

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2016

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2016

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח של רואי החשבון
	דוחות כספיים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-44	ביאורים לדוחות הכספיים
45	מידע נוסף

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 2016 ו-2015 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לשתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016. דוחות כספיים אלה הינם באחריות ההנהלה של החברה. 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 מאתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדיקטוריון וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הסניף לימים 31 בדצמבר 2016 ו-2015 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לשתי השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בריטמן אלמגור זהר ושות'
רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Services, Inc.

תל-אביב, 30 במרץ, 2017.

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	Deloitte Analytics	Deloitte	משרד אילת	משרד באר שבע	משרד חיפה	משרד ירושלים
גיבורי ישראל 7 ת.ד. 8458 נתניה דרום, 4250407	הסיבים 7 ת.ד. 7796 פתח תקווה, 4959368	מרכז עזריאלי 3 תל אביב, 6701101	המרכז העירוני ת.ד. 583 אילת, 8810402	אלומות 12 פארק התעשייה עומר ת.ד. 1369 עומר, 8496500	מעלה השחרור 5 ת.ד. 5648 חיפה, 3105502	קרית המדע 3 מגדל הר חוצבים ירושלים, 9777603 ת.ד. 45396 ירושלים, 9145101
טלפון: 09-8922444 פקס: 09-8922440 info@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-ailat@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		ביאור	
2015	2016		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,408	1,282	4	נכסים:
1,065	2,631		נכסים בלתי מוחשיים
271	287	5	הוצאות רכישה נדחות
1,358	6,709	11	רכוש קבוע
730	2,127	6	נכסי ביטוח משנה
3,258	8,472	7	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
3,179	2,921	8	נכסי חוב סחירים
2,709	2,711		פיקדון בתאגיד בנקאי
5,888	5,632		סה"כ השקעות פיננסיות
4,338	1,953	9	מזומנים ושוי מזומנים
18,316	29,093		סה"כ נכסים
			הון:
6,984	12,491	10	הון הסניף
(3,200)	(7,457)		עודפים
3,784	5,034		
			התחייבויות:
4,400	13,794	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(*) 926	5,052		חברת ביטוח משנה
(*) 1,414	1,759	14	זכאים ויתרות זכות
413	511	13	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
7,379	2,943	א22	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
14,532	24,059		
18,316	29,093		סה"כ התחייבויות והון
			(*) - סווג מחדש

אריאל גולדפלד
סמנכ"ל כספים

קרמינה מנדולה
מנכ"ל

30 במרץ, 2017
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות כספיים אלה 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			
2015	2016	ביאור	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,514	11,852		פרמיות שהורווחו ברוטו
(548)	(5,512)		פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
966	6,340	15	פרמיות שהורווחו בשייר
736	34	16	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
138	1,366	17	הכנסות מעמלות
1,840	7,740		סה"כ הכנסות
1,100	7,532		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(416)	(3,607)		חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
684	3,925		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,279	4,739	18	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,508	3,289	19	הוצאות הנהלה וכלליות
14	17	20	הוצאות מימון
5,485	11,970		סה"כ הוצאות
(3,645)	(4,230)		הפסד לפני מסים על ההכנסה
118	(27)	12	מסים על ההכנסה
(3,527)	(4,257)		הפסד לשנה

הביאורים לדוחות כספיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
3,784	(3,200)	6,984	יתרה ליום 1 בינואר 2016
5,507 (4,257)	- (4,257)	5,507 -	המרת התחייבויות להון הפסד כולל לשנה
<u>5,034</u>	<u>(7,457)</u>	<u>12,491</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

<u>סה"כ הון</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>עודפים</u> <u>אלפי ש"ח</u>	<u>הון הסניף</u> <u>אלפי ש"ח</u>	
3,347	327	3,020	יתרה ליום 1 בינואר 2015
3,964 (3,527)	- (3,527)	3,964 -	המרת התחייבויות להון הפסד כולל לשנה
<u>3,784</u>	<u>(3,200)</u>	<u>6,984</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,527)	(4,257)
(5,801)	2,037
(9,328)	(2,220)
(765)	(88)
(302)	(77)
(1,067)	(165)
-	-
-	-
-	-
(10,395)	(2,385)
14,733	4,338
4,338	1,953

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

הפסד נקי

התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת

מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת של החברה

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים

רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הזרמת הון מהחברה הצרפתית

קבלת הלואה מהחברה הצרפתית

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

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

דוחות על תזרימי המזומנים

(המשך)

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

(17)	105	רווחים נטו מנכסי חוב סחירים
(705)	33	הכנסות מימון אחרות
168	275	פחת והפחתות
(118)	-	הכנסות מסים נדחים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

4,400	9,395	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(1,358)	(5,351)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
13 (*)	1,620	שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
913	2,080	חברות ביטוח ותווכני ביטוח
(1,065)	(1,566)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(6,027)	(2)	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(3,258)	(5,214)	פרמיות לגבייה
(172)	(622)	עליה בחייבים ויתרות חובה
1,414 (*)	1,809	עליה בזכאים ויתרות זכות
413	97	עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך התקופה:

156	153	ריבית שהתקבלה
(558)	(775)	מיסים ששולמו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(5,801)	2,037
---------	-------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

(9,328)	(2,220)
---------	---------

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

3,964	5,507	המרת התחייבות להון
776	-	רכישת נכסים בלתי מוחשיים באשראי

(*) – סווג מחדש

הביאורים לדוחות כספיים אלה 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 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 וחסכון.
- 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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

(1) בסיס המדידה:

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

(2) מתכונת העריכה של הדוחות הכספיים:

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

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

(3) מבנה הדיווח הנוכחי:

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

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

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

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. מטבע הפעילות ומטבע חוץ:

(1) מטבע הפעילות ומטבע ההצגה:

מטבע ההצגה של הדוחות הכספיים הינו ש"ח.

