

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

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 31 במרץ 2023

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

ע מ ד

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

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

מבוא:

סקרנו את המידע הכספי המצורף של קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס) - הסניף הישראלי (להלן - "הסניף") הכולל את הדו"ח התמציתי על המצב הכספי ליום 31 במרץ 2023 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981, כמתואר בביאור 2 (א). אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה:

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה (ישראל) 2410 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה:

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם להוראות שנקבעו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981 כמתואר בביאור 2 (א) למידע הכספי.

בריטמן אלמגור זהר ושות'

רואי חשבון

A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 29 במאי, 2023

2

תל אביב - משרד ראשי

מרכז עזריאלי 1 תל אביב, ת.ד. 16593 תל אביב 6116402 | טלפון: 03-6085555 | info@deloitte.co.il

בית שמש
יגאל אלון 1
בית שמש 9906201

משרד נצרת
מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

משרד אילת
המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

משרד חיפה
מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

משרד ירושלים
קרית המדע 3
מגדל הר חוצבים
ירושלים, 914510

טלפון: 073-3994455
פקס: 073-399445
info-nazareth@deloitte.co.il

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@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 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	ליום 31 במרץ		
	2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2023 אלפי ש"ח	
3,295	3,116	3,230	נכסים:
1,205	3,151	1,636	נכסים בלתי מוחשיים
3,206	3,505	4,019	נכסי מסים נדחים
723	759	690	הוצאות רכישה נדחות
30,146	25,588	36,851	רכוש קבוע
8,562	6,623	10,126	נכסי ביטוח משנה
32,403	32,898	37,423	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
85	93	84	נכסי חוב סחירים
85	93	84	סה"כ השקעות פיננסיות
73,500	72,237	69,011	מזומנים ושוי מזומנים
<u>153,125</u>	<u>147,970</u>	<u>163,070</u>	סה"כ נכסים
			הון:
62,347	52,847	62,347	הון הסניף
(2,846)	(7,202)	(6,493)	עודפים
59,501	45,645	55,854	סה"כ הון
			התחייבויות:
55,017	50,373	66,909	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,444	19,733	2,467	חברת ביטוח משנה
16,991	12,740	16,813	זכאים ויתרות זכות
1,469	1,685	1,605	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
16,703	17,794	19,422	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
93,633	102,325	107,216	סה"כ התחייבויות
<u>153,125</u>	<u>147,970</u>	<u>163,070</u>	סה"כ התחייבויות והון

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

29 במאי, 2023
 תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ		
	2022	2023	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
67,200 (27,893)	15,926 (7,415)	16,084 (7,111)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
39,307	8,511	8,973	פרמיות שהורווחו בשייר
1,014	6	541	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
8,171	1,638	2,134	
710	-	-	
49,202	10,155	11,648	סה"כ הכנסות
31,865 (20,466)	5,183 (3,033)	20,874 (12,534)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
11,399	2,150	8,340	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
11,472	2,630	2,592	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון הוצאות אחרות
16,272	3,955	4,596	
47	(95)	198	
-	253	-	
39,190	8,893	15,726	סה"כ הוצאות
10,012	1,262	(4,078)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
(4,843)	(449)	431	הטבת מס (מיסים על ההכנסה)
5,169	813	(3,647)	רווח (הפסד) לתקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
62,347	(2,846)	59,501
-	(3,647)	(3,647)
62,347	(6,493)	55,854

יתרה ליום 1 בינואר 2023

התנועה בתקופה:
רווח כולל

יתרה ליום 31 במרץ 2023

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
52,847	(8,015)	44,832
-	813	813
52,847	(7,202)	45,645

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בתקופה:
רווח כולל

יתרה ליום 31 במרץ 2022

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר 2022 (מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
52,847	(8,015)	44,832
9,500	-	9,500
-	5,169	5,169
62,347	(2,846)	59,501

יתרה ליום 1 בינואר 2022

התנועה בשנה:
הנפקת הון
רווח כולל לשנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2022

