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,678	2,586	3,239	6,910	פרמיות ברוטו
-	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	60	256	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
-	-	-	-	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח הכולל המצטבר בגין שנת החיתום

ביאור 12 - אירועים בתקופת הדוח

במהלך תקופת הדוח חלה עלייה בציפיות האינפלציה בארץ ובעולם. בחודש מרס 2023 החליטה הוועדה המוניתרית על העלאה נוספת של ריבית בנק ישראל לרמה של 4.25%, כך שריבית הפריים לתאריך פרסום דוח זה עומדת על סך של 5.75% לעומת 1.6% ליום 31 בדצמבר, 2021 וזאת על מנת לרסן את שיעורי האינפלציה. במסגרת הודעת הוועדה נמסר כי במשק הישראלי נרשמת פעילות כלכלית איתנה, המלווה בשוק עבודה הדוק תוך עלייה בסביבת האינפלציה, לכן הוועדה החליטה להמשיך בתהליך העלאת הריבית. קצב העלאת הריבית ייקבע בהתאם לנתוני הפעילות והתפתחות האינפלציה, זאת על מנת להמשיך ולתמוך בהשגת יעדי המדיניות. לעלייה בשיעורי הריביות וציפיות האינפלציה לא קיימת השפעה מהותית על תוצאות פעילות הסניף.

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על הסניף:

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

הסכם עם שלטונות המס:

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

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של הסניף:

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

(2) להלן שיעורי המס החלים על מוסדות כספיים:

שיעור מס כולל במוסדות כספיים	שיעור מס רווח	שיעור מס חברות
---------------------------------------	------------------	-------------------



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

### ביאורים לדוחות הכספיים

%	%	%
34.19	17%	23.0

2018 ואילך

**ג. שומות מס:**

**שומות מס סופיות:**

לסניף שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017.

**ד. מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	1,421
		1,027
(2,278)	2,240	2,395
(2,278)	2,240	4,843

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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. מיסים נדחים:

סה"כ אלפי ש"ח	הפסדים מועברים לצרכי מס ואחרים אלפי ש"ח	
3,562	3,562	<b>יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2020</b> שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
2,278	2,278	
5,840	5,840	<b>יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020</b> שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(2,240)	(2,240)	
3,600	3,600	<b>יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2021</b> שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
(2,395)	(2,395)	
1,205	1,205	<b>יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2022</b>

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2021 אלפי ש"ח	2022 אלפי ש"ח	
3,600	1,205	נכסי מיסים נדחים
3,600	1,205	

ו. מס תאורטי:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020 אלפי ש"ח	2021 אלפי ש"ח	2022 אלפי ש"ח	
(4,751)	6,477	10,012	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים <b>מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת:</b>
34.19%	34.19%	34.19%	
(1,624)	2,214	3,423	הוצאות שאינן מוכרות
76	26	57	מיסים נדחים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
(730)	-	336	מיסים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
-	-	1,027	גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בשנה
-	-	-	
(2,278)	2,240	4,843	<b>מיסים על ההכנסה</b>

ז. הפסדים מועברים לצרכי מס:

לסניף הפסדים עסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2022 לסך של כ- 807 אלפי ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי, הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 1,205 אלפי ש"ח.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 14 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

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

##### הטבות לאחר סיום העסקה:

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

ההטבות לעובדים לאחר סיום העסקה, ממומנות, בדרך כלל, על ידי הפקדות המסווגות כתכנית להטבה מוגדרת או כתכנית להפקדה מוגדרת, כמפורט להלן:

##### תכניות להפקדה מוגדרת:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
356	409	475

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,355	1,469

התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:  
מענקים לעובדים וחופשה

#### ביאור 15 - זכאים ויתרות זכות

##### הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
726	3,301
4,455	3,751
8	8
1,184	1,538
443	808
2,810	3,117
3,643	4,468
13,269	16,991

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 16 - חברות ביטוח

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,975	4,447
1,498	(1,003)
19,473	3,444

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

#### ביאור 17 - פרמיות שהורוחו

הרכב:

##### 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
39,307	27,893	67,200

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

##### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

שייר	ביטוח	
	משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,372	31,916	58,288
1,035	1,035	2,070
25,337	30,881	56,218

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

##### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

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

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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
24	1,014
24	1,014

רווחים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות:

רווחים מהשקעות פיננסיות בגין:

נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (כולל הפרשי שער) (ב)  
סך הכול רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50	24	1,014
50	24	1,014

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

ביאור 19 - הכנסות מעמלות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,668	11,487	8,171
6,668	11,487	8,171

עמלות מבטח משנה

ביאור 20 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2020	2021	2022
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,994	10,373	11,498
(1,069)	64	26
10,063	10,309	11,472

הוצאות רכישה:

הוצאות רכישה  
בניכוי - שינוי, הוצאות רכישה נדחות

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,960	9,508	10,632	שכר עבודה ונלוות
988	1,072	1,018	פחת והפחתות
591	853	1,178	אחזקת משרדים, תקשורת ומידע
1,306	1,789	1,384	שירותי מחשב
134	93	104	שיווק ופרסום
961	1,101	938	ייעוץ משפטי ומקצועי
1,340	1,851	1,525	עמלות ברוקרים
4,586	4,032	6,245	אינפורמציה
4	-	15	נסיעות לחו"ל
339	565	548	רכבים
1,675	3,515	2,650	דמי ניהול בינחברתי
787	767	1,533	אחרות
20,671	25,146	27,770	
8,994	10,373	11,498	בניכוי - סכומים שסווגו בסעיף הוצאות רכישה
11,677	14,773	16,272	<b>סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות</b>

#### ביאור 22 - הוצאות (הכנסות) מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
282	269	48	הוצאות ריבית, עמלות והפרשי שער

#### ביאור 23 - 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 23 - 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 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק:

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

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

### (1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק:

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

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

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

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ (ב)		שיעור הריבית (א)	
-10%	+10%	-1%	+1%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
738	(738)	(736)	736
<b>ליום 31 בדצמבר 2022:</b>			
רווח (הפסד)			
1,908	(1,908)	(740)	740
<b>ליום 31 בדצמבר 2021:</b>			
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 הפנקסני של המכשיר, וביחס למכשירים עם ריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרים המזומנים מהמכשיר הפיננסי.

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

הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים כ-48% מתוך סך הנכסים.

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

(ב) שיעור השינוי בשער היורו בשנת 2022 משפיע בעיקר על יתרת החוב כלפי החברה הצרפתית.



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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - 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:

<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2021</b>	<b>2022</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
73,937	73,500	
101	85	
<u>74,038</u>	<u>73,585</u>	<b>נכסים עם סיכון ריבית ישיר:</b>
76,871	79,540	מזומנים ושוי מזומנים
<u>150,909</u>	<u>153,125</u>	נכסי חוב סחירים
		<b>סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר</b>
		נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
		<b>התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:</b>
-	-	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	אחרים
<u>-</u>	<u>-</u>	<b>סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר</b>
106,077	93,633	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
44,832	59,501	הון
<u>150,909</u>	<u>153,125</u>	
<u>44,832</u>	<u>59,501</u>	<b>סך כל הנכסים בניכוי התחייבויות</b>

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 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2022					
סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,295	3,295	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,206	-	-	-	3,206	הוצאות רכישה נדחות
723	723	-	-	-	רכוש קבוע
1,205	1,205	-	-	-	מיסים נדחים
30,146	-	-	-	30,146	נכסי ביטוח משנה
8,562	426	1,134	839	6,163	חייבים ויתרות חובה
32,403	-	1,122	-	31,281	פרמיות לגבייה
<u>79,540</u>	<u>5,649</u>	<u>2,256</u>	<u>839</u>	<u>70,796</u>	<b>סה"כ</b>
					<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
85	-	-	-	85	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	-	פיקדון בנקאי
<u>85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85</u>	<b>סה"כ השקעות פיננסיות</b>
73,500	-	7,293	-	66,207	מזומנים ושווי מזומנים
<u><u>153,125</u></u>	<u><u>5,649</u></u>	<u><u>9,549</u></u>	<u><u>839</u></u>	<u><u>130,925</u></u>	<b>סה"כ הנכסים</b>

