

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2023

תוכן עניינים

ע מ ד

2	דוח של רואי החשבון המבקר
	הדוחות הכספיים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-51	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 2023 ו-2022 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023. הנהלת הסניף אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי זה בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א - 1981 כמתואר בביאור 2 (א). אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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 ולבצע 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 2023 ו-2022 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023 בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

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

תל-אביב, 28 במרץ, 2024

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
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
355	249	א4	נכסים:
2,940	2,128	ב4	נכסים בלתי מוחשיים
1,205	2,511	12	נכסי זכויות שימוש
3,206	2,842		נכסי מסים נדחים
723	676	5	הוצאות רכישה נדחות
30,146	48,006	11	רכוש קבוע
-	18,778	15	נכסי ביטוח משנה
8,562	17,519	6	חברות ביטוח משנה
32,403	27,426	7	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
85	86	8	נכסי חוב סחירים
73,500	59,845	9	סה"כ השקעות פיננסיות
			מזומנים ושווי מזומנים
<u>153,125</u>	<u>180,066</u>		סה"כ נכסים
			הון:
62,347	62,347	10	הון הסניף
(2,846)	(10,635)		עודפים
<u>59,501</u>	<u>51,712</u>		
			התחייבויות:
55,017	88,959	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,444	-	15	חברת ביטוח משנה
13,874	7,008	14	זכאים ויתרות זכות
3,117	2,392		התחייבויות זכויות שימוש
1,469	1,292	13	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
16,703	28,703	א23	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>93,624</u>	<u>128,354</u>		
<u>153,125</u>	<u>180,066</u>		סה"כ התחייבויות והון
<hr/>			
אשר אוגור - סמנכ"ל כספים	מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל	תאריך אישור הדוחות הכספיים	

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			ביאור	
2021	2022	2023		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
56,218	67,200	67,929		פרמיות שהורווחו ברוטו
(30,881)	(27,893)	(32,204)		פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
25,337	39,307	35,725	16	פרמיות שהורווחו בשייר
24	1,014	1,292	17	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,487	8,171	8,846	18	הכנסות מעמלות
-	710	-		הכנסות אחרות
36,848	49,202	45,863		סה"כ הכנסות
15,241	31,865	91,090		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(10,330)	(20,466)	(64,764)		חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	11,399	26,326		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
10,309	11,472	11,905	19	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,773	16,272	16,485	20	הוצאות הנהלה וכלליות
269	47	242	21	הוצאות מימון
109	-	-		הוצאות אחרות
30,371	39,190	54,958		סה"כ הוצאות
6,477	10,012	(9,095)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(2,240)	(4,843)	1,306	12	מסים על ההכנסה - הטבת מס
4,237	5,169	(7,789)		רווח (הפסד) כולל לשנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על השינויים בהון

סה"כ הון אלפי ש"ח	עודפים (גרעון) אלפי ש"ח	הון הסניף אלפי ש"ח	
59,501	(2,846)	62,347	יתרה ליום 1 בינואר 2023
(7,789)	(7,789)	-	הפסד כולל לשנה
51,712	(10,635)	62,347	יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

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

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

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>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
4,237	5,169	(7,789)
<u>16,424</u>	<u>(14,408)</u>	<u>(5,003)</u>
<u>20,661</u>	<u>(9,239)</u>	<u>(12,792)</u>
(30)	(10)	(50)
<u>(37)</u>	<u>(69)</u>	<u>(88)</u>
<u>(67)</u>	<u>(79)</u>	<u>(138)</u>
5,000	9,500	-
<u>(649)</u>	<u>(619)</u>	<u>(725)</u>
<u>4,351</u>	<u>8,881</u>	<u>(725)</u>
24,945	(437)	(13,655)
<u>48,992</u>	<u>73,937</u>	<u>73,500</u>
<u>73,937</u>	<u>73,500</u>	<u>59,845</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
פירעון 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)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

1,074	1,017	1,189
2,240	2,395	(1,306)

פחת והפחתות
הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

279	3,181	33,941
(966)	(2,718)	(17,860)
7,883	(16,029)	(22,222)
(64)	(26)	364
(101)	16	(1)
2,253	(2,147)	4,977
(3,967)	(74)	(8,131)
7,824	(28)	5,135
81	114	(177)

שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
שינוי בנכסי ביטוח משנה
שינוי ביתרות חובה (זכות) לביטוח משנה
שינוי בהוצאות רכישה נדחות
מכירות (רכישות) נטו של השקעות פיננסיות
פרמיות לגבייה
ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
עליה (ירידה) בזכאים ויתרות זכות
עליה (ירידה) בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך השנה:

(58)	(56)	(86)
(54)	(54)	(826)

ריבית ששולמה
מיסים (ששולמו) התקבלו

16,424	(14,408)	(5,003)
--------	----------	---------

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

20,661	(9,239)	(12,792)
--------	---------	----------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזמן:

468	982	86
-----	-----	----

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

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 2023 וליום חתימת הדוחות היא רחוב ז'בוטינסקי 7, בני ברק.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

- הסניף** - הסניף בישראל של החברה הצרפתית (הסניף הישראלי).
- החברה הצרפתית** - קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס).
- צדדים קשורים** - כהגדרתם ב-IAS 24.
- בעלי עניין ובעל שליטה** - כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
- המפקח** - הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
- חוק הפיקוח** - חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
- תקנות ההון** - לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018 (להלן - תקנות ההון), על תיקון.
- כללי ההשקעה** - תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" שפורסם על ידי המפקח.
- תקנות פרטי דין וחשבון** - תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח-1998, על תיקון.
- חוזי ביטוח** - חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.
- נכסי ביטוח משנה** - חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
- התחייבות בגין חוזי ביטוח** - עתודות ביטוח ותביעות.
- פרמיות** - פרמיות לרבות דמים.
- פרמיות שהרווחו** - פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
- מדד** - מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