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)
5,169 (14,408)	813 (2,336)	(3,647) (644)
(9,239)	(1,523)	(4,291)
(10) (69)	(10) (4)	(27) (1)
(79)	(14)	(28)
9,500 (619)	- (163)	- (170)
8,881	(163)	(170)
(437)	(1,700)	(4,489)
73,937	73,937	(73,500)
73,500	72,237	69,011

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים
 רכישת רכוש קבוע

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הזרמת הון מהחברה הצרפתית
 פרעון בהתחייבויות הכירה

מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022 אלפי ש"ח (מבוקר)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ	
	2022 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	2023 אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

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

5,169	813	(3,647)
-------	-----	---------

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
פחת והפחתות
הוצאות מיסים (הטבת מס)

1,017	262	266
2,395	449	(431)

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

3,181	(1,463)	11,892
(2,718)	1,840	(6,705)
(16,029)	260	(977)
-	-	-
(26)	(325)	(813)
16	-	1
(2,147)	(2,642)	(5,020)
(74)	1,825	(1,333)
(28)	(2,853)	2,541
114	330	136

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

מזומנים שהתקבלו ומזומנים (ששולמו) במשך התקופה:

(56)	(5)	(13)
(54)	(14)	(231)

ריבית ששולמה
מיסים ששולמו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

(14,408)	(2,336)	(644)
----------	---------	-------

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

(9,239)	(1,523)	(4,291)
---------	---------	---------

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

982	150	140
-----	-----	-----

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

הביאורים המצורפים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

תיאור כללי של הסניף ופעילותו:

הסניף הינו הסניף הישראלי של חברת "קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס)", שהינה חברת ביטוח המאוגדת בצרפת.

החברה הצרפתית נרשמה כחברה זרה בישראל בשנת 1999. בחודש ינואר 2015 קיבלה החברה הצרפתית, רישיון מבטח חוץ מהמפקח על הביטוח במשרד האוצר, בענפים: ביטוח סיכוני סחר חוץ וביטוח אשראי, והחלה להפעיל את הסניף בישראל.

יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הסניף ליום 31 בדצמבר, 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שישמשו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2022 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך לפי תקני IFRS. למעט, יישום תקן IFRS17 ו-IFRS9 וזאת בהתאם לטיטוט מפת הדרכים העדכנית מועד היישום לראשונה של תקנים אלו בחברות ביטוח בישראל (אשר המועד היישום המחייב שלהם על ידי החברה בהתאם לתקני IFRS היה אמור להיות 1 בינואר 2023) עודכן ויחול החל מתקופות רבעוניות ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2025.

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:

4.77%	2.73%	1.48%	ביום 31 במרץ 2023
0.11%	2.12%	1.17%	ביום 31 במרץ 2022

לשנה שהסתיימה:

6.62%	13.15%	5.28%	ביום 31 בדצמבר 2022
-------	--------	-------	---------------------

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עונתיות:

פעילות החברה אינה מושפעת מעונתיות.

ד. גילוי לתקני IFRS שישומו בתקופת הדוח:

- תיקון IAS 1 "הצגת דוחות כספיים" (בדבר גילוי לגבי מדיניות חשבונאית):

התיקון מחליף את המונח "מדיניות חשבונאית משמעותית" ב"מידע מהותי לגבי מדיניות חשבונאית". מידע לגבי מדיניות חשבונאית הוא מהותי אם, כאשר הוא נחשב יחד עם מידע אחר הכלול בדוחות הכספיים של ישות, ניתן לצפות כי ישפיע באופן סביר על ההחלטות שהמשתמשים העיקריים בדוחות כספיים למטרות כלליות מקבלים על בסיס אותם דוחות כספיים.