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

(2) עסקאות, נכסים והתחייבויות במטבע חוץ:

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

(3) פריטים כספיים צמודי מדד:

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. חוזי ביטוח:

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

להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

ביטוח אשראי:

- (1) הכרה בהכנסה - ראה יב' להלן.
- (2) סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ושייר כולל, בין היתר, סילוק ועלויות טיפול ישירות בגין תביעות ששולמו, הוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות שאירעו בשנת הדוח וכן עדכון הפרשה לתביעות התלויות (הכוללת הפרשה לעלויות ישירות ועקיפות בטיפול התביעות).
- (3) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

עתודות הביטוח והתביעות התלויות הכלולים בסעיף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח, וחלקם של מבטחי משנה בתביעה ובתביעות התלויות, הכלול בסעיף התחייבויות בגין ביטוח משנה, והוצאות הרכישה הנדחות בביטוח כללי חושבו בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (חישוב עתודות בביטוח כללי) התשע"ג-2013, (להלן - "תקנות חישוב עתודות").
- (4) סעיף ההתחייבויות בגין חוזי ביטוח מורכב מעתודות ביטוח ומתביעות תלויות כלהלן:
 - 1) הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה (Unearned Premium Reserve), משקפת את דמי הביטוח המתייחסים לתקופת ביטוח שלאחר תאריך המאזן.
 - 2) עתודות ביטוח ותביעות תלויות המחושבות לפי השיטות כמפורט להלן:
 - 2.1 תביעות תלויות וחלקם של מבטחי המשנה בהן נכללו בהתבסס על הערכות עובדי 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) 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

(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.

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 מיידי 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 ובכוונת הקבוצה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

על מנת לעמוד בתנאי קיזוז נכס פיננסי והתחייבות פיננסית, זכות הקיזוז אינה יכולה להיות תלויה אירוע עתידי ועליה להיות ניתנת לאכיפה במהלך העסקים הרגיל, במקרה של פשיטת רגל, חדלות פירעון או כשל אשראי. כמו כן, תנאי הקיזוז עשויים להתקיים גם כאשר בפועל הסילוק מתבצע בברוטו, אך באופן שאינו משאיר 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 - 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	33% - 20%
ריהוט וציוד	10% - 6%

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

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, 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 החברה אינן משחררות אותה מהתחייבויותיה כלפי המבוטחים על פי פוליסות הביטוח. מבטח משנה, אשר לא יעמוד בהתחייבויותיו על פי חוזה 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 הון מוצגות כהפחתה מההון.

הון הסניף עומד בתקנות דרישות ההון המינימליות על פי תקנות המפקח על הביטוח. ראה ביאור 10.

י. הטבות לעובדים:

בסניף קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות לזמן קצר:

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

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

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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יא. הפרשות:

הפרשה בהתאם ל- IAS 37 מוכרת כאשר לסניף קיימת מחויבות בהווה (משפטית או משתמעת) כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, צפוי שיידרש שימוש במשאבים כלכליים על מנת לסלק את המחויבות, וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. כאשר החברה צופה שחלק או כל ההוצאה תוחזר לחברה, כגון בחוזה ביטוח, ההחזר יוכר כנכס נפרד, רק במועד בו קיימת ודאות למעשה לקבלת הנכס, ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

יב. הכרה בהכנסה:

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 סחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית והפרשי שער על פיקדונות.

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

יד. הוצאות הנהלה וכלליות:

הוצאות הנהלה וכלליות מסווגות להוצאות עקיפות ליישוב תביעות הנכללות בסעיף תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, 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.

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טו. 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.

טז. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

IFRS 9 - מכשירים פיננסיים:

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.

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 יימדדו בתקופות עוקבות בשווי הוגן, וההפרשים ייזקפו 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 הוגן של ההתחייבות - שמיחוס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי הוגן ייזקפו 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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

תיקון ל- IFRS 4 חוזי ביטוח: יישום של IFRS 9, מכשירים פיננסיים יחד עם IFRS 4

בחודש ספטמבר 2016 פורסם תיקון לתקן IFRS 4 אשר מתיר לישות שמנפיקה חוזי ביטוח לאמץ את IFRS 9 עם התאמות (להלן: "The overlay approach") או לדחות את אימוץ IFRS 9 ליום 1 בינואר 2021 (להלן: "גישת הדחיה").

לצורך יישום גישת הדחיה על הישות לעמוד בקריטריונים הבאים:

1. הישות לא יישמה קודם לכן גרסה כלשהי של IFRS 9.

2. פעילויות הישות הן באופן ניכר פעילויות הקשורות לביטוח.

