

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2015

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 ביוני 2015

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים בלתי מבוקרים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-18	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 30 ביוני 2015 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בריטמן אלמגור זרה ושות'
רואי חשבון

30 באוגוסט, 2015

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, 6701101 ת.ד. 16593

תל אביב, 6116402 | טלפון: 03-6085555 | פקס: 03-6094022 | info@deloitte.co.il

Seker - Deloitte גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	Deloitte Analytics הטיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	טריגר פורסיט מקבוצת Deloitte מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	משרד אילת המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	משרד באר שבע אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	משרד חיפה מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	משרד ירושלים קריית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info-seker@deloitte.co.il	טלפון: 077-8322221 פקס: 03-9190372 info@deloitte.co.il	טלפון: 03-6070500 פקס: 03-6070501 info@deloitte.co.il	טלפון: 08-6375676 פקס: 08-6371628 info-eliat@deloitte.co.il	טלפון: 08-6909500 פקס: 08-6909600 info-beersheva@deloitte.co.il	טלפון: 04-8607333 פקס: 04-8672528 info-haifa@deloitte.co.il	טלפון: 02-5018888 פקס: 02-5374173 info-jer@deloitte.co.il

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 ביוני 2015	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
-	1,135	נכסים:
-	219	נכסים בלתי מוחשיים
-	303	הוצאות רכישה נדחות
-	371	רכוש קבוע
-	611	חייבים ויתרות חובה
		פרמיות לגבייה
-	5,181	השקעות פיננסיות:
-	2,704	נכסי חוב סחירים
-	7,885	פיקדון בתאגיד בנקאי
14,733	4,216	סך כל השקעות פיננסיות
		מזומנים ושוי מזומנים
14,733	14,740	סה"כ נכסים
		הון
3,020	6,984	הון הסניף
327	(1,129)	עודפים
3,347	5,855	
		התחייבויות
-	769	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	15	התחייבויות בגין ביטוח משנה
-	511	זכאים ויתרות זכות
-	291	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
118	-	התחייבויות מסים נדחים
11,268	7,299	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
11,386	8,885	
14,733	14,740	סה"כ התחייבויות והון
14,733	14,740	

30 באוגוסט, 2015

תאריך אישור הדוחות הכספיים:

אריאל גולדפלד
מנהל כספים

כרמינה מנדולה
מנכ"ל

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על הרווח והפסד הכולל

לתקופה של חודש שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2014</u>	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2015</u>	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2015</u>	
(מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
-	160	160	פרמיות שהורווחו ברוטו
-	(57)	(57)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
-	103	103	פרמיות שהורווחו בשייר
445	68	783	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
<u>445</u>	<u>171</u>	<u>886</u>	סה"כ הכנסות
-	105	105	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
-	(42)	(42)	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	63	63	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
-	704	1,082	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
-	697	1,313	הוצאות הנהלה וכלליות
-	2	2	הוצאות מימון
<u>-</u>	<u>1,466</u>	<u>2,460</u>	סה"כ הוצאות
445	(1,295)	(1,574)	רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(118)	-	118	מסים על ההכנסה
<u>327</u>	<u>(1,295)</u>	<u>(1,456)</u>	רווח (הפסד) לתקופה

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על השינויים בהון

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
3,020	327	3,347
3,964	-	3,964
-	(1,456)	(1,456)
<u>6,984</u>	<u>(1,129)</u>	<u>5,855</u>

יתרה ליום 1 בינואר 2015

התנועה בתקופה ינואר עד יוני 2015 (בלתי מבוקר):
המרת התחייבויות להון
רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
6,984	166	7,150
-	(1,295)	(1,295)
<u>6,984</u>	<u>(1,129)</u>	<u>5,855</u>

יתרה ליום 1 באפריל 2015

התנועה בתקופה אפריל עד יוני 2015 (בלתי מבוקר):
רווח (הפסד) כולל

יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)

לתקופה של חודש שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-	-	-
3,020	-	3,020
-	327	327
<u>3,020</u>	<u>327</u>	<u>3,347</u>