בנוסף, התיקון מבהיר שמידע לגבי מדיניות חשבונאית המתייחס לעסקאות, אירועים או תנאים אחרים שאינם מהותיים, אינו מהותי ואין צורך לתת לגביו גילוי. מידע לגבי מדיניות חשבונאית עשוי להיות מהותי בגלל אופי העסקאות, האירועים או התנאים האחרים הקשורים אליו, גם אם הסכומים אינם מהותיים. עם זאת, לא כל מידע לגבי המדיניות החשבונאית הנוגע לעסקאות מהותיות, אירועים או תנאים אחרים הוא כשלעצמו מהותי.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

- תיקון IAS 8 "מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות" (בדבר הגדרת אומדנים חשבונאיים):

הגדרת "שינוי באומדן חשבונאי" הוחלפה בהגדרת "אומדנים חשבונאיים". אומדנים חשבונאיים לפי ההגדרה החדשה הם "סכומים כספיים בדוחות הכספיים הכפופים לאי ודאות במדידה".

התיקון מבהיר כי שינוי באומדן חשבונאי הנובע ממידע חדש או התפתחויות חדשות אינו תיקון של טעות. בנוסף, ההשפעות של שינוי בנתון או בטכניקת מדידה המשמשת לפיתוח אומדן חשבונאי מהוות שינוי באומדנים חשבונאיים אם אותם שינויים אינם נובעים מתיקון טעויות בתקופה קודמת.

התיקון מיושם באופן של מכאן ולהבא לתקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 או לאחריו.

[ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.]

ה. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

- IFRS 17 - חוזי ביטוח:

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

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

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

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

בחודש אפריל 2023 פרסם הממונה על שוק ההון עדכון שלישי טיוטה למפת דרכים לאימוץ תקן חשבונאות בינלאומי 17 (IFRS) בה נקבע כי התקן החדש יישם מתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2025. בהתאם "מועד המעבר" יחול ביום 1 בינואר 2024. כמו כן במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2024 יידרש הסניף לדווח, במסגרת ביאור ייעודי בדוחות הכספיים, דוחות עיקריים פרופורמה (ללא מספרי השוואה) שיהיו ערוכים בהתאם ל IFRS 17 ו- IFRS 9 בהתאם.

התקן החדש יישם למפרע.

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

1. גישת יישום למפרע.

2. גישת יישום למפרע חלקי.

3. גישת השווי ההוגן.

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

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות

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

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

<u>סה"כ</u>	<u>לא מיוחס</u>	<u>ביטוח כללי</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
16,084	-	16,084	פרמיות שהורוחו ברוטו
(7,111)	-	(7,111)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
8,973	-	8,973	פרמיות שהורוחו בשייר
541	-	541	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,134	-	2,134	הכנסות מעמלות
11,648	-	11,648	סה"כ ההכנסות
20,874	-	20,874	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(12,534)	-	(12,534)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,340	-	8,340	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,592	-	2,592	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,596	-	4,596	הוצאות הנהלה וכלליות
198	-	198	הוצאות (הכנסות) מימון
15,726	-	15,726	סה"כ ההוצאות
(4,078)	-	(4,078)	רווח לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
15,926	-	15,926	פרמיות שהורווחו ברוטו
(7,415)	-	(7,415)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,511	-	8,511	פרמיות שהורווחו בשייר
6	-	6	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,638	-	1,638	הכנסות מעמלות
10,155	-	10,155	סה"כ ההכנסות
5,183	-	5,183	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(3,033)	-	(3,033)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,150	-	2,150	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,630	-	2,630	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,955	-	3,955	הוצאות הנהלה וכלליות
(95)	-	(95)	הוצאות (הכנסות) מימון
253	-	253	הוצאות אחרות
8,893	-	8,893	סה"כ ההוצאות
1,262	-	1,262	רווח לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2022