**ג. אירועים בתקופת הדוח:
מלחמת חרבות ברזל**

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

עד ליום 31 בדצמבר 2022, היו הדוחות הכספיים של הסניף ערוכים בהתאם לתקני ה-IFRS. החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים של הסניף ערוכים בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בהתאם לדרישות שנקבעו על ידי הממונה נדחה מועד היישום לראשונה של תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 17) ושל תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 9 בדבר מכשירים פיננסיים (IFRS 9) ליום 1 בינואר 2025 (וזאת במקום מועד היישום לראשונה שנקבע בתקן עצמו – 1 בינואר 2023). לאור זאת, בתקופת שעת מועד היישום לראשונה בישראל החברה ממשיכה ליישם את תקן דיווח עספי בינלאומי מספר 4 בדבר חוזי ביטוח (IFRS 4) ואת תקן חשבונאות בינלאומי מספר 39 בדבר מכשירים פיננסיים (IAS 39) משנת 2017).

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

(1) בסיס המדידה:

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

(2) מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים:

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

(3) מבנה הדיווח הנוכחי:

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

(4) תקופת המחזור התפעולי:

המחזור התפעולי של הסניף הינו 12 חודשים.

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

(1) השיקולים:

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

(2) סיווג וייעוד ההשקעות הפיננסיות:

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

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

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)
ב. בסיס עריכת הדוחות הכספיים, עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות: (המשך)

(3) התחייבות בגין חוזי ביטוח:

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

ג. מטבע הפעילות ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

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

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ:

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

(3) פריטים כספיים צמודי מדד:

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

ד. חוזי ביטוח:

IFRS 4 הדין 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 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ד. חוזי ביטוח: (המשך)

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

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

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

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

(2.2) להערכת הסניף, התביעות התלויות הינן נאותות ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות ככל שנדרש ל- IBNR בניכוי הפרשה להשבות.

(5) עודף הכנסות על הוצאות:

תוצאות עסקי הביטוח בענף ביטוח סיכוני סחר חוץ נזקפות בגין כל שנת חיתום על בסיס צבירה של עודף הכנסות על הוצאות. בביטוח שתקופת האשראי בו עד 365 יום, תקופת חישוב הצבירה הינה שנתיים מתחילת שנת החיתום, דהיינו העודף נזקף כרווח בשנה השלישית.

בביטוח כאמור, בו עולה תקופת האשראי על 365 יום, תקופת חישוב הצבירה הינה ארבע שנים מתחילת שנת החיתום, דהיינו העודף נזקף כרווח בשנה החמישית, הכל ובלבד שבשנה הראשונה של שנת החיתום לא תפחת העתודה מ- 50% מדמי הביטוח לשנת הדוח.

העודף מחושב, בהתאם לתקנות חישוב עתודות ולהנחיית המפקח, על בסיס ההכנסות מפרמיות בניכוי תביעות והוצאות רכישה (עד מגבלה שנקבעה על ידי המפקח כשיעור מהפרמיה) בתוספת הכנסות מהשקעות המחושבות לפי שיעור תשואה ראלית של 3% לשנה (ללא תלות בתשואה בפועל על ההשקעות), בניכוי חלקם של מבטחי המשנה, לפי ענפי הביטוח ושנת החיתום המתייחסת. העודף המצטבר עד למועד שחרורו ממועד שנת תחילת הביטוח בניכוי הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ובניכוי התביעות התלויות כפי שחושבו כמפורט לעיל (להלן - הצבירה), נכלל בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, והגרעון נזקף כהוצאה.

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

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ה. מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים:

(1) מכשירים פיננסיים:

המכשירים הפיננסיים כוללים הן נכסים פיננסיים והן התחייבויות פיננסיות. נכסים פיננסיים כוללים נכסי חוב סחירים וכן מזומנים ושווי מזומנים. כמו כן, מכשירים פיננסיים כוללים התחייבויות פיננסיות, כגון הלוואות שנתקבלו.

ההכרה הראשונית במכשירים פיננסיים שאינם נגזרים הינה לפי שווי הוגן ולגבי מכשירים שאינם מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד בתוספת כל עלויות העסקה הישירות הניתנות לייחוס. לאחר ההכרה הראשונית, מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים נמדדים כמפורט בהמשך. מכשיר פיננסי מוכר כנכס או כהתחייבות במועד קבלת התנאים החוזיים על ידי החברה (מועד העסקה).

מזומנים ושווי מזומנים:

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

הלוואות וחייבים:

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

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

(3) נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בקיזוז רק אם לישות קיימת באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז הנכסים הפיננסיים שהוכרו כנגד ההתחייבויות הפיננסיות שהוכרו ובכוננת 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 עתיד ויעליה 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 סיכוני אשראי או נזילות משמעותיים, כאשר הסכומים לקבל והסכומים לשלם הם חלק מתהליך סילוק יחיד.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ז. נכסים בלתי מוחשיים:

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

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

למידע אודות נכסי זכות שימוש, ראה סעיף טז'.

(1) תוכנות:

נכסי הסניף כוללים מערכות מחשב המורכבות מחומרה ומתוכנות. תוכנות המהוות חלק אינטגרלי מחומרה, אשר אינה יכולה לפעול ללא התוכנות המותקנות עליה, מסווגות כרכוש קבוע. לעומת זאת, רישיונות לתוכנות העומדות בפני עצמן ומוסיפות פונקציונליות נוספת לחומרה, מסווגים כנכסים בלתי מוחשיים.

(2) עלויות הקמה:

עלויות הקמה מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידה הגלומה בנכס בגינה הן הוצאו. כל העלויות האחרות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין, או מותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

(3) הפחתה:

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד על פני אומדן אורך החיים השימושי של הנכסים הבלתי מוחשיים מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, החברה מפחיתה עלויות הקמה על פני 10 שנים.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואתיות הינו כדלקמן:

תוכנות - מופחתות בקו ישר - על פני 4 - 6 שנים.

