

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

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

דוחות כספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2018

(בלתי מבוקרים)

תוכן עניינים

<u>עמוד</u>	
2	דוח סקירה של רואי החשבון
	דוחות כספיים תמציתיים בלתי מבוקרים:
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5-6	דוחות על השינויים בהון
7-8	דוחות על תזרימי המזומנים
9-21	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 30 בספטמבר 2018 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם לדרישות הגילוי שנקבעו על ידי המפקח על הביטוח בהתאם לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.

בריטמן אלמגור זר ושות'

רואי חשבון

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

19 בנובמבר, 2018

תל אביב - משרד ראשי

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

משרד נצרת

מרג' אבן עאמר 9
נצרת, 16100

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

משרד אילת

המרכז העירוני
ת.ד. 583
אילת, 8810402

טלפון: 08-6375676
פקס: 08-6371628
info-eilat@deloitte.co.il

משרד באר שבע

רחוב האנרגיה 77, בנין 1
פארק ההייטק, גב'ים נגב
באר שבע, 8470912

טלפון: 08-6909500
פקס: 08-6909600
info-beersheva@deloitte.co.il

משרד חיפה

מעלה השחרור 5
ת.ד. 5648
חיפה, 3105502

טלפון: 04-8607333
פקס: 04-8672528
info-haifa@deloitte.co.il

משרד ירושלים

קרית המדע 3
מנדל הר חוצבים
ירושלים, 914510
ת.ח. 45396

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

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר 2017	ליום 30 בספטמבר 2017 2018		
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
1,079	1,135	921	נכסים:
2,273	1,400	2,875	נכסים בלתי מוחשיים
3,873	3,702	3,826	נכסי מסים נדחים
253	324	366	הוצאות רכישה נדחות
11,030	9,911	13,835	רכוש קבוע
(*) 2,820	3,287	4,018	נכסי ביטוח משנה
(*) 16,992	12,096	25,428	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
3,102	3,097	2,966	נכסי חוב סחירים
25,561	25,557	18,114	פיקדון בתאגיד בנקאי
28,663	28,654	21,080	סה"כ השקעות פיננסיות
4,068	3,498	5,491	מזומנים ושווי מזומנים
<u>71,051</u>	<u>64,007</u>	<u>77,840</u>	סה"כ נכסים
			הון:
42,347	42,347	42,347	הון הסניף
(5,137)	(8,366)	(6,321)	עודפים
<u>37,210</u>	<u>33,981</u>	<u>36,026</u>	סה"כ הון
			התחייבויות:
23,244	19,967	28,849	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,021	3,554	3,701	חברות ביטוח משנה
3,963	3,097	4,519	זכאים ויתרות זכות
576	169	645	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
3,037	3,239	4,100	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>33,841</u>	<u>30,026</u>	<u>41,814</u>	סה"כ התחייבויות
<u>71,051</u>	<u>64,007</u>	<u>77,840</u>	סה"כ התחייבויות והון

(*) סווג מחדש

אריאל גולדפלד - סמנכ"ל כספים

כרמינה מנדולה - מנכ"ל

19 בנובמבר, 2018
תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על הרווח והפסד הכולל

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
25,727 (11,341)	6,198 (3,034)	9,668 (4,456)	16,133 (7,791)	24,848 (11,555)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
14,386	3,164	5,212	8,342	13,293	פרמיות שהורווחו בשייר
247	106	(84)	299	49	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,267	752	1,731	1,928	4,359	הכנסות מעמלות
154	-	(29)	-	117	הכנסות (הוצאות) אחרות
<u>19,054</u>	<u>4,022</u>	<u>6,830</u>	<u>10,569</u>	<u>17,818</u>	סה"כ הכנסות
13,610	3,451	5,089	9,174	13,705	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
<u>(6,708)</u>	<u>(1,795)</u>	<u>(2,657)</u>	<u>(4,626)</u>	<u>(6,883)</u>	חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,902	1,656	2,432	4,548	6,822	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7,661	1,943	2,441	5,190	7,136	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,425	1,133	2,394	3,174	5,640	הוצאות הנהלה וכלליות
19	(47)	-	(34)	6	הוצאות מימון
<u>19,007</u>	<u>4,685</u>	<u>7,267</u>	<u>12,878</u>	<u>19,604</u>	סה"כ הוצאות
47	(663)	(437)	(2,309)	(1,786)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
2,273	-	155	1,400	602	מיסים על ההכנסה
<u>2,320</u>	<u>(663)</u>	<u>(282)</u>	<u>(909)</u>	<u>(1,184)</u>	רווח (הפסד) לתקופה