בהתאם לתקן, פעילויות הישות הן באופן ניכר פעילויות הקשורות לביטוח כאשר:

א) הערך בספרים של התחייבויותיה הנובע מחוזי ביטוח, כולל רכיבי פיקדון או נגזרים משובצים אשר הופרדו מחוזי הביטוח, הוא משמעותי ביחס לסך הערך בספרים של כלל התחייבויות; וכן

ב) שיעור הערך בספרים של התחייבויות הקשורות לביטוח ביחס לסך הערך בספרים של כלל התחייבויות הינו:

- גדול מ- 90% או

- בין 80% ל- 90% כולל, וכן למבטח אין פעילות משמעותית שאיננה קשורה לביטוח.

מבטח אשר בוחר ליישם את גישת הדחיה נדרש לתת גילוי אשר יאפשר למשתמשים בדוחות הכספיים:

1. להבין כיצד הישות עומדת בקריטריונים לצורך יישום גישת הדחיה;

2. לערוך השוואה בין מבטחים אשר מיישמים את גישת הדחיה לבין ישויות שמיישמות את IFRS 9.

החברה בוחנת את עמידתה בקריטריונים שהוגדרו בתיקון לצורך דחיית יישום IFRS 9 ליום 1 בינואר 2021.

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

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

(4.78%)	(1.46%)	(0.2%)
(10.11%)	0.33%	(1.00%)

לשנה שהסתיימה:

ביום 31 בדצמבר 2016

ביום 31 בדצמבר 2015

(* המדד לפי בסיס ממוצע 2010=100)

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות

החברה פועלת במגזר הביטוח הכללי הכולל את ענפי ביטוח אשראי וביטוח סיכוני סחר חוץ.

בביטוח סיכוני סחר חוץ החברה מספקת ביטוח לספק בפני אי תשלום של הקונה כתוצאה מקושי כלכלי, הנחלק לשני סוגים של סיכונים: סיכונים מסחריים וסיכונים פוליטיים. בביטוח אשראי בשוק המקומי, החברה מספקת ביטוח בפני סיכונים מסחריים בלבד.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
11,852	-	11,852	פרמיות שהורווחו ברוטו
(5,512)	-	(5,512)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,340	-	6,340	פרמיות שהורווחו בשייר
34	-	34	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,366	-	1,366	הכנסות מעמלות
7,740	-	7,740	סה"כ ההכנסות
7,532	-	7,532	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,607)	-	(3,607)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,925	-	3,925	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,739	-	4,739	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,289	-	3,289	הוצאות הנהלה וכלליות
17	-	17	הוצאות מימון
11,970	-	11,970	סה"כ ההוצאות
(4,230)	-	(4,230)	הפסד לפני מיסים על הכנסה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
1,514	-	1,514	פרמיות שהורווחו ברוטו
(548)	-	(548)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
966	-	966	פרמיות שהורווחו בשייר
736	2	734	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
138	-	138	הכנסות מעמלות
1,840	2	1,838	סה"כ ההכנסות
1,100	-	1,100	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(416)	-	(416)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
684	-	684	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,279	-	2,279	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,508	-	2,508	הוצאות הנהלה וכלליות
14	-	14	הוצאות מימון
5,485	-	5,485	סה"כ ההוצאות
(3,645)	2	(3,647)	הפסד לפני מיסים על הכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2016		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,282	-	1,282
2,631	-	2,631
287	-	287
2,127	-	2,127
8,472	-	8,472
6,709	-	6,709
2,921	-	2,921
2,711	-	2,711
5,632	-	5,632
1,953	1,953	-
29,093	1,953	27,140
13,794	-	13,794
10,265	-	10,265
24,059	-	24,059

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי
סה"כ ההשקעות הפיננסיות האחרות
מזומנים ושוי מזומנים

סה"כ הנכסים

התחייבויות:

התחייבויות בגין חוזי ביטוח
התחייבויות אחרות
סה"כ ההתחייבויות

ליום 31 בדצמבר 2015		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,408	-	1,408
1,065	-	1,065
271	-	271
730	-	730
3,258	-	3,258
1,358	-	1,358
3,179	-	3,179
2,709	-	2,709
5,888	-	5,888
4,338	3,784	554
18,316	3,784	14,532
4,400	-	4,400
10,131	-	10,132
14,532	-	14,532

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
הוצאות רכישה נדחות
רכוש קבוע
חייבים ויתרות חובה
פרמיות לגבייה
נכסי ביטוח משנה

השקעות פיננסיות אחרות:

נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי
סה"כ ההשקעות הפיננסיות האחרות
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 2016			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
11,852	726	11,126	פרמיות ברוטו
(5,512)	(330)	(5,182)	פרמיות ביטוח משנה
6,340	396	5,944	פרמיות בשייר
34	2	32	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,366	97	1,269	הכנסות מעמלות
7,740	495	7,245	סה"כ ההכנסות
7,532	148	7,384	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
			חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
(3,607)	(69)	(3,538)	בגין חוזי ביטוח
3,925	79	3,846	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,739	254	4,485	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,289	201	3,088	הוצאות הנהלה וכלליות
17	1	16	הוצאות מימון
11,970	535	11,435	סה"כ ההוצאות
(4,230)	(40)	(4,190)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
13,794	765	13,029	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2016
7,085	437	6,648	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2016