עלויות הקמה - מופחתות - על פני 10 שנים.

האומדנים בדבר שיטת הפחת ואורך החיים השימושי נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

ח. ירידת ערך:

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

(1) נכסים שאינם פיננסיים:

הסניף בוחן את הצורך בירידת ערך הנכסים הלא פיננסיים של החברה, שאינם הוצאות רכישה נדחות, נכסים הנובעים מהטבות לעובדים, ונכסי מס נדחים כאשר ישנם סימנים כתוצאה מאירועים או שינויים בנסיבות המצביעים על כך שהיתרה בדוחות הכספיים אינה בת-השבה. במקרים בהם היתרה: בדוחות הכספיים של הנכסים הלא פיננסיים עולה על הסכום בר-ההשבה שלהם, מופחתים הנכסים לסכום של בר-ההשבה שלהם. השווי בר-ההשבה הינו הגבוה מבין שווי הוגן בניכוי עלויות מכירה ושווי שימוש. בהערכת שווי השימוש מהוונים תזרימי המזומנים הצפויים לפי שיעור ניכיון לפני מס המשקף את הסיכונים הספציפיים לכל נכס. בגין נכס שאינו מייצר תזרימי מזומנים עצמאיים, נקבע סכום בר-השבה עבור היחידה מניבת המזומנים שאליה שייך הנכס. הפסדים מירידת ערך נזקפים לדוח רווח והפסד לסעיף הוצאות אחרות.

הפסד מירידת ערך של נכס, למעט מוניטין, מבוטל רק כאשר חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר-ההשבה של הנכס מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת הערך. ביטול ההפסד כאמור מוגבל לנמוך מבין סכום ירידת הערך של הנכס שהוכר בעבר (בניכוי פחת או הפחתה) או סכום בר-ההשבה של הנכס. לגבי נכס הנמדד לפי העלות, ביטול הפסד כאמור נזקף לרווח או להפסד.

(2) ביטוח משנה:

ההתחייבויות של מבטחי המשנה כלפי 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.

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

ט. הון הסניף:

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת הון מוצגות כהפחתה מההון.

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

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

י. הטבות לעובדים:

בסניף קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות לזמן קצר:

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

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

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

ראה ביאור 13 נתונים בדבר הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת.

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.

מקרים 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.

ראה ביאור 16 פרמיות שהורווחו.

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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

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

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

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

יד. הוצאות שיווק והנהלה וכלליות:

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

ראה ביאורים 19 ו 20 לגבי הרכב הוצאות שיווק והנהלה וכלליות.

טו. מסים על ההכנסה

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

(1) מסים שוטפים:

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

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

טז. חכירות:

הסניף מעריך האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחיל, מהווים 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 נפרד בדוח על המצב הכספי.

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

מספר שנים

7	מקרקעין
3	כלי רכב

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

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

שער החליפין היציג של אירו	מדד המחירים לצרכן		
	דולר ארה"ב	מדד המחירים לצרכן	
6.89%	3.07%	3.34%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023
6.62%	13.15%	5.28%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022
(10.76%)	(3.27%)	2.4%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

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

ביאור 2 - מדיניות חשבונאית מהותית (המשך)

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

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:**

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

ביום 20 באפריל 2023 פרסם הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון טיוטת עדכון שלישי ל-"מפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי מספר 17 (IFRS) חוזה ביטוח" (להלן – עדכון שלישי) הכוללת מספר עדכונים ביחס ל-"מפת דרכים – עדכון שני", שפורסמה ביום 14 בדצמבר 2022. במסגרת העדכון השלישי נדחה מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ושל IFRS 9 (אשר מועד היישום לראשונה המחייב שלהם על ידי הסניף בהתאם לתקני ה-IFRS היה אמור להיות 1 בינואר 2023) לגבי חברות הביטוח בישראל לתקופות הרבעוניות והשנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025 (בהתאם, מועד המעבר יחול ביום 1 בינואר 2024). בהתאם לכך החל מיום 1 בינואר 2023 ועד למועד בו יישמו לראשונה IFRS 17 ו-IFRS 9 על ידי חברות הביטוח בישראל כאמור לעיל, ימשיך הסניף ליישם את הוראות תקן דיווח כספי בינלאומי 4 – "חוזי ביטוח" ותקן חשבונאות בינלאומי 39 – "מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה" אשר יישמו על ידי הסניף בהתאם למועדים הקבועים בהם.

לפיכך, החל מיום 1 בינואר 2023, הדוחות הכספיים של הסניף אינם מציינים באופן מלא לתקני ה-IFRS אלא ערוכים בהתאם להוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א – 1981. בנוסף לאמור לעיל, בהתאם לעדכון השלישי, בשנת 2024, במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי, תידרשנה החברות לדווח, במסגרת באור ייעודי לדוחות הכספיים, דוח פרו-פורמה על המצב הכספי בלבד ליום 1 בינואר 2024 (נתוני יתרות פתיחה למועד המעבר, ללא מספרי השוואה), שיהיו ערוכים בהתאם להוראות IFRS 17 ו-IFRS 9 וכל זאת בהתאם למתכונת גילוי המצורפת בנספח לעדכון השלישי. בנוסף, במסגרת העדכון השלישי עודכנו אבני הדרך ליישום התקנים בשנים 2023 ו-2024, בהתאמה לדחיית מועד היישום לראשונה של IFRS 17 ו-IFRS 9 ובמטרה להבטיח את היערכותן של חברות הביטוח בישראל ליישום איכותי של התקנים באופן נאות ומהימן. עיקרי העדכונים הינם ביחס לדרישות הדיווח לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לפני מועד היישום לראשונה, ללוח הזמנים להתאמת מערכות המידע, להשלמת גיבוש המדיניות החשבונאית, להיערכות לחישוב תיאום הסיכון עבור סיכון לא פיננסי (RA), למעורבות רואי החשבון המבקרים ולגילוי מידע איכותי משלים לביאור הייעודי החל מהדוחות הכספיים לרבעון הראשון של שנת 2024.