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על השינויים בהון

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
42,347	(5,137)	37,210
-	(1,184)	(1,184)
42,347	(6,321)	36,026

יתרה ליום 1 בינואר 2018

התנועה בתקופה:
הפסד כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
12,491	(7,457)	5,034
28,800	-	28,800
1,056	-	1,056
-	(909)	(909)
42,347	(8,366)	33,981

יתרה ליום 1 בינואר 2017

התנועה בתקופה:
הגדלת הון על ידי החברה הצרפתית
המרת התחייבויות להון
הפסד כולל

יתרה ליום 30 בספטמבר 2017

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על השינויים בהון (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-----------------------	--------------------	----------------------

42,347	(6,039)	36,308
--------	---------	--------

יתרה ליום 1 ביולי 2018

התנועה בתקופה:

הפסד כולל

(282)	(282)	(282)
-------	-------	-------

42,347	(6,321)	36,026
--------	---------	--------

יתרה ליום 30 בספטמבר 2018

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-----------------------	--------------------	----------------------

42,347	(7,703)	34,644
--------	---------	--------

יתרה ליום 1 ביולי 2017

התנועה בתקופה:

הגדלת הון על ידי החברה הצרפתית

המרת התחייבויות להון

הפסד כולל

-	-	-
-	-	-
-	(663)	(663)

42,347	(8,366)	33,981
--------	---------	--------

יתרה ליום 30 בספטמבר 2017

לשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

הון הסניף אלפי ש"ח	עודפים אלפי ש"ח	סה"כ הון אלפי ש"ח
-----------------------	--------------------	----------------------

12,491	(7,457)	5,034
--------	---------	-------

יתרה ליום 1 בינואר 2017

28,800	-	28,800
--------	---	--------

הגדלת הון על ידי החברה הצרפתית

1,056	-	1,056
-------	---	-------

המרת התחייבויות להון

-	2,320	2,320
---	-------	-------

רווח כולל לשנה

42,347	(5,137)	37,210
--------	---------	--------

יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על תזרימי המזומנים

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		
	2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	
2,320	(663)	(282)	(909)	(1,184)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(28,890)	(24,760)	1,553	(26,229)	2,735	רווח (הפסד) נקי התאמות הדרושות להצגת תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת
(26,570)	(25,423)	1,270	(27,138)	1,551	מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת של החברה
(21)	-	-	(21)	-	תזרימי מזומנים מפעילות השקעה
(94)	(32)	(2)	(96)	(128)	השקעה בנכסים בלתי מוחשיים רכישת רכוש קבוע
(115)	(32)	(2)	(117)	(128)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
28,800	-	-	28,800	-	תזרימי מזומנים מפעילות מימון
28,800	-	-	28,800	-	הזרמת הון מהחברה הצרפתית
2,115	(25,455)	1,268	1,545	1,423	מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון
1,953	28,953	4,223	1,953	4,068	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
4,068	3,498	5,491	3,498	5,491	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
					יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על תזרימי המזומנים

(המשך)

ל ש נ ה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר	
	2017	2018	2017	2018
	אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)

2,320	(663)	(282)	(909)	(1,184)
-------	-------	-------	-------	---------

303	1	(5)	304	271
(404)	(400)	4	(400)	-
352	77	77	227	173
(2,273)	-	(155)	(1,400)	(601)

9,449	2,598	5,226	6,173	5,605
(4,321)	(1,278)	(2,572)	(3,202)	(2,805)
(2,529)	(3,263)	2,192	1,723	(77)
498	(665)	307	(3,221)	757
(1,242)	(391)	385	(1,072)	47
(22,778)	(20,469)	47	(22,774)	7,447
(*) (8,520)	(843)	(4,764)	(3,624)	(8,436)
(*) (179)	(139)	(477)	(476)	(273)
3,355	517	1,406	2,691	1,618
65	(281)	180	(342)	69

(152)	-	-	(152)	(135)
(514)	(224)	(298)	(684)	(926)