ליום 31 בדצמבר 2015			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,514	104	1,410	פרמיות ברוטו
(548)	(36)	(512)	פרמיות ביטוח משנה
966	68	898	פרמיות בשייר
736	-	736	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
138	-	138	הכנסות מעמלות
1,840	68	1,772	סה"כ ההכנסות
1,100	104	996	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
			חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות
(416)	(36)	(380)	בגין חוזי ביטוח
684	68	616	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,279	-	2,279	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
2,508	-	2,508	הוצאות הנהלה וכלליות
14	-	14	הוצאות מימון
5,485	68	5,417	סה"כ ההוצאות
(3,645)	-	(3,645)	הפסד לפני מיסים על ההכנסה
4,400	495	3,905	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2015
3,042	340	2,702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2015

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסים בלתי מוחשיים

ההרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	עלויות הקמה אלפי ש"ח
1,541	377	1,164
88	88	-
1,629	465	1,164
133	46	87
214	98	116
347	144	203
1,282	321	961
1,408	331	1,077

עלות:

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2015
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2016

ערך בספרים, נטו:

ביום 31 בדצמבר, 2016

ביום 31 בדצמבר, 2015

ביאור 5 - רכוש קבוע

הרכב ותנועה:

סה"כ אלפי ש"ח	שיפורים במושכר אלפי ש"ח	מחשבים אלפי ש"ח	ציוד אלקטרוני אלפי ש"ח	ריהוט וציוד משרדי אלפי ש"ח
306	-	66	158	82
77	38	33	3	3
383	38	99	161	85
35	-	16	14	5
61	-	26	29	6
96	-	42	43	11
287	38	57	118	74
271	-	50	144	77

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2016
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2016
תוספות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

יתרת עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2016

ליום 31 בדצמבר 2015

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

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
135	159	הוצאות מראש
558	1,333	מוסדות
-	66	פיקדון
-	434	הכנסות לקבל
37	135	אחרים
<u>730</u>	<u>2,127</u>	

ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,258	8,472	פרמיות לגבייה
-	-	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
<u>3,258</u>	<u>8,472</u>	סה"כ פרמיות לגבייה
<u>1,376</u>	<u>2,345</u>	כולל המחאות לגבייה והוראות קבע

באשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 21.

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר		
2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,812	7,300	פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור
410	1,072	בפיגור:
36	100	- מתחת ל- 90 ימים
<u>3,258</u>	<u>8,472</u>	- בין 90 - 180 ימים
		סה"כ פרמיה לגבייה

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

ביאור 8 - פירוט השקעות פיננסיות

א. ההרכב:

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח והפסד	
ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,179	2,921
2,709	2,711
<u>5,888</u>	<u>5,632</u>

נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי

ב. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>3,179</u>	<u>2,921</u>

אגרות חוב ממשלתיות:

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח או הפסד:
שיועודו בעת ההכרה לראשונה

ג. פיקדון בנקאי:

ערך בספרים	
ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>2,709</u>	<u>2,711</u>

פיקדון בנקאי

ערכו בספרים של הפיקדון שווה בקירוב לשווי ההוגן.

ד. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:

ליום 31 בדצמבר		תנאי הצמדה
2015	2016	
ריבית אפקטיבית		
אחוזים	משוקלל	
0.5	0.1	לא צמוד
0.35	0.45	לא צמוד

נכסי חוב סחירים - אג"ח ממשלתי
נכסי חוב שאינם סחירים - פיקדון בנקאי

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

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

ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
337	1,953
4,001	-
<u>4,338</u>	<u>1,953</u>

מזומנים
פיקדונות לזמן קצר
מזומנים ושווי מזומנים

פיקדונות לזמן קצר בשנת 2015 הופקדו בתאגידים הבנקאיים והיו לתקופה של שבוע, ונשאו ליום המאזן ריבית בשיעור של 0.04%.

ביאור 10 - הון ודרישות הון

דרישות הון:

א. ההון הנדרש והקיים של הסניף:

ההון הנדרש והקיים של הסניף נקבע בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998 על תיקוניהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה.

להלן נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של הסניף:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,020	8,032
3,784	5,034
<u>764</u>	<u>(2,998)</u>

הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה
הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון
עודף (גרעון)

ברבעון ראשון 2017 המירה החברה הצרפתית סכום של כ- 270 אלפי אירו (1,056 אלפי ש"ח) מהלוואה להון, וכן העביר לסניף סך של 900 אלפי אירו (3,519 אלפי ש"ח) כהגדלת הון הסניף, כך שלאחר השלמת התהליכים המתוארים לעיל, הסניף עומד בהון הנדרש על-פי תקנות ההון.

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

ביאור 10 - הון ודרישות הון (המשך)

ב. Solvency II:

ביום 7 בפברואר 2017 פורסם נוסח של הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי חדש לחברות ביטוח מבוסס Solvency II שהועבר לוועדת הכספים של הכנסת (להלן: "המסמך המעודכן"). במסמך המעודכן בוצעו שינויים בהתייחס לפרטי היישום ולמועד התחילה של משטר כושר הפירעון כאמור, שהיו ידועים עד כה ונקבע כי מועד התחילה יהיה ביום 30 ביוני 2017. הוראות המעבר שנקבעו בעבר בהתייחס לדרישת ההון בגין מניות ימשיכו לחול, ובנוסף, נקבעה תקופת פריסה עד להחלה מלאה של הון נדרש לכושר פירעון לפי הוראות המסמך המעודכן (להלן "SCR"), לפי אבני הדרך הבאות:

מועד	הון נדרש לכושר פירעון
30 ביוני 2017	60% מ-SCR
31 בדצמבר 2017	65% מ-SCR
31 בדצמבר 2018	70% מ-SCR
31 בדצמבר 2019 ו- 30 ביוני 2020	80% מ-SCR
31 בדצמבר 2020 ו- 30 ביוני 2021	90% מ-SCR
31 בדצמבר 2021	SCR

בנוסף, קובע המסמך המעודכן הוראות לעניין הרכב ההון המוכר על בסיס כלכלי וכן מגדיר בנוסף ל-SCR גם סף הון, MCR, ואת מדרג ההתערבות הפיקוחי בהתייחס לחברות שלא יעמדו בהם. עפ"י נוסח ההוראות דרישת הגילוי בדוחות הכספיים אינה חלה על מבטח חוץ שמתקיים לגביו האמור בתקנה 9(ב) לתקנות ההון לגבי עסקיו בישראל. נכון למועד הדוח הכספי דרישות הגילוי אינן חלות על הסניף.

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

31 בדצמבר						
2015	2016	2015	2016	2015	2016	
שייר		ביטוח משנה אלפי ש"ח		ברוטו		
201	219	98	202	299	421	ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ: הפרשה לפרמיה שטרם הורוחה עודף הכנסות על הוצאות (צבירה) תביעות תלויות
68	68	36	36	104	104	
71	150	21	90	92	240	
340	437	155	328	495	765	סך ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ
2,115	3,865	886	3,557	3,001	7,423	ענף ביטוח אשראי: הפרשה לפרמיה שטרם הורוחה תביעות תלויות
587	2,783	317	2,824	904	5,607	
2,702	6,648	1,203	6,381	3,905	13,029	סך ענף ביטוח אשראי
3,042	7,085	1,358	6,709	4,400	13,794	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי
61	91	41	50	102	141	הוצאות רכישה נדחות: ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ ענף ביטוח אשראי
578	1,599	385	891	963	2,490	
639	1,690	426	941	1,065	2,631	סה"כ הוצאות רכישה נדחות
279	346	114	278	393	624	סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות נדחות: ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ ענף ביטוח אשראי
2,124	5,049	818	5,490	2,942	10,539	
2,403	5,395	932	5,768	3,335	11,163	סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

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)

א. (המשך)

(2) התחייבויות בגין חוזי ביטוח לפי שיטת חישובן:

31 בדצמבר					
2015	2016	2015	2016	2015	2016
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
		אלפי ש"ח			
-	746	-	734	-	1,470
(*) 658	2,186	(*) 338	2,180	(*) 996	4,376
2,316	4,085	984	3,759	3,300	7,844
68	68	36	36	104	104
<u>3,042</u>	<u>7,085</u>	<u>1,358</u>	<u>6,709</u>	<u>4,400</u>	<u>13,794</u>

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

(*) - סווג מחדש

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

(1) ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:

31 בדצמבר					
2015	2016	2015	2016	2015	2016
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
		אלפי ש"ח			
-	279	-	114	-	393
71	79	21	69	92	148
-	-	-	-	-	-
71	79	21	69	92	148
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
68	-	36	-	104	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
68	-	36	-	104	-
140	(12)	57	95	197	83
<u>279</u>	<u>346</u>	<u>114</u>	<u>278</u>	<u>393</u>	<u>624</u>

יתרה לתחילת השנה עלות התביעות המצטברת בגין שנת חיתום שוטפת שינוי באומדן עלות התביעות המצטברת בגין שנות חיתום קודמות סך השינוי בעלות התביעות המצטברת תשלומים ליישוב תביעות במהלך השנה: בגין שנת חיתום שוטפת בגין שנות חיתום קודמות סך תשלומים צבירה בגין שנת חיתום שוטפת צבירה שנזקפה לרווח בגין שנת החיתום ששחררה יתרת השינוי בצבירה סך שינוי בצבירה שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו, מהוצאות רכישה נדחות יתרה לסוף השנה

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: (המשך)

(2) ענף ביטוח אשראי:

31 בדצמבר						
2015	2016	2015	2016	2015	2016	
שייר		ביטוח משנה		ברוטו		
		אלפי ש"ח				
-	2,124	-	818	-	2,942	יתרה לתחילת השנה
587	3,324	317	3,324	904	6,648	עלות התביעות המצטברת בגין אירועים בשנת הדוח
-	482	-	430	-	912	שינוי בעלות התביעות המצטברות בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
587	3,806	317	3,754	904	7,560	תשלומים ליישוב תביעות במהלך השנה:
-	520	-	521	-	1,041	בגין אירועים של שנת הדוח
-	1,090	-	727	-	1,817	בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח
-	1,610	-	1,248	-	2,858	סך תשלומים
1,537	729	501	2,166	2,038	2,895	שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם הורווחה, נטו, מהוצאות רכישה נדחות
2,124	5,049	818	5,490	2,942	10,539	יתרה לסוף השנה

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

שנת חיתום	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
104	726
-	-
68	(58)
-	-

פרמיות ברוטו

רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר

עודף הכנסות על הוצאות בשייר

השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח הכולל המצטבר בגין שנת החיתום

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - מיסים על הכנסה

א. חוקי המס החלים על החברה:

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

הסכם עם שלטונות המס

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

ב. שיעורי המס החלים על ההכנסות של החברה:

(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	
%	%	%	
37.58	17.75 (*)	26.5	2015
35.90	17.00	25.0	2016
35.04	17%	24.0	2017
34.19	17%	23.0	2018 ואילך

(*) שיעור משוקלל.