כחלק מתהליך אימוץ IFRS 17, הסניף מצוי בתהליך יישום והטמעה של מערכות מידע ממוחשבות אשר הכרחיות ליישום הוראות התקן. כמו כן, הסניף בוחן וממפה את הבקורות הנדרשות ואת אופן זרימת המידע אל הדוחות הכספיים. הסניף ממשיך לבחון את ההשלכות של אימוץ התקנים האמורים על דוחותיו הכספיים ונערך ליישומם בלוח הזמנים האמור.

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 2023

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

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סה"כ ההכנסות

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

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

סה"כ ההוצאות

רווח לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2023

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
2,377	-	2,377
2,511	-	2,511
2,842	-	2,842
676	-	676
36,297	-	36,297
27,426	-	27,426
48,006	-	48,006
-	-	-
86	-	86
59,845	50,362	9,483
180,066	50,362	129,704
(88,959)	-	(88,959)
(39,395)	-	(39,395)
(128,354)	-	(128,354)

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע

חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה
צדדים קשורים

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
סה"כ השקעות פיננסיות אחרות

מזומנים ושוי מזומנים

סה"כ הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
התחייבויות אחרות
סה"כ ההתחייבויות

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
67,200 (27,893)	-	67,200 (27,893)
39,307 1,014 8,171 710	-	39,307 1,014 8,171 710
49,202	-	49,202
31,865 (20,466)	-	31,865 (20,466)
11,399 11,472 16,272 47	-	11,399 11,472 16,272 47
39,190	-	39,190
10,012	-	10,012

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות

סה"כ ההכנסות

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

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

סה"כ ההוצאות

רווח לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2022

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
3,295	-	3,295
1,205	-	1,205
3,206	-	3,206
723	-	723
2,399	-	2,399
32,403	-	32,403
30,146	-	30,146
6,163	-	6,163
85	-	85
73,500	52,635	20,865
153,125	52,635	100,490
(55,017)	-	(55,017)
(38,616)	-	(38,616)
(93,633)	-	(93,633)

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

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

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

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

ביאור 4א - נכסים בלתי מוחשיים

הרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	רישיון אלפי ש"ח
1,812	648	1,164
50	50	-
<u>1,862</u>	<u>698</u>	<u>1,164</u>
1,457	555	902
156	40	116
<u>1,613</u>	<u>595</u>	<u>1,018</u>
249	103	146
<u>355</u>	<u>93</u>	<u>262</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ערך בספרים, נטו:

ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 4ב - נכסי זכות שימוש

הרכב:

נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח
5,757
86
<u>5,843</u>
2,817
898
<u>3,715</u>
2,128
<u>2,940</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

ערך בספרים, נטו:

ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 - רכוש קבוע

הרכב והתנועה:

ס"כ אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח
1,424	651	287	278	208
88	-	39	49	-
<u>1,512</u>	<u>651</u>	<u>326</u>	<u>327</u>	<u>208</u>
701	148	194	273	86
135	65	52	4	14
<u>836</u>	<u>213</u>	<u>246</u>	<u>277</u>	<u>100</u>
<u>676</u>	<u>438</u>	<u>80</u>	<u>50</u>	<u>108</u>
<u>723</u>	<u>503</u>	<u>93</u>	<u>5</u>	<u>122</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2023
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2023

יתרת עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2023

ליום 31 בדצמבר 2022

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
369	408
6,163	13,729
1,134	397
839	2,848
57	137
<u>8,562</u>	<u>17,519</u>

הוצאות מראש

צדדים קשורים

הכנסות לקבל מצד קשור

מוסדות

אחרים

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
34,439	29,271
2,036	1,845
<u>32,403</u>	<u>27,426</u>
<u>10,330</u>	<u>7,251</u>

פרמיות לגבייה
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
סה"כ פרמיות לגבייה

כולל המחאות לגבייה

אשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 22.

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,027	20,521
3,331	4,423
2,160	1,976
-	-
<u>31,518</u>	<u>26,920</u>
885	506
<u>32,403</u>	<u>27,426</u>

פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור

בפיגור:

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

סה"כ פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם

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

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

סה"כ אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס קבוצתי אלפי ש"ח
2,036	94	1,942
(191)	(2)	(189)
-	-	-
<u>1,845</u>	<u>92</u>	<u>1,753</u>
1,600	98	1,502
436	(4)	440
-	-	-
<u>2,036</u>	<u>94</u>	<u>1,942</u>

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 8 - פירוט השקעות פיננסיות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
85	86

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח והפסד:
נכסי חוב סחירים

ב. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
85	86

אגרות חוב ממשלתיות:

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

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:

ריבית אפקטיבית		תנאי הצמדה
ליום 31 בדצמבר		
2022	2023	משוקלל
%	%	
3.37%	3.93%	לא צמוד

נכסי חוב סחירים - אג"ח ממשלתי

ד. השווי ההוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע על ידי מחירי השוק בתאריך הדיווח, ומסווג ברמה 1 בהיררכיית השווי ההוגן, ולפיכך ערכם בספרים שווה לשוויים ההוגן.

ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
66,207	58,855
7,293	990
73,500	59,845

בש"ח
במט"ח
סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הון ודרישות הון (המשך)

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

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

(1) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

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

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

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

(2) תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 30 ביוני 2023:

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי שנסקר ע"י רואי החשבון המבקרים של הסניף, בהתאם לעקרונות תקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE3000 – התקשרויות מסוג Assurance שאינן ביקורת או סקירה של מידע כספי היסטורי ליום 30 ביוני 2023, אשר פרסם הסניף בחודש ינואר 2024, לסניף עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בסך 13,353 אלפי ש"ח. החישוב אשר כולל את הוראות המעבר משקף לסניף יחס כושר פירעון בשיעור של 136%.