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

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 31 במרץ 2023 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר	ביטוח	
אלפי ש"ח	חוצ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
22,499	2,430	20,069	פרמיות שהורוחו ברוטו
(10,318)	(1,215)	(9,103)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
12,181	1,215	10,966	פרמיות בשייר
(3,208)	(311)	(2,877)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
8,973	884	8,089	פרמיות שהורוחו בשייר
541	60	481	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
2,134	251	1,883	הכנסות מעמלות
11,648	1,195	10,453	סה"כ הכנסות
20,874	1,608	19,266	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(12,534)	(628)	(11,906)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,340	980	7,360	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,592	280	2,312	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,596	496	4,100	הוצאות הנהלה וכלליות
198	21	177	הוצאות (הכנסות) מימון
15,726	1,777	13,949	סה"כ ההוצאות
(4,078)	(582)	(3,496)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
66,909	5,566	61,343	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 במרץ, 2022
30,058	2,824	27,234	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 במרץ, 2022

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
 ביום 31 במרץ 2022 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ אלפי ש"ח	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
19,812 (9,358)	1,150 (575)	18,662 (8,783)	פרמיות שהורוחו ברוטו פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
10,454 (1,943)	575 (118)	9,879 (1,825)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורוחה, בשייר
8,511	457	8,054	פרמיות שהורוחו בשייר
6 1,638	- 101	6 1,537	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
10,155	558	9,597	סה"כ הכנסות
5,183 (3,033)	453 (227)	4,730 (2,806)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
2,150	226	1,924	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
2,630 3,955 (95)	153 230 (6)	2,477 3,725 (89)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות (הכנסות) מימון
253	16	237	הוצאות אחרות
8,893	619	8,274	סה"כ ההוצאות
1,262	(61)	1,323	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
50,373	2,725	47,649	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 במרץ, 2022
24,785	1,361	23,424	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 במרץ, 2022

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

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

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

ביאור 4 - מכשירים פיננסיים

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

ביאור 5 - הון ודרישות הון

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

- ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II.

המידע המפורט להלן, חושב בהתאם להוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") -2020-1-15 - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - "חוזר סולבנסי"), נערך ומוצג בהתאם להוראות פרק 1, חלק 4 שער 5 בחוזר המאוחד, כפי שעודכנו לאחרונה בחוזר 2020-1-17. להלן "הוראות הגילוי".

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 5 - הון ודרישות הון (המשך)

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

ג. בחירה באחת מהחלופות הבאות:

(1) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 (להלן - "תקופת הפריסה"), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2022 - 90% מה-SCR.

(2) הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום שיחושב כמפורט להלן. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה").

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

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

תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2022:

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר ליום 31 בדצמבר 2022, אשר פרסם הסניף בחודש מאי 2023, לסניף עודף הון .

נתונים מלאים לגבי דוח יחס כושר פירעון כלכלי ניתן למצוא באינטרנט בכתובת www.coface.co.il.

החישוב שערכה החברה בגין נתוני 31 בדצמבר 2022, נבדק על ידי רואה החשבון המבקרים של החברה, בהתאם לתקן הבטחת מהימנות בינלאומי ISAE 3400 – בדיקה של מידע כספי עתידי. תקן זה רלוונטי לבדיקת חישובי הסולבנסי ואיננו מהווה חלק מתקני הביקורת החלים על דוחות כספיים.

יודגש כי התחזיות וההנחות מבוססות, בעיקרן על ניסיון העבר, כפי שעולה ממחקרים אקטואריים הנערכים מעת לעת. נוכח הרפורמות בשוק ההון, הביטוח והחיסכון והשינויים בסביבה הכלכלית, נתוני העבר אינם משקפים בהכרח את התוצאות העתידיות. המידע מתבסס לעיתים על הנחות לגבי אירועים עתידיים ופעולות ההנהלה שלא בהכרח יתממשו או שיתממשו באופן שונה מההנחות אשר שימשו בסיס למידע. כמו כן, התוצאות בפועל עלולות להיות שונות באופן מהותי מהמידע, מאחר והתרחישים המשולבים של אירועים עשויים להתממש באופן שונה מהותי מההנחות במידע.

ה. **מגבלות על חלוקת דיבידנד:**

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

מכיוון שמדובר בסניף מקומי של החברה הצרפתי, הסניף אינו מחלק דיבידנד.