ג. שומות מס:

שומות מס סופיות:

לסניף טרם הוצאו שומות מס סופיות מתחילת פעילותו.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - מיסים על הכנסה (המשך)

ד. מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	27
(118)	-
<u>(118)</u>	<u>27</u>

מיסים שוטפים
מסים נדחים המתייחסים ליצירה והיפוך של הפרשים זמניים,
ראה גם סעיף ה' להלן

ה. מיסים נדחים:

סה"כ אלפי ש"ח	אחרים אלפי ש"ח
(118)	(118)
118	118
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>-</u>

יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2015
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2015
שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2016

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>-</u>

נכסי מיסים נדחים
התחייבויות מיסים נדחים

הסניף לא רשם מיסים נדחים בסך של כ- 2.5 מיליון ש"ח בגין הפסדים מועברים.

ו. מס תאורטי:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(3,645)	(4,230)
37.58%	35.9%
<u>(1,370)</u>	<u>(1,519)</u>
-	140
1,252	1,549
<u>(118)</u>	<u>170</u>

רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי

עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת:
שינוי בשיעור המס
גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בתקופה
מסים על ההכנסה

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

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

תכניות להפקדה מוגדרת:

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

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
78	119

א. הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
413	511

ב. התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:
מענקים לעובדים וחופשה

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
207	327
251	42
428	244
426 (*)	940
28	-
74	206
1,414	1,759

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

(*) סווג מחדש

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - פרמיות שהורוחו
ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,690	7,706	16,396
2,350	2,194	4,544
<u>6,340</u>	<u>5,512</u>	<u>11,852</u>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,282	1,532	4,814
2,316	984	3,300
<u>966</u>	<u>548</u>	<u>1,514</u>

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

ביאור 16 - רווחים (הפסדים) מהשקעות, נטו והכנסות מימון

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

רווחים (הפסדים) מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות:

רווחים (הפסדים) מהשקעות פיננסיות, למעט ריבית הפרשי הצמדה, הפרשי

שער ודיבידנד בגין:

נכסים זמינים למכירה (א)

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

נכסים המוצגים כהלוואות וחייבים (ג)

-	-
736	34
-	-
<u>736</u>	<u>34</u>

הכנסות ריבית והפרשי הצמדה מנכסים פיננסיים שאינם בשווי הוגן דרך רווח

והפסד:

רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נכסים אחרים

הכנסות מדיבידנד

-	-
-	-
-	-
<u>-</u>	<u>-</u>

סך הכול רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

<u>736</u>	<u>34</u>
------------	-----------

(ב) רווחים (הפסדים) מהשקעות בגין נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר

2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

736	34
-----	----

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

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

ביאור 17 - הכנסות מעמלות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
138	1,366

עמלת ביטוח משנה, בניכוי שינוי בהוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

ביאור 18 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
3,345	6,305
1,066	1,566
2,279	4,739

הוצאות רכישה:

הוצאות רכישה
בניכוי - שינוי, הוצאות רכישה נדחות

ביאור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
2,814	4,226
168	275
593	787
258	339
341	463
770	647
159	673
155	1,411
113	79
294	391
188	303
5,853	9,594
3,345	6,305
2,508	3,289

שכר עבודה ונלוות

פחת והפחתות

אחזקת משרדים, תקשורת ומידע

שירותי מחשב

שיווק ופרסום

ייעוץ משפטי ומקצועי

עמלות ברוקרים

אינפורמציה

נסיעות לחול

רכבים

אחרות

סה"כ

בניכוי - סכומים שסווגו בסעיף הוצאות רכישה

הוצאות הנהלה וכלליות

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 20 - הוצאות (הכנסות) מימון

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
14	17

עמלות בנק והפרשי שער

ביאור 21 - ניהול סיכונים

א. כללי:

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

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

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 החברה כפי שנקבעו על ידי הנהלת החברה.

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 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק:

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

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

(1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק:

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לתקופה ועל ההכנסה הכוללת. ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ההשקעה בגין משתנה הסיכון הרלבנטי, נכון לכל מועד דיווח, והנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך למשל השינוי בריבית הינו בהנחה שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך 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.

ליום 31 בדצמבר 2016:

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ (2)		שיעור הריבית (1)		רווח (הפסד)
-10%	+10%	-1%	+1%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
35	(35)	(65)	65	

ליום 31 בדצמבר 2015:

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ (2)		שיעור הריבית (1)		רווח (הפסד)
-10%	+10%	-1%	+1%	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
752	(752)	15	(15)	

(1) 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, מזומנים ושווי מזומנים, נכסי ביטוח משנה, התחייבות בגין חוזי ביטוח ופיקדונות ויתרות מבטחי משנה.

הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים 26% מתוך סך הנכסים.

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

(2) שיעור השינוי בשער היורו משפיע בעיקר על ההלוואה שנתנה החברה הצרפתית לחברה.