(28,890)	(24,760)	1,553	(26,229)	2,735
----------	----------	-------	----------	-------

(26,570)	(25,423)	1,270	(27,138)	1,551
----------	----------	-------	----------	-------

1,056	-	-	1,056	-
-------	---	---	-------	---

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח (הפסד)

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

רווחים נטו מנכסי חוב סחירים
הכנסות מימון אחרות
פחת והפחתות
הכנסות מסים נדחים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

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

מזומנים שהתקבלו ומזומנים ששולמו במשך

התקופה:

ריבית שהתקבלה
מיסים ששולמו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן

המרת התחייבות להון

(*) סווג מחדש

הביאורים לדוחות כספיים תמציתיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

ביאור 1 - כללי

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, 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות הכספיים השנתיים).

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס הצגת הדוחות הכספיים:

(1) בסיס המדידה:

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

(2) מדיניות חשבונאית עקבית ויישום של תקני IFRS:

בעריכת דוחות כספיים ביניים אלה, יישמה: החברה מדיניות חשבונאית, כללי הצגה ושיטות חישוב הזהים לאילו שיושמו בעריכת דוחותיה הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך.

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

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

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה:

1.41%	4.61%	1.1%	ביום 30 בספטמבר 2018
2.8%	(8.22%)	0.3%	ביום 30 בספטמבר 2017

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה:

(0.93%)	(0.63%)	0.1%	ביום 30 בספטמבר 2018
4.23%	0.94%	0.3%	ביום 30 בספטמבר 2017

2.8%	(9.83%)	0.3%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017
------	---------	------	-----------------------------------

ג. עונתיות - פעילות החברה אינה מושפעת מעונתיות.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם:

• **IFRS 16 - חכירות:**

התקן החדש מבטל את IAS 17 "חכירות" והפרשנויות הנלוות לו, וקובע את הכללים להכרה, מדידה, הצגה וגילוי של חכירות ביחס לשני הצדדים לעסקה, דהיינו הלקוח ("חוכר") והספק ("מחכיר"). התקן אינו משנה את הטיפול החשבונאי הקיים כיום בספרי המחכיר.

התקן החדש מבטל את ההבחנה הקיימת כיום לגבי חוכר, בין חכירות מימוניות לחכירות תפעוליות וקובע מודל חשבונאי אחיד ביחס לכל סוגי החכירות. בהתאם למודל החדש, בגין כל נכס חוכר, החוכר נדרש מחד להכיר בנכס בגין זכות השימוש ואיך בהתחייבות פיננסית בגין דמי החכירה.

הוראות ההכרה בנכס והתחייבות כאמור לא יחולו לגבי נכסים החכורים לתקופה של עד 12 חודשים בלבד וכן ביחס לחכירות של נכסים ב עלי ערך נמוך (דוגמת, מחשבים אישיים).

התקן ייכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיים המתחילות ביום 1 בינואר 2019 או לאחריו. ליישום התקן אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

• **IFRS 17 - חוזי ביטוח:**

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

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

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

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

התקן החדש יישם החל מיום 1 בינואר 2021. אימוץ מוקדם אפשרי, כל עוד IFRS 9 מכשירים פיננסים וכן IFRS 15 הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות, מיושמים במקביל.

התקן החדש יישם למפרע. אם יישום למפרע אינו מעשי ניתן לבחור באחת משתי הגישות הבאות:

- גישת יישום למפרע חלקי.
- גישת השווי ההוגן.

החברה בוחנת את ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 3 - תקני דיווח כספי חדשים ופרשנויות שפורסמו

- **IFRS 15 - "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות"**

בהמשך לאמור בביאור 2 בדוחות הכספיים לשנת 2017, התקן נכנס לתוקף מחייב ביום 1 בינואר 2018. ליישום לראשונה של התקן אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

- **IFRS 9 - "מכשירים פיננסיים"**

בהמשך לאמור בביאור 2 בדוחות הכספיים לשנת 2017, התקן נכנס לתוקף מחייב ביום 1 בינואר 2018. ליישום לראשונה של התקן אין השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

ביאור 4 - 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.