לפי חישוב יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה, לסניף עודף הון של 9,231 אלפי ש"ח, אשר משקף יחס כושר פירעון כלכלי של 122%.

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. 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	
2022	2023	2022	2023	2022	2023
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,065	1,104	1,065	1,104	2,130	2,208
256	73	255	316	511	389
993	3,132	994	3,065	1,987	6,197
<u>2,314</u>	<u>4,309</u>	<u>2,314</u>	<u>4,485</u>	<u>4,628</u>	<u>8,794</u>
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:					
הפרשה לפרמיה שטרם הרווחה					
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)					
תביעות תלויות					
סך ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ					
ענף ביטוח אשראי:					
הפרשה לפרמיה שטרם הרווחה					
תביעות תלויות					
סך ענף ביטוח אשראי					
8,324	7,003	8,325	7,003	16,649	14,006
14,233	29,641	19,507	36,518	33,740	66,159
<u>22,557</u>	<u>36,644</u>	<u>27,832</u>	<u>43,521</u>	<u>50,389</u>	<u>80,165</u>
<u>24,871</u>	<u>40,953</u>	<u>30,146</u>	<u>48,006</u>	<u>55,017</u>	<u>88,959</u>
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי					
הוצאות רכישה נדחות:					
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ					
ענף ביטוח אשראי					
סה"כ הוצאות רכישה נדחות					
189	198	175	187	364	385
1,479	1,256	1,363	1,188	2,842	2,457
<u>1,668</u>	<u>1,454</u>	<u>1,538</u>	<u>1,375</u>	<u>3,206</u>	<u>2,842</u>
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות נדחות:					
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ					
ענף ביטוח אשראי					
סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות					
2,125	4,111	2,139	4,298	4,264	8,409
21,078	35,375	26,469	42,333	47,547	77,708
<u>23,203</u>	<u>39,486</u>	<u>28,608</u>	<u>46,631</u>	<u>51,811</u>	<u>86,117</u>

(2) התחייבויות בגין חוזי ביטוח לפי שיטת חישוב:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023	2022	2023
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,682	20,117	16,107	26,928	24,788	47,045
6,544	12,656	4,394	12,655	10,939	25,311
9,389	8,107	9,390	8,107	18,779	16,214
256	73	255	316	511	389
<u>24,871</u>	<u>40,953</u>	<u>30,146</u>	<u>48,006</u>	<u>55,017</u>	<u>88,959</u>

הערכת מחלקת תביעות בגין התביעות התלויות הידועות תוספת לתביעות התלויות בגין התביעות שאירעו אך טרם דווחו (IBNR) הפרשה לפרמיה שטרם הרווחה 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	
2022	2023	2022	2023	2022	2023
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,190	2,125	1,245	2,139	2,435	4,264
1,348	3,932	1,346	3,398	2,693	7,330
679	2,187	680	2,186	1,359	4,373
2,027	6,119	2,025	5,584	4,052	11,703
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					
483	675	484	659	967	1,334
1,238	3,427	1,238	2,733	2,476	6,160
1,721	4,102	1,722	3,392	3,443	7,494
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					
194	-	195	-	389	-
-	(60)	-	(61)	-	(121)
-	-	-	-	-	-
194	(60)	195	(61)	389	(121)
435	29	396	28	831	57
2,125	4,111	2,139	4,298	4,264	8,409

(2) ענף ביטוח אשראי:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2022	2023	2022	2023	2022	2023
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
21,222	21,078	24,999	26,469	46,221	47,547
3,628	21,916	13,559	29,733	17,187	51,649
5,313	13,869	5,313	13,869	10,626	27,738
8,941	35,785	18,872	43,602	27,813	79,387
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					
3,108	4,163	4,441	4,180	7,549	8,343
6,589	16,214	12,931	22,411	19,519	38,625
9,697	20,377	17,371	26,591	27,068	46,968
612	(1,111)	(31)	(1,147)	581	(2,242)
21,078	35,375	26,469	42,333	47,547	77,708

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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

ג. נתונים מצטברים בגין שנות חיתום בענף סיכוני סחר חוץ:

שנת חיתום				
2020	2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,586	3,239	6,910	9,233	פרמיות ברוטו
-	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	60	256	73	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
-	-	-	-	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח הכולל המצטבר בגין שנת החיתום

ביאור 12 - מיסים על ההכנסה

א. חוקי המס החלים על הסניף:

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

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של הסניף:

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

(2) להלן שיעורי המס החלים על מוסדות כספיים:

שיעור מס כולל במוסדות כספיים	שיעור מס רווח	שיעור מס חברות
%	%	%
34.19	17%	23.0

2018 ואילך

ג. שומות מס:

שומות מס סופיות:

לסניף שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2018.

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

ביאור 12 - מיסים על ההכנסה (המשך)
 ד. מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	1,421	-
-	1,027	-
2,240	2,395	(1,306)
<u>2,240</u>	<u>4,843</u>	<u>(1,306)</u>

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

ה. מיסים נדחים:

סה"כ	הפסדים מועברים לצרכי מס ואחרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,205	1,205
1,306	1,306
<u>2,511</u>	<u>2,511</u>

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2022
 שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
 יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2023

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,205	2,511
<u>1,205</u>	<u>2,511</u>

נכסי מיסים נדחים

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - מיסים על ההכנסה (המשך)

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:

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
6,477	10,012	(9,095)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
34.19%	34.19%	23%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
<u>2,214</u>	<u>3,423</u>	<u>(2,092)</u>	מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי
			עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת:
26	57	40	הוצאות שאינן מוכרות
-	336	-	מיסים נדחים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
-	1,027	-	מיסים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
-	-	745	גידול בהפסדים לצורכי מס והפרשים זמניים אחרים בגינם לא הוכרו מיסים נדחים השנה
<u>2,240</u>	<u>4,843</u>	<u>(1,306)</u>	מיסים על ההכנסה

ז. הפסדים מועברים לצרכי מס:

לסניף הפסדים עסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2023 לסך של כ- 12,621 אלפי ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי, הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 2,511 אלפי ש"ח בהתאם לצפי הרווחים שהחברה צופה.