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

ביאור 21 - 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		
2015	2016	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,338	1,953	נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
3,179	2,921	מזומנים ושווי מזומנים
2,709	2,711	נכסי חוב סחירים
10,226	7,585	פיקדון בנקאי
8,090	21,508	סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר
18,316	29,093	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
-	-	התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
7,379	1,092	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
7,379	1,092	אחרים
7,153	22,967	סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
3,784	5,034	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
18,316	29,093	הון
3,784	5,034	סך כל הנכסים בניכוי התחייבויות

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

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2016

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	
1,282	1,282	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
2,631	-	-	-	2,631	הוצאות רכישה נדחות
287	287	-	-	-	רכוש קבוע
6,709	-	-	-	6,709	נכסי ביטוח משנה
2,127	794	-	1,333	-	חייבים ויתרות חובה
8,472	-	1,233	-	7,239	פרמיות לגבייה
השקעות פיננסיות אחרות:					
2,921	-	-	-	2,921	נכסי חוב סחירים
2,711	-	-	-	2,711	פיקדון בנקאי
5,632	-	-	-	5,632	סה"כ השקעות פיננסיות
1,953	-	-	-	1,953	מזומנים ושוי מזומנים
29,093	2,363	1,233	1,333	24,164	סה"כ הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2016

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	
5,034	5,034	-	-	-	סה"כ הון
13,794	-	419	-	13,375	התחייבויות בגין חוזי ביטוח התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
511	-	-	-	511	חברות ביטוח משנה
1,759	-	76	-	1,683	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים - החברה הצרפתית (**)
2,943	-	1,092	-	1,851	סה"כ התחייבויות
24,059	-	1,587	-	22,472	סה"כ הון והתחייבויות
29,093	5,034	1,587	-	22,472	סה"כ חשיפה מאזנית
-	(2,671)	(353)	1,333	3,261	

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

(**) ההלוואה מהחברה הצרפתית צמודה לשער החליפין של הירו.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2015

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	
1,408	1,408	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
1,065	-	-	-	1,065	הוצאות רכישה נדחות
271	271	-	-	-	רכוש קבוע
1,358	-	-	-	1,358	נכסי ביטוח משנה
730	169	-	558	3	חייבים ויתרות חובה
3,258	-	513	-	2,745	פרמיות לגבייה
השקעות פיננסיות אחרות:					
3,179	-	-	-	3,179	נכסי חוב סחירים
2,709	-	-	-	2,709	פיקדון בנקאי
5,888	-	-	-	5,888	סה"כ השקעות פיננסיות
4,338	-	-	-	4,338	מזומנים ושווי מזומנים
18,316	1,848	513	558	15,397	סה"כ הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2015

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	
3,784	3,784	-	-	-	סה"כ הון
4,400	-	388	-	4,012	התחייבויות בגין חוזי ביטוח התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
413	-	-	-	413	חברות ביטוח משנה
1,352	-	-	-	1,352	זכאים ויתרות זכות
988	-	258	-	730	צדדים קשורים - החברה הצרפתית (**)
7,379	-	7,379	-	-	סה"כ התחייבויות
14,532	-	8,025	-	6,507	סה"כ הון והתחייבויות
18,316	3,784	8,025	-	6,507	סה"כ הון והתחייבויות
-	(1,936)	(7,512)	558	8,890	סה"כ חשיפה מאזנית

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

(**) ההלוואה מהחברה הצרפתית צמודה לשער החליפין של היורו.

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

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ה. סיכוני נזילות:

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

(1) הסניף חשוף לסיכונים הנובעים מאי הוודאות לגבי המועד בו יידרש הסניף לשלם תביעות והטבות אחרות למבוטחים ביחס להיקף הכספים שיהיו זמינים לכך באותו מועד. 26% מתוך נכסי הסניף הינם נכסים סחירים, פיקדון בנקאי ומזומנים למימוש מידי. יצוין, עם זאת, כי צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח יסקפו את שווי השוק שלהם.

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

ניהול נכסים והתחייבויות:

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

הטבלאות להלן מרכזות את מועדי הפירעון המשוערים של סכומי ההתחייבויות הביטוחיות הבלתי מהוונות של החברה.

התחייבויות בגין חוזי ביטוח:

עד שנה	מל שנה ועד 3 שנים	מל 3 שנים ועד 5 שנים	מל 5 שנים ועד 10 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
13,776	18	-	-	-	13,794	ליום 31 בדצמבר 2016
עד שנה	מל שנה ועד 3 שנים	מל 3 שנים ועד 5 שנים	מל 5 שנים ועד 10 שנים	ללא מועד פירעון מוגדר	סה"כ	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
4,332	68	-	-	-	4,400	ליום 31 בדצמבר 2015

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

1. סיכונים ביטוחיים:

סיכון ביטוח האשראי טמון באי יכולתם של הלקוחות של מבוטחי החברה 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 החברה. הסיכון הפוליטי מתייחס לחשיפות מחוץ לישראל.

הסיכון כאמור כולל, בין היתר:

- סיכונים 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.

- סיכונים רזרבה: הסיכון להערכה לא נכונה של ההתחייבויות הביטוחיות אשר עלולה לגרום לכך שהרזרבות אינן מספקות לכיסוי כל התחייבויות והתביעות. ההערכה באשר למידת היכולת של כל אחת מהחשיפות אשר מפגרות בתשלום לספקים לעמוד בסופו של דבר בהתחייבות, מושתתת על מידע מעודכן באשר לחוסנה הפיננסי של החשיפה והניסיון שנצבר להעריך יכולת תשלום תחת המצב הפיננסי העדכני. חשיפת החברה נובעת משינויים קיצוניים במצבן הכספי של כל אחת מהחשיפות, שאינם משתקפים בהכרח בדוחות הכספיים של הסניף, אשר מהווים כלי מרכזי להערכת סיכונים אי תשלום.