יתרה ליום 1 בדצמבר 2014

התנועה בחודש דצמבר 2014:
הזרמת הון מהחברה הצרפתית
רווח כולל

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על תזרימי המזומנים

לתקופה של חודש שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2014</u> (מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2015</u> (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2015</u> (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
-	(462)	(9,807)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת (נספח א')
-	-	(388)	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
-	(96)	(322)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
-	(96)	(710)	רכישת רכוש קבוע
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות השקעה
3,020	-	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
11,713	-	-	הזרמת הון מהחברה הצרפתית
14,733	-	-	קבלת הלואה מהחברה הצרפתית
			מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
14,733	(558)	(10,517)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
-	4,774	14,733	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
<u>14,733</u>	<u>4,216</u>	<u>4,216</u>	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

לתקופה של חודש שהסתיימה ביום 31 בדצמבר <u>2014</u>	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2015</u>	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני <u>2015</u>
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד) נקי	(1,456)	(1,295)	327
התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:			
(רווחים) נטו מנכסי חוב סחירים	(15)	2	
הכנסות מימון אחרות	(766)	(68)	(445)
פחת והפחתות	48	42	-
הוצאות (הכנסות) מסים על ההכנסה	(118)	-	118
שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:			
שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח	769	769	-
שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה	15	15	-
שינוי בהוצאות רכישה נדחות	(219)	(219)	-
רכישות, נטו של השקעות פונדיות	(8,022)	998	-
פרמיות לגבייה	(611)	(611)	-
עליה בחייבים ויתרות חובה	(355)	(101)	-
עליה בזכאים ויתרות זכות	496	(104)	-
עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים	291	126	-
מזומנים שהתקבלו במשך התקופה:			
ריבית שהתקבלה	152	-	-
מיסים ששולמו	(16)	(16)	-
סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
	<u>(8,351)</u>	<u>833</u>	<u>(327)</u>
סך הכול תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת			
	<u>(9,807)</u>	<u>(462)</u>	<u>-</u>

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן

המרת התחייבות להון	3,964	-	-
רכישת רכוש אחר	776	776	-

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

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. לחברה לא היו בתקופת הדוח הכנסות מפעילות בענף ביטוח סיכוני סחר חוץ.

בחודש ינואר 2015 החברה שכרה משרדים וכתובתה הרשמית היא רחוב בר כוכבא 23, 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	-	תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח), התשנ"ח-1998, על תיקון.
כללי ההשקעה	-	תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים), התשע"ב-2012 וחוזר "כללי השקעה החלים על גופים מוסדיים" שפורסם על ידי המפקח.
תקנות פרטי דין וחשבון	-	תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח-1998, על תיקון.
חוזי ביטוח	-	חוזים לפיהם צד אחד (המבטח) לוקח סיכון ביטוחי משמעותי מצד אחר (בעל הפוליסה), על ידי הסכמה לפצות את בעל הפוליסה אם אירוע עתידי לא ודאי מוגדר (מקרה הביטוח) ישפיע באופן שלילי על בעל הפוליסה.
נכסי ביטוח משנה	-	חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
התחייבות בגין חוזי ביטוח	-	עתודות ביטוח ותביעות.
פרמיות	-	פרמיות לרבות דמים.
פרמיות שהורוחו	-	פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
מדד	-	מדד המחירים לצרכן שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

(1) בסיס המדידה:

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

(2) מדיניות חשבונאית עקבית ויישום לראשונה של תקני IFRS:

המדיניות החשבונאית שיושמה בדוחות הכספיים יושמה באופן עקבי בכל התקופות המוצגות.

(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.

החברה בחרה להציג את פריטי הרווח או ההפסד לפי שיטת מאפיין הפעילות.

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 ביניים

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:

להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

ביטוח אשראי:

(1) הכרה בהכנסה - ראה יב' להלן.

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

(3) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

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

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

(1) הפרשה לפרמיה שטרם 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.

(5) 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

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 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 יתרות מזומנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. שווי מזומנים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי ואשר אינם מוגבלים בשעבוד.

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 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 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 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 ביניים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. רכוש קבוע:

(1) הכרה ומדידה:

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

העלות כוללת עלויות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד המתייחס, מהוונת כחלק מעלות ציוד זה.

(2) פחת:

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע.