א. ההרכב:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ	לא מיוחס	סה"כ
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

24,848	-	24,848
(11,555)	-	(11,555)

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

13,293	-	13,293
--------	---	--------

פרמיות שהורווחו בשייר

49	-	49
4,359	-	4,359
117	-	117

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות(הוצאות) אחרות

17,818	-	17,818
--------	---	--------

סה"כ ההכנסות

13,705	-	13,705
--------	---	--------

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

(6,883)	-	(6,883)
---------	---	---------

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

6,822	-	6,822
-------	---	-------

7,136	-	7,136
-------	---	-------

הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

5,640	-	5,640
-------	---	-------

6	-	6
---	---	---

19,604	-	19,604
--------	---	--------

סה"כ ההוצאות

(1,786)	-	(1,786)
---------	---	---------

רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. ההרכב: (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
16,133	-	16,133
(7,791)	-	(7,791)
8,342	-	8,342
299	215	84
1,928	-	1,928
10,569	215	10,354
9,174	-	9,174
(4,626)	-	(4,626)
4,548	-	4,548
5,190	-	5,190
3,174	-	3,174
(34)	-	(34)
12,878	-	12,878
(2,309)	215	(2,524)

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות

סך כל ההכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. ההרכב: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
9,668	-	9,668
(4,456)	-	(4,456)
5,212	-	5,212
(84)	-	(84)
1,731	-	1,731
(29)	-	(29)
6,830	-	6,830
5,089	-	5,089
(2,657)	-	(2,657)
2,432	-	2,432
2,441	-	2,441
2,394	-	2,394
-	-	-
7,267	-	7,267
(437)	-	(437)

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות (הוצאות) אחרות

סה"כ ההכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סה"כ ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. ההרכב: (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2017 (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>	
6,198	-	6,198	פרמיות שהורווחו ברוטו
(3,034)	-	(3,034)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
3,164	-	3,164	פרמיות שהורווחו בשייר
106	172	(66)	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
752	-	752	הכנסות מעמלות
4,022	172	3,850	סך הכל ההכנסות
3,451	-	3,451	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(1,795)	-	(1,795)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,656	-	1,656	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
1,943	-	1,943	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
1,133	-	1,133	הוצאות הנהלה וכלליות
(47)	-	(47)	הוצאות מימון
4,685	-	4,685	סך הכל הוצאות
(663)	172	(835)	רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

א. ההרכב: (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
25,727	-	25,727	פרמיות שהורוחו ברוטו
(11,341)	-	(11,341)	פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
14,386	-	14,386	פרמיות שהורוחו בשייר
247	-	247	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,267	-	4,267	הכנסות מעמלות
154	-	154	הכנסות אחרות
19,054	-	19,054	סה"כ ההכנסות
13,610	-	13,610	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(6,708)	-	(6,708)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,902	-	6,902	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7,661	-	7,661	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,425	-	4,425	הוצאות הנהלה וכלליות
19	-	19	הוצאות מימון
19,007	-	19,007	סה"כ ההוצאות
47	-	47	רווח לפני מיסים על הכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי:

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)

ביטוח			
סה"כ	סיכוני סחר חוץ	ביטוח אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
24,848	1,820	23,028	פרמיות שהורווחו ברוטו
(11,555)	(910)	(10,645)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
13,293	910	12,383	פרמיות שהורווחו בשייר
49	4	45	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,359	343	4,016	הכנסות מעמלות
117	9	108	הכנסות(הוצאות) אחרות
17,818	1,266	16,552	סה"כ הכנסות
13,705	1,381	12,324	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(6,883)	(707)	(6,176)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,822	674	6,148	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7,136	523	6,613	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
5,640	413	5,227	הוצאות הנהלה וכלליות
6	-	6	הוצאות מימון
19,604	1,610	17,994	סה"כ ההוצאות
(1,786)	(344)	(1,441)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
28,849	1,873	26,976	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 בספטמבר, 2018
15,014	979	14,035	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 בספטמבר, 2018

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

**לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)**

סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
16,133 (7,791)	1,418 (709)	14,715 (7,082)	פרמיות שהורווחו ברוטו פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
8,342	709	7,633	פרמיות שהורווחו בשייר
299 1,928	23 175	276 1,753	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות
10,569	907	9,662	סה"כ הכנסות
9,174 (4,626)	635 (347)	8,539 (4,279)	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,548	288	4,260	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
5,190 3,174 (34)	456 279 (3)	4,734 2,895 (31)	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון
12,878	1,020	11,858	סה"כ ההוצאות
(2,309)	(113)	(2,196)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
19,967	1,313	18,655	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 30 בספטמבר, 2017
10,056	676	9,381	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 30 בספטמבר, 2017