- סיכון קטסטרופה: חשיפה לסיכון שאירוע בודד בעל השפעה רבה (קטסטרופה) כגון אירוע פוליטי במדינה כלשהי או קריסה מסחרית של חשיפה גבוהה.

גודל ההפסד המרבי הצפוי בעסקי ביטוח סיכונים סחר חוץ כתוצאה מהחשיפה לנזק בודד גדול או הצטברות נזקים בגין אירוע פוליטי גדול במיוחד מגיע לסכום של 90 מיליון דולר ברוטו ומיליון דולר בשייר עצמי.

עקרונות חישוב ההערכות בביטוח סיכונים 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 החברה 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 סיכונים סחר חוץ וסיכונים 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 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי:

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

ליום 31 בדצמבר 2016		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים אלפי ש"ח
5,632	2,711	2,921

בארץ

ליום 31 בדצמבר 2015		
סה"כ	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים אלפי ש"ח
5,888	2,709	3,179

בארץ

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים:

א.1. נכסי חוב:

דירוג מקומי (*)				
ליום 31 בדצמבר 2016				
סה"כ	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ-BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
2,921	-	-	-	2,921
2,711	-	-	-	2,711
5,632	-	-	-	5,632

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

דירוג מקומי (*)				
ליום 31 בדצמבר 2015				
סה"כ	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ-BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
3,179	-	-	-	3,179
2,709	-	-	-	2,709
5,888	-	-	-	5,888

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

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

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי: (המשך)

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים: (המשך)

א.2. סיכוני אשראי בגין נכסים אחרים (בארץ):

מידע נוסף:

דירוג מקומי (*)

ליום 31 בדצמבר 2016

סה"כ	לא מדורג	נמוך מ- BBB	BBB עד A	AA ומעלה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,953	-	-	-	1,953

מוזמנים ושווי
מוזמנים

דירוג מקומי (*)

ליום 31 בדצמבר 2015

סה"כ	לא מדורג	נמוך מ- BBB	BBB עד A	AA ומעלה
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,338	-	-	-	4,338

מוזמנים ושווי
מוזמנים

(3) מידע נוסף בדבר סיכוני אשראי:

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

(ב) לעניין יתרות מבטחי משנה בסך 6,709 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 8,472 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

(4) פירוט החשיפה לענפי משק עבור השקעות בנכסי חוב פיננסיים סחירים ושאינם סחירים:
ליום 31 בדצמבר 2016

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	100%	2,921

אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר 2015

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	100%	3,179

אג"ח מדינה

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ח. (1) ביטוח משנה:

הסניף מבטח את עסקיו בביטוח משנה המבוצע על-ידי 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. הדירוג הבינלאומי של חברת קופאס SA הינו AA.

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

ליום 31 בדצמבר 2016:

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה	יתרת חובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2016	דירוג (א) אלפי ש"ח
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה							
-	-	1,657	-	-	6,709	(5,052)	5,512	-AA

AA ומעלה:
Coface SA

ליום 31 בדצמבר 2015:

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה	פיקדונות מבטחי משנה	נכסי ביטוח משנה	יתרת חובה (זכות) נטו	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2015	דירוג (א) אלפי ש"ח
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה							
-	-	432	-	-	1,358	(926) (*)	548	-AA

AA ומעלה:
Coface SA

(*) - סווג מחדש

(א) הדירוג נקבע לפי חברת הדירוג FITCH.

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

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות

ביאור 22 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר 2016:

אלפי ש"ח
6,709
5,052
1,092
1,851

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
נכסי ביטוח משנה

זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה

הלוואה מהחברה הצרפתית (3)
יתרת זכות החברה הצרפתית

ליום 31 בדצמבר 2015:

אלפי ש"ח
1,358
1,352
7,379

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
נכסי ביטוח משנה

זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה

הלוואה מהחברה הצרפתית (3)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2015	2016
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
138	1,366
548	5,512
155	596
30	341
706	17

הכנסות עמלות מצד קשור

פרמיות ביטוח משנה

הוצאות רכישת מידע

הוצאות בגין שירותי מחשוב

הוצאות מימון, נטו

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

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות

ביאור 22 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

(1) תנאי העסקאות עם צדדים קשורים:

חלק מפעילותו הכספית והביטוחית 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 המשנה נקבעים עם מבטח המשנה שהינו צד קשור.

(3) הלוואה מהחברה הצרפתית נקובה באירו. החברה הצרפתית העמידה לסניף הלוואה שיתרתה לתאריך המאזן בסך של 1,092 אלפי ש"ח. הלוואה נושאת ריבית בגובה יוריבור יומי לפי תעריף מסלול חודשי בתוספת מרווח של 50 נקודות בסיס. הלוואה לא נקבע מועד פרעון. הלוואה ניתנת לפרעון לפי דרישה.

א. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 31 בדצמבר 2016	
עלות	הערך	עלות	הערך
מופחתת	בספרים	מופחתת	בספרים
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,005	3,179	2,918	2,921

אגרות חוב ממשלתיות

ב. פיקדון בנקאי:

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 31 בדצמבר 2016	
עלות	הערך	עלות	הערך
מופחתת	בספרים	מופחתת	בספרים
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,709	2,709	2,711	2,711

פיקדון בנקאי