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ אלפי ש"ח	פריטים לא פיננסיים ואחרים אלפי ש"ח	במט"ח או בהצמדה אליו אלפי ש"ח	בש"ח צמוד למדד אלפי ש"ח	בש"ח לא צמוד אלפי ש"ח	
59,501	59,501	-	-	-	סה"כ הון
55,017	-	1,006	-	54,011	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,469	-	-	-	1,469	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,444	-	-	-	3,444	חברות ביטוח משנה
16,991	-	-	-	17,000	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים - החברה הצרפתית (**)
16,703	-	15,927	-	776	
93,633	-	16,933	-	76,700	<b>סה"כ התחייבויות</b>
153,125	59,501	16,933	-	76,700	<b>סה"כ הון והתחייבויות</b>
-	(53,852)	(7,384)	839	54,225	<b>סה"כ חשיפה מאזנית</b>

(\*) 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 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,183	3,183	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,180	-	-	-	3,180	הוצאות רכישה נדחות
790	790	-	-	-	רכוש קבוע
3,600	3,600	-	-	-	מיסים נדחים
27,428	-	-	-	27,428	נכסי ביטוח משנה
8,434	621	1,376	788	5,649	חייבים ויתרות חובה
30,256	-	1,404	-	28,852	פרמיות לגבייה
<u>76,871</u>	<u>5,970</u>	<u>1,404</u>	<u>788</u>	<u>65,109</u>	<b>סה"כ</b>
					<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
101	-	-	-	101	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	-	פיקדון בנקאי
<u>101</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101</u>	<b>סה"כ השקעות פיננסיות</b>
73,937	-	3,939	-	69,998	מזומנים ושוי מזומנים
<u>150,909</u>	<u>4,594</u>	<u>6,719</u>	<u>788</u>	<u>129,559</u>	<b>סה"כ הנכסים</b>

ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
44,832	44,832	-	-	-	סה"כ הון
51,836	-	1,112	-	50,724	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,355	-	-	-	1,355	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
19,473	-	-	-	19,473	חברות ביטוח משנה
13,269	-	-	-	13,269	זכאים ויתרות זכות
20,144	-	19,368	-	776	צדדים קשורים – החברה הצרפתית (**)
<u>106,077</u>	<u>-</u>	<u>20,480</u>	<u>-</u>	<u>85,597</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
<u>150,909</u>	<u>44,832</u>	<u>20,480</u>	<u>-</u>	<u>85,597</u>	<b>סה"כ הון והתחייבויות</b>
<u>-</u>	<u>(40,238)</u>	<u>(13,761)</u>	<u>-</u>	<u>43,962</u>	<b>סה"כ חשיפה מאזנית</b>

(\*) 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 23 - 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- 48% מתוך נכסי הסניף הינם נכסים סחירים, פיקדון בנקאי ומזומנים למימוש מידי. יצוין, עם זאת, כי צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח 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 של הסניף.

**התחייבויות בגין חוזי ביטוח:**

**ליום 31 בדצמבר 2022**

עד שנה אלפי ש"ח	מעל שנה ועד 3 שנים אלפי ש"ח	מעל 5 שנים ועד 5 שנים אלפי ש"ח	מעל 5 שנים אלפי ש"ח	ללא מועד פירעון מוגדר אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
44,014	11,003	-	-	-	55,017

**ליום 31 בדצמבר 2021**

עד שנה אלפי ש"ח	מעל שנה ועד 3 שנים אלפי ש"ח	מעל 5 שנים ועד 5 שנים אלפי ש"ח	מעל 5 שנים אלפי ש"ח	ללא מועד פירעון מוגדר אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
41,469	10,367	-	-	-	51,836

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

### 1. סיכונים ביטוחיים:

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

### הסיכון כאמור כולל, בין היתר:

- סיכוני חיתום: הסיכון לשימוש בתמחיר שגוי כתוצאה מליקויים בתהליך החיתום ומהפער בין הסיכון בעת התמחר וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לנבוע משינויים מקריים בתוצאות העסקיות ומשינויים בעלות התביעה הממוצעת ו/או בשכיחות התביעות כתוצאה מגורמים שונים.
- סיכוני רזרבה: הסיכון להערכה לא נכונה של ההתחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרזרבות אינן מספקות 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).

### עקרונות חישוב ההערכות בביטוח סיכוני סחר חוץ וביטוח אשראי:

#### כללי:

ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח כללי כוללות את המרכיבים העיקריים הבאים:

- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

- תביעות תלויות כולל מרכיב IBNR

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

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

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

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

בהערכות הפרטניות נלקח בחשבון החלק של ההשתתפות העצמית שתגבה מהלקוח.

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

**ביאורים לדוחות הכספיים**

ביאור 23 - 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	
85	-	85	ליום 31 בדצמבר 2022: בארץ
101	-	101	ליום 31 בדצמבר 2021: 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	
85	-	-	85	-	ליום 31 בדצמבר 2022: נכסי חוב בארץ: אגרות חוב ממשלתיות פקדון בנקאי
85	-	-	85	-	סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ
101	-	-	101	-	ליום 31 בדצמבר 2021: נכסי חוב בארץ: אגרות חוב ממשלתיות פקדון בנקאי
101	-	-	101	-	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	
73,500	-	-	73,500	-	ליום 31 בדצמבר 2022: מזמנים ושווי מזמנים
73,937	-	-	73,937	-	ליום 31 בדצמבר 2021: מזמנים ושווי מזמנים

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

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי: (המשך)

(3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי:

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

(ב) לעניין יתרות מבטחי משנה בסך 30,146 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 32,403 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

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

ליום 31 בדצמבר 2022		
סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
85	100%	85

אג"ח מדינה



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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - 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 ראה ביאור 12 לדוח הכספי.

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

<u>חובות בפיגור</u>		סה"כ חשיפה אלפי ש"ח	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה אלפי ש"ח	פיקדונות מבטחי משנה אלפי ש"ח	נכסי ביטוח משנה אלפי ש"ח	יתרת חובה (זכות) נטו אלפי ש"ח	סך פרמיות למבטחי משנה לשנה שהסתיימה ב: אלפי ש"ח	דירוג	
מעל שנה אלפי ש"ח	בין חצי שנה לשנה אלפי ש"ח								
<b>ליום 31 בדצמבר 2022:</b>									
<b>AA ומעלה:</b>									
		20,425			24,872	(4,447)	23,188	AA-	(א) Coface SA
		6,277			5,274	1,003	4,705	AAA	(ב) אחר
<b>ליום 31 בדצמבר 2021:</b>									
<b>AA ומעלה:</b>									
-	-	6,435	-	-	24,410	(17,975)	25,264	AA-	(א) Coface SA
-	-	1,520	-	-	3,018	(1,498)	5,617	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 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר 2022:

אלפי ש"ח	
30,146	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים: נכסי ביטוח משנה
1,134	הכנסות לקבל מצד קשור
6,163	יתרת חובה - צד קשור
3,444	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
16,703	יתרת זכות החברה הצרפתית
1,538	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

ליום 31 בדצמבר 2021:

אלפי ש"ח	
24,410	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים: נכסי ביטוח משנה
1,368	הכנסות לקבל מצד קשור
5,649	יתרת חובה - צד קשור
17,975	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
20,144	יתרת זכות החברה הצרפתית
1,184	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

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

ביאור 24 - 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			
2020	2021	2022	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
6,668	11,487	8,171	הכנסות עמלות מצד קשור
19,947 (*)	25,264	23,188	פרמיות ביטוח משנה
4,586	4,032	6,245	הוצאות רכישת מידע
1,204	1,780	1,343	הוצאות בגין שירותי מחשוב
-	208	1,012	הוצאות (הכנסות) שכר בינחברתי
379	180	720	חיתום בינחברתי
1,675	3,515	2,650	הוצאות דמי ניהול בינחברתי
-	229	128	הוצאות (הכנסות) בגין עמלות בינחברתי
			(*) מויין מחדש.

(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 וישובן ייעשה במזומן.

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