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

ביאור 13 - התחייבויות בשל הטבות לעובדים

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

הטבות לאחר סיום העסקה:

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

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

תוכניות להפקדה מוגדרת:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
409	475	480

הוצאות בגין תוכניות להפקדה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,469	1,292

התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:
מענקים לעובדים וחופשה

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,301	2,167
3,751	354
8	5
1,538	1,375
808	709
4,468	2,398
13,874	7,008

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - חברות ביטוח משנה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,447	(12,366)
(1,003)	(6,412)
3,444	(18,778)

חוז'ז שוטף ביטוח משנה חברת אם
חוז'ז שוטף כיסוי עילי

ביאור 16 - פרמיות שהורווחו

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2023

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

ביטוח		
שייר	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 הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

ביטוח		
שייר	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 הורווחה
סה"כ פרמיות שהורווחו

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

ביאור 17 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

א. ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
24	1,014	1,292
<u>24</u>	<u>1,014</u>	<u>1,292</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

רווחים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות:

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
24	1,014	1,292
<u>24</u>	<u>1,014</u>	<u>1,292</u>

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

ביאור 18 - הכנסות מעמלות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,487	8,171	8,846
<u>11,487</u>	<u>8,171</u>	<u>8,846</u>

עמלות מבטח משנה

ביאור 19 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2021	2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
10,373	11,498	11,541
(64)	(26)	364
<u>10,309</u>	<u>11,472</u>	<u>11,905</u>

הוצאות רכישה:
 הוצאות רכישה
 בתוספת (בניכוי) - שינוי בהוצאות רכישה נדחות

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
9,508	10,632	9,392	שכר עבודה ונלוות
1,072	1,018	1,192	פחת והפחתות
853	1,178	875	אחזקת משרדים, תקשורת ומידע
1,789	1,384	1,846	שירותי מחשב
93	104	98	שיווק ופרסום
1,101	938	1,081	ייעוץ משפטי ומקצועי
1,851	1,525	2,190	עמלות ברוקרים
4,032	6,245	5,677	אינפורמציה
-	15	4	נסיעות לחו"ל
565	548	1,498	רכבים
3,515	2,650	2,866	דמי ניהול בינחברתי
767	1,533	1,307	אחרות
25,146	27,770	28,026	
10,373	11,498	11,541	בניכוי - סכומים שסווגו בסעיף הוצאות רכישה
14,773	16,272	16,485	סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

ביאור 21 - הוצאות (הכנסות) מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
269	47	242	הוצאות ריבית, עמלות והפרשי שער

ביאור 22 - ניהול סיכונים

א. כללי:

הסניף פועל במגזר פעילות אחד : ביטוח אשראי. פעילויות הסניף חושפות אותו לסיכונים הבאים:

- סיכוני שוק;
- סיכוני נזילות;
- סיכונים ביטוחיים (סיכוני אשראי ספקים ללקוחותיהם);
- סיכוני אשראי של לקוחות הסניף וכן חשיפתה למבטחי משנה;
- סיכונים תפעוליים

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ב. תיאור הליכי ושיטות ניהול הסיכונים:

מדיניות ניהול הסיכונים של הסניף מכוונת להבטיח חשיפה מבוקרת לסיכונים, תוך עמידה בדרישות הרגולטוריות ושמירה על יעדיו 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, לעניין מינוי נושאי משרה במבטח, יחולו על מינוי בעלי תפקידים אלו על כל המשתמע מכך.

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק:

סיכון שוק הוא סיכון שהשווי ההוגן או תזרימי המזומנים העתידיים של נכסים פיננסיים, התחייבויות פיננסיות או התחייבויות ביטוחיות ישתנו כתוצאה משינויים במחירי שוק. סיכוני שוק כוללים, בין היתר, סיכונים הנובעים בשינויים בשיעורי הריבית, בשיערי המניית, 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
2,694	(2,694)	(599)	599
738	(738)	(736)	736

ליום 31 בדצמבר 2023:
רווח (הפסד)

ליום 31 בדצמבר 2022:
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-34.37% מתוך סך הנכסים.

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

(ב) שיעור השינוי בשער היורו בשנת 2023 משפיע בעיקר על יתרת ההתחייבות כלפי החברה הצרפתית.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(2) סיכון ריבית ישיר:

סיכון ריבית ישיר הינו הסיכון ששינוי בריבית השוק יגרום לשינוי בשווי ההוגן או בתזרים המזומנים הנובע מהנכס או מהתחייבויות. סיכון זה מתייחס לנכסים שהסליקה שלהם נעשית במזומן. תוספת המילה "ישיר" מבליטה את העובדה ששינוי הריבית יכול להשפיע גם על סוגי נכסים אחרים אבל לא באופן ישיר, כדוגמת השפעת שינוי הריבית על שערי המניות.

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפני החשיפה לשינויי ריבית:

ליום 31 בדצמבר	
2022	2023
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
73,500	59,845
85	86
<u>73,585</u>	<u>59,931</u>
79,540	120,135
<u>153,125</u>	<u>180,066</u>
-	-
-	-
-	-
<u>93,633</u>	<u>128,354</u>
59,501	51,712
<u>153,125</u>	<u>180,066</u>
<u>59,501</u>	<u>51,712</u>

נכסים עם סיכון ריבית ישיר:

מזומנים ושווי מזומנים

נכסי חוב סחירים

סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר

נכסים ללא סיכון ריבית ישיר

התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח

אחרים

סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר

התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר

הון

סך כל הנכסים בניכוי התחייבויות

נכסים שאין להם סיכון ריבית ישיר כוללים: רכוש קבוע, הוצאות רכישה נדחות ורכוש אחר וכן קבוצות מאזניות של נכסים פיננסיים (פרמיות לגבייה, יתרות שוטפות של חברות ביטוח וחייבים ויתרות חובה) שמשך החיים הממוצע (מח"מ) שלהם עד חצי שנה ולפיכך סיכון הריבית בגינם נמוך יחסית.

התחייבויות שאין להן סיכון ריבית ישיר כוללות: התחייבויות בגין חוזי ביטוח, יתרות חו"ז למיניהן וכו'.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2023					
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	
2,377	2,377	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
2,842	-	-	-	2,842	הוצאות רכישה נדחות
676	676	-	-	-	רכוש קבוע
2,511	2,511	-	-	-	מיסים נדחים
48,006	-	-	-	48,006	נכסי ביטוח משנה
3,790	545	397	2,848	-	חייבים ויתרות חובה
13,729	-	-	-	13,729	צדדים קשורים
18,778	-	-	-	18,878	חברות ביטוח משנה
27,426	-	576	-	26,850	פרמיות לגבייה
<u>120,135</u>	<u>6,109</u>	<u>973</u>	<u>2,848</u>	<u>110,205</u>	סה"כ

86	-	-	-	86	השקעות פיננסיות אחרות: נכסי חוב סחירים

59,845	-	990	-	58,855	מזומנים ושוי מזומנים
<u>180,066</u>	<u>6,109</u>	<u>1,963</u>	<u>2,848</u>	<u>169,146</u>	סה"כ הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2023					
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	
51,712	51,712	-	-	-	סה"כ הון

88,959	-	979	-	87,980	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,292	-	-	-	1,292	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
7,008	-	-	-	7,008	זכאים ויתרות זכות
2,392	-	-	-	2,392	התחייבויות בגין חכירה
28,703	-	27,927	-	776	צדדים קשורים – החברה הצרפתית (**)
<u>128,354</u>	-	<u>28,906</u>	-	<u>99,448</u>	סה"כ התחייבויות

<u>180,066</u>	<u>51,712</u>	<u>28,906</u>	-	<u>99,448</u>	סה"כ הון והתחייבויות

-	(45,603)	(26,943)	2,848	69,698	סה"כ חשיפה מאזנית

(*) עיקר הביטוחים שמבצע הסניף נקובים בשקלים וחשיפתו לשינויים בשערי החליפין איננה מהותית. במקום בו קיימת חשיפה לשער חליפין היא נובעת בעיקר מחשיפה לדולר והיורו.

(**) יתרת החברה הצרפתית במט"ח צמודה לשער החליפין של היורו.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

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>	סה"כ
					השקעות פיננסיות אחרות:
85	-	-	-	85	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	-	פיקדון בנקאי
<u>85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
73,500	-	7,293	-	66,207	מזומנים ושוי מזומנים
<u>153,125</u>	<u>5,649</u>	<u>9,549</u>	<u>839</u>	<u>137,088</u>	סה"כ הנכסים

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	
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	-	-	-	16,991	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים – החברה
16,703	-	15,927	-	776	הצרפתית (**)
<u>93,624</u>	<u>-</u>	<u>16,933</u>	<u>-</u>	<u>76,701</u>	סה"כ התחייבויות
<u>153,125</u>	<u>59,501</u>	<u>16,933</u>	<u>-</u>	<u>76,701</u>	סה"כ הון והתחייבויות
<u>-</u>	<u>(53,852)</u>	<u>(7,384)</u>	<u>839</u>	<u>60,387</u>	סה"כ חשיפה מאזנית

(*) עיקר הביטוחים שמבצע הסניף נקובים בשקלים וחשיפתו לשינויים בשערי החליפין איננה מהותית. במקום בו קיימת חשיפה לשער חליפין היא נובעת בעיקר מחשיפה לדולר והיורו.

(**) יתרת החברה הצרפתית במט"ח צמודה לשער החליפין של היורו

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכוני נזילות:

סיכון נזילות הינו הסיכון שהסניף ידרש לממש את נכסיו במחיר נחות על מנת לעמוד בהתחייבויותיו.

(1) הסניף חשוף לסיכונים הנובעים מאי הוודאות לגבי המועד בו ידרש הסניף לשלם תביעות והטבות אחרות למבוטחים ביחס להיקף הכספים שיהיו זמינים לכך באותו מועד. כ- 33% מתוך נכסי הסניף הינם נכסים סחירים, פיקדון בנקאי ומזומנים למימוש מיידי. יצוין, עם זאת, כי צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח ישקפו את שווי השוק שלהם.

(2) על פי כללי ההשקעה, על הסניף להחזיק בנכסים נזילים, כהגדרתם בכללי ההשקעה, כנגד ההון העצמי וכנגד התחייבויות אחרות, בסכום שלא יפחת מ-30 אחוזים מההון העצמי המזערי הנדרש ממנו, בהתאמות המפורטות בכללי ההשקעה.

ניהול נכסים והתחייבויות:

הסניף מנהל את נכסיו והתחייבויותיו בהתאם לדרישות חוק הפיקוח על תקנותיו.

הטבלאות להלן מרכזות את מועדי הפירעון המשוערים של סכומי ההתחייבויות הביטוחיות הבלתי מהוונות ובגין חוזי חכירה של הסניף.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח:

ליום 31 בדצמבר 2023

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 מעל 3 שנים אלפי ש"ח	ללא מועד פירעון מוגדר אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
71,167	17,792	-	-	-	88,959

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

התחייבויות בגין חוזי חכירה:

ליום 31 בדצמבר 2023

שנה ראשונה אלפי ש"ח	שנה שנייה אלפי ש"ח	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה רביעית אלפי ש"ח	שנה חמישית ואילך אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
1,429	815	358	99	-	2,701

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)
ה. סיכוני נדילות: (המשך)

התחייבויות בגין חוזי חכירה: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2022

ס"כ אלפי ש"ח	שנה חמישית ואילך אלפי ש"ח	שנה רביעית אלפי ש"ח	שנה שלישית אלפי ש"ח	שנה שניה אלפי ש"ח	שנה ראשונה אלפי ש"ח
3,633	-	260	642	1,072	1,659

ו. 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 פלונית 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 התמחור 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 מספיקות לכיסוי כל התחייבויות והתביעות. ההערכה באשר למידת היכולת של כל אחת מהחשיפות אשר מפגרות בתשלום לספקים לעמוד בסופו של דבר בהתחייבות, מושתתת על מידע מעודכן באשר לחוסנה הפיננסי של החשיפה והניסיון שנצבר להעריך יכולת תשלום תחת המצב הפיננסי העדכני. חשיפת הסניף נובעת משינויים קיצוניים במצבן 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).

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)
ו. סיכונים ביטוחיים:(המשך)

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 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי:

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

סה"כ אלפי ש"ח	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים אלפי ש"ח
86	-	86
85	-	85

ליום 31 בדצמבר 2023:
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2022:
בארץ

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים:

(א) נכסי חוב:

דירוג מקומי				
סה"כ אלפי ש"ח	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ- BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
86	-	-	86	-
86	-	-	86	-
85	-	-	85	-
85	-	-	85	-

ליום 31 בדצמבר 2023:
נכסי חוב בארץ:
אגרות חוב ממשלתיות
פקדון בנקאי
סה"כ נכסי חוב סחירים
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2022:
נכסי חוב בארץ:
אגרות חוב ממשלתיות
פקדון בנקאי
סה"כ נכסי חוב סחירים
בארץ

(ב) סיכוני אשראי בגין נכסים אחרים (בארץ):

מידע נוסף:

דירוג מקומי				
סה"כ אלפי ש"ח	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ- BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
59,845	-	-	59,845	-
73,500	-	-	73,500	-

ליום 31 בדצמבר 2023:
מזמנים ושויי מזומנים

ליום 31 בדצמבר 2022:
מזמנים ושויי מזומנים

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי: (המשך)

(3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי:

(א) קיים שוני בסולמות דירוג בין נכסי חוב בארץ לבין נכסי חוב בחו"ל. יצוין כי בהתאם לחוזר שוק ההון ו-2008-6, 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 48,006 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 27,426 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

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

ליום 31 בדצמבר 2023			
סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני		אג"ח מדינה
	%	סכום	
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	
-	100%	86	

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

ביאור 22 - ניהול סיכונים (המשך)

ח. (1) ביטוח משנה:

הסניף מבטח את עסקיו בביטוח משנה המבוצע ע"י החברה הצרפתית.

הסניף חשוף לסיכונים הנובעים מאי ודאות יכולת מבטח המשנה לשלם את חלקו בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח (נכסי ביטוח המשנה) ואת חובותיו בגין תביעות ששולמו. חשיפה זו מנוהלת על ידי מעקב שוטף אחר מצבו של מבטח המשנה בשוק העולמי וכן אחר קיום התחייבויותיו הכספיות.

הסניף חשוף לריכוז סיכון אשראי למבטח משנה בודד החברה הצרפתית ולכיסוי עילי מהמדינה .

הדירוג הבינלאומי של חברת קופאס SA הינו AA-

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

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

חובות בפיגור		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								
ליום 31 בדצמבר 2023:									
AA ומעלה:									
-	-	53,563	-	-	41,197	12,366	(32,112)	AA-	(א) Coface SA
-	-	13,221	-	-	6,809	6,412	(92)	AAA	(ב) אחר
ליום 31 בדצמבר 2022:									
AA ומעלה:									
-	-	20,425	-	-	24,872	(4,447)	23,188	AA-	(א) Coface SA
-	-	6,277	-	-	5,274	1,003	4,705	AAA	(ב) אחר

(א) הדירוג נקבע לפי חברת הדירוג FITCH.
(ב) הדירוג נקבע לפי דירוג מקומי.

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר 2023:

אלפי ש"ח
48,006
397
13,729
12,366
28,703
1,375

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
נכסי ביטוח משנה

הכנסות לקבל מצד קשור

יתרת חובה - צד קשור

חייבים - חברת ביטוח משנה

יתרת זכות החברה הצרפתית

זכאים - הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

ליום 31 בדצמבר 2022:

אלפי ש"ח
30,146
1,134
6,163
3,444
16,703
1,538

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
נכסי ביטוח משנה

הכנסות לקבל מצד קשור

יתרת חובה - צד קשור

זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה

יתרת זכות החברה הצרפתית

זכאים - הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

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

ביאור 23 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2021	2022	2023	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,487	8,171	8,846	הכנסות עמלות מצד קשור
25,264	23,188	32,112	הוצאות פרמיות ביטוח משנה
4,032	6,245	5,677	הוצאות רכישת מידע
1,780	1,343	1,814	הוצאות בגין שירותי מחשוב
208	1,012	1,129	הוצאות שכר בינחברתי
180	720	480	הוצאות חיתום בינחברתי
3,515	2,650	2,866	הוצאות דמי ניהול בינחברתי
229	128	(269)	הוצאות (הכנסות) בגין עמלות והשתתפות בהוצאות

(1) תנאי העסקאות עם צדדים קשורים:

חלק מפעילותו הכספית וכל פעילות ביטוח המשנה של הסניף נעשית עם צדדים קשורים ובעלי עניין במהלך העסקים הרגיל ובמחירי שוק. יתרות שטרם נפרעו לתום השנה אינן מובטחות ויישובן ייעשה במזומן.

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