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

מחשבים ותוכנה 20% - 33%

ריהוט וציוד 6% - 10%

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

ז. נכסים בלתי מוחשיים:

(1) תוכנות:

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

(2) עלויות הקמה:

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

(3) הפחתה:

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

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואתיות הינו כדלקמן:

תוכנות-מופחתות בקו ישר - על פני 4 - 6 שנים.
עלויות הקמה-מופחתות - על פני 10 שנים.

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ח. ירידת ערך:

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

(1) נכסים שאינם פיננסיים:

החברה בוחנת 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, מבטל 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 החברה אינן משחררות אותה מהתחייבויותיה כלפי המבוטחים על פי פוליסות הביטוח. מבטח משנה, אשר לא יעמוד בהתחייבויותיו על פי חוזי ביטוח המשנה, עלול לגרום לחברה 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.

ט. הון הסניף:

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת מניות מוצגות כהפחתה מההון.

הון הסניף עומד בתקנות דרישות ההון המינימליות על פי תקנות המפקח על הביטוח. ראה ביאור 5.

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.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הטבות לעובדים: (המשך)

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

לחברה 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:

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 פוליסת, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין.

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 שחירות, 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. הוצאות הנהלה וכלליות:

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

ט. מיסים על הכנסה:

הוצאת מיסים על הכנסה כוללת מיסים שוטפים ונדחים. הוצאת מיסים על הכנסה נזקפת לדוח רווח והפסד אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון. במקרים אלו הוצאת המיסים על הכנסה נזקפת להון.

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוק שנחקק או נחקק למעשה לתאריך הדיווח, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות מס לתשלום בגין שנים קודמות.

ההכרה במסים נדחים הינה בהתאם לגישה המאזנית, בהתייחס להפרשים הזמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים.

המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן. החברה מקצזת נכסי והתחייבויות מיסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס באותה חברה נישומה, או בחברות שונות, אשר כוונתן לסלק נכסים והתחייבויות מיסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המיסים מיושבים בו בזמן.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהייה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את הפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך דיווח, ואם לא צפוי שהטבות המס המתייחסות תתממשנה, הם מופחתים.

טז. עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי בדוחות הכספיים של חברות ביטוח:

בחודש ינואר 2015, פורסם על ידי המפקח, חוזר עדכון הנחיות בדבר מבנה הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של חברות ביטוח. החוזר כולל בין היתר, דרישות גילוי חדשות בדבר מגזרי פעילות, השקעות, התחייבויות בשל חוזי ביטוח הכלולים במגזר ביטוח כללי והתחייבויות פיננסיות. כמו כן כולל החוזר הנחיות בקשר לסעיפים שונים של הדוחות הכספיים והוראות בקשר לחתימה על הדוחות הכספיים. בנוסף, החוזה מחיל על חברות הביטוח את הוראת פרק ו' לתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע-2010, לגבי גילוי עסקאות עם בעלי עניין ובעלי שליטה.

יז. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

IFRS 9 - מכשירים פיננסיים:

בחודש יולי 2014 ה-IASB פירסם את הנוסח המלא והסופי של IFRS 9 - מכשירים פיננסיים, המחליף את IAS 39 - מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה. IFRS 9 (להלן - התקן) מתמקד בעיקר בסיווג ובמדידה של נכסים פיננסיים והוא חל על כל הנכסים הפיננסיים שבתחולת IAS 39.

התקן קובע כי בעת ההכרה לראשונה כל הנכסים הפיננסיים יימדדו בשווי הוגן. בתקופות עוקבות יש למדוד מכשירי חוב בעלות מופחתת רק אם מתקיימים שני התנאים המצטברים הבאים:

- הנכס מוחזק במסגרת מודל עסקי שמטרתו היא להחזיק בנכסים על מנת לגבות את תזרימי המזומנים החוזיים הנובעים מהם.

- על פי התנאים החוזיים של הנכס הפיננסי, החברה זכאית, במועדים מסויימים, לקבל תזרימי מזומנים המהווים אך ורק תשלומי קרן ותשלומי ריבית על יתרת קרן.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

המדידה העוקבת של כל יתר מכשירי החוב והנכסים הפיננסיים האחרים תהיה על פי שווי הוגן. התקן קובע הבחנה בין מכשירי חוב אשר ימדדו בשווי הוגן דרך רווח או הפסד ומכשירי חוב שימדדו בשווי הוגן דרך רווח כולל אחר.

נכסים פיננסיים שהינם מכשירים הוניים ימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייקפו לרווח והפסד או לרווח (הפסד) כולל אחר, על פי בחירת החברה לגבי כל מכשיר ומכשיר. אם מדובר במכשירים הוניים המוחזקים למטרות מסחר, חובה למדוד אותם בשווי הוגן דרך רווח או הפסד.

לעניין גריעה ובנושא התחייבויות פיננסיות קובע התקן את אותן הוראות שנדרשות לפי הוראות IAS 39 לגבי גריעה ולגבי התחייבויות פיננסיות שלא נבחרה לגביהן חלופת השווי הוגן.

לפי התקן, סכום השינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות - שמיחוס לשינויים בסיכון האשראי - ייקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייקפו לרווח או הפסד.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר, 2018. אימוץ מוקדם אפשרי.

להערכת החברה לתקן לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

יח. להלן שיעורי השינוי של מדד המחירים לצרכן ושער החליפין של הדולר והיורו:

שער החליפין היציג של		מדד	
יורו	דולר ארה"ב	המחירים לצרכן	
(10.70%)	(3.09)	(0.2%)	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015
(1.27%)	(5.30%)	1.1%	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015
(1.20%)	12.04%	(0.2%)	לשנה שהסתיימה: ביום 31 בדצמבר 2014

יט. עונתיות:

פעילות החברה אינה מושפעת מעונתיות.

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

ביאור 3 - שווי הוגן מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן:

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 ביוני		
שווי הוגן אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	שווי הוגן אלפי ש"ח	יתרה אלפי ש"ח	
-	-	5,181	5,181	נכסים פיננסיים:
				נכסי חוב סחירים
				התחייבויות פיננסיות:
				צדדים קשורים - החברה
11,268	11,268	7,299	7,299	הצרפתית

- ב. הנכסים הפיננסיים הנמדדים בשווי הוגן משויכים לרמה 1 במדרג השווי ההוגן.
- ג. נכסי החוב הסחירים מוצגים בשווי הוגן דרך רווח והפסד.
- ד. יתרת זכות החברה הצרפתית מוצגת בערכה הנומינלי התואמת לשווי ההוגן.
- ה. יתרת המכשירים הפיננסיים הבאים: מזומנים, פיקדון בתאגיד בנקאי, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות, התחייבות בשל הטבות לעובדים-תואמת או קרובה לשווי ההוגן שלהם.

ביאור 4 - הון ודרישות הון

להלן הנתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של הסניף בהתאם לתקנות:

ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר) אלפי ש"ח	
3,020	הסכום הנדרש ע"פ התקנות והנחיות המפקח
5,855	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון:
	הון ראשוני בסיסי
2,835	עודף
3,020	הסכום הנדרש כולל דרישת הון בגין:
	פעילות בביטוח כללי - הון ראשוני נדרש

דרישות ההון של הסניף על פי התקנות והנחיות המפקח חלות החל ממועד קבלת הרשיון, ינואר 2015.

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

ביאור 5 - העמדת הון ראשוני על ידי החברה הצרפתית

ביום 2 בדצמבר 2014 החברה הצרפתית העמידה הון ראשוני עבור הסניף בסך של 615 אלפי אירו (סך של 3,020 אלפי ש"ח), סכום השווה להון הנדרש על פי תקנות ההון. ביום 1 בינואר 2015 החברה הצרפתית העמידה הון נוסף עבור הסניף בסך של 839 אלפי אירו (3,964 אלפי ש"ח), על ידי המרת חלק מההלוואה שהסניף קיבל מהחברה הצרפתית בשנת 2014.

ביאור 6 - צדדים קשורים

החברה הצרפתית העמידה לסניף ביום תחילת הפעילות הלוואה בסך של 2,385 אלפי אירו. ביום 1 בינואר 2015 החברה הצרפתית המירה מסכום ההלוואה סך של 839 אלפי אירו כתוספת להון הסניף הישראלי. יתרת ההלוואה נושאת ריבית בגובה יוריבור יומי לפי תעריף מסלול חודשי בתוספת מרווח של 50 נקודות בסיס. להלוואה לא נקבע מועד פרעון.

ההלוואה ניתנת לפרעון לפי דרישה.