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו
ביום 30 בספטמבר 2018 (בלתי מבוקר)**

סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח	
	סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח
9,668 (4,456)	562 (281)	9,106 (4,175)
5,212	281	4,931
(84) 1,731 (29)	(6) 110 (3)	(78) 1,621 (26)
6,830	382	6,448
5,089 (2,657)	344 (188)	4,745 (2,469)
2,432	156	2,276
2,441 2,394 -	134 144 -	2,307 2,250 -
7,267	434	6,833
(437)	(52)	(384)

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות(הוצאות) אחרות

סה"כ הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סה"כ ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה
ביום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)

סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח
6,198 (3,034)	921 (460)	5,277 (2,574)
3,164	461	2,703
106 752	13 116	93 636
4,022	590	3,432
3,451 (1,795)	564 (311)	2,887 (1,484)
1,656	253	1,403
1,943 1,133 (47)	293 177 (4)	1,650 956 (43)
4,685	719	3,966
(663)	(128)	(534)
19,967	1,313	18,655
10,056	676	9,381

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה

פרמיות שהורווחו בשייר

רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות

סה"כ הכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר

הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון

סה"כ ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו,
ליום 30 בספטמבר, 2017

התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר,
ליום 30 בספטמבר, 2017

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 4 - מגזרי פעילות (המשך)

ב. נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2017			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
25,727	1,632	24,095	פרמיות ברוטו
(11,341)	(816)	(10,525)	פרמיות ביטוח משנה
14,386	816	13,570	פרמיות בשייר
247	17	230	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,267	307	3,960	הכנסות מעמלות
154	9	145	הכנסות אחרות
19,054	1,149	17,905	סה"כ ההכנסות
13,610	549	13,061	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(6,708)	(304)	(6,404)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
6,902	245	6,657	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
7,661	486	7,175	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
4,425	281	4,144	הוצאות הנהלה וכלליות
19	1	18	הוצאות מימון
19,007	1,013	17,994	סה"כ ההוצאות
47	136	(89)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
23,244	1,042	22,202	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2017
12,214	562	11,652	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2017

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

ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

ביאור 5 - מכשירים פיננסיים

א. שווי הוגן:

להלן היתרות בספרים והשווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 30 בספטמבר 2017		ליום 30 בספטמבר 2018		נכסים פיננסיים: נכסי חוב סחירים
שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	שווי הוגן	יתרה	
אלפי ש"ח (מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח (בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	
3,102	3,102	3,097	3,097	2,966	2,966	
התחייבויות פיננסיות:						
צדדים קשורים - החברה הצרפתית						
3,037	3,037	3,239	3,239	4,100	4,100	

- 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 6 - הון ודרישות הון

ההון הנדרש והקיים של הסניף ליום 30 בספטמבר 2018 נקבע בהתאם לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018 (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה, תקנות אלו החליפו את תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מינימלי הנדרש ממבטח) התשנ"ח-1998 על תיקוניהן (להלן - תקנות ההון) והנחיות הממונה.

להלן הנתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של הסניף בהתאם לתקנות:

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 30 בספטמבר 2017		2018	הסכום הנדרש על פי תקנות ההון והנחיות הממונה
(מבוקר)	אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר)	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
29,791	29,791	29,761	29,761	10,000	הסכום הקיים המחושב על פי תקנות ההון
37,211	37,211	33,981	33,981	36,027	
7,420	7,420	4,220	4,220	26,027	

ביאור 7 - Solvency II

הסניף קיבל מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון פטור מיישום הוראות משטר כושר פרעון כלכלי לחברות ביטוח (Solvency II) לשנת 2017. החברה פנתה בנושא לרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון לגבי פטור מיישום הוראות משטר כושר פרעון כלכלי לחברות ביטוח (Solvency II) לשנת 2018. נכון ליום חתימת הדוח טרם התקבלה תשובה מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון.