

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2018

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

דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2018

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
8-49	ביאורים לדוחות הכספיים
50	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 2018 ו-2017 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. 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 מאיתנו 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 שישמשו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון 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 2018 ו-2017 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת משלוש השנים בתקופה הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 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, 28 במרץ, 2019

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

דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר		ביאור	
2017	2018		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח		
1,079	872	4	נכסים:
2,273	3,562	12	נכסים בלתי מוחשיים
3,873	3,961		נכסי מסים נדחים
253	374	5	הוצאות רכישה נדחות
11,030	14,432	11	רכוש קבוע
(*)2,820	2,313	6	נכסי ביטוח משנה
(*)16,992	26,236	7	חייבים ויתרות חובה
			פרמיות לגבייה
			השקעות פיננסיות:
3,102	2,960	8	נכסי חוב סחירים
25,561	16,030		פיקדון בתאגיד בנקאי
28,663	18,990		סה"כ השקעות פיננסיות
4,068	11,140	9	מזומנים ושווי מזומנים
<u>71,051</u>	<u>81,880</u>		סה"כ נכסים
			הון:
42,347	42,347	10	הון הסניף
(5,137)	(7,429)		עודפים
<u>37,210</u>	<u>34,918</u>		
			התחייבויות:
23,244	28,987	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,021	6,668		חברת ביטוח משנה
3,963	4,887	14	זכאים ויתרות זכות
576	687	13	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
3,037	5,733	א22	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>33,841</u>	<u>46,962</u>		
<u>71,051</u>	<u>81,880</u>		סה"כ התחייבויות והון
			(*) סווג מחדש

28 במרץ, 2019

אריאל גולדפלד – סמנכ"ל כספים

כרמינה מנדולה - מנכ"ל

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

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>				
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>ביאור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
11,852	25,727	36,184		פרמיות שהורווחו ברוטו
(5,512)	(11,341)	(16,132)		פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
6,340	14,386	20,052	15	פרמיות שהורווחו בשייר
34	247	158	16	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
1,366	4,267	4,678	17	הכנסות מעמלות
-	154	18		הכנסות אחרות
<u>7,740</u>	<u>19,054</u>	<u>24,906</u>		סה"כ הכנסות
7,532	13,610	16,308		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(3,607)	(6,708)	(7,960)		חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
3,925	6,902	8,348		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
4,739	7,661	9,971	18	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
3,289	4,425	9,109	19	הוצאות הנהלה וכלליות
17	19	14	20	הוצאות מימון
-	-	1,045		הוצאות אחרות
<u>11,970</u>	<u>19,007</u>	<u>28,487</u>		סה"כ הוצאות
(4,230)	47	(3,581)		רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה
(27)	2,273	1,289		מסים על ההכנסה
<u>(4,257)</u>	<u>2,320</u>	<u>(2,292)</u>		רווח (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>	
37,210	(5,137)	42,347	יתרה ליום 1 בינואר 2018
(2,292)	(2,292)	-	רווח כולל לשנה
<u>34,918</u>	<u>(7,429)</u>	<u>42,347</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
<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>	
5,034	(7,457)	12,491	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
<u>37,210</u>	<u>(5,137)</u>	<u>42,347</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
<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	-	5,507	המרת התחייבויות להון
(4,257)	(4,257)	-	הפסד כולל לשנה
<u>5,034</u>	<u>(7,457)</u>	<u>12,491</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016

הביאורים לדוחות כספיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על תזרימי המזומנים

<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>		
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>
(4,257)	2,320	(2,292)
2,037	(28,890)	9,528
-----	-----	-----
(2,220)	(26,570)	7,236
-----	-----	-----
(88)	(21)	-
(77)	(94)	(164)
-----	-----	-----
(165)	(115)	(164)
-----	-----	-----
-	28,800	-
-----	-----	-----
-	28,800	-
-----	-----	-----
(2,385)	2,115	7,072
4,338	1,953	4,068
-----	-----	-----
1,953	4,068	11,140
-----	-----	-----

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

מזומנים נטו שנבעו מפעילות מימון

עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים לדוחות כספיים אלה מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

דוחות על תזרימי המזומנים

(המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

105	303	277	רווחים נטו מנכסי חוב סחירים
33	(404)	-	הכנסות מימון אחרות
275	352	250	פחת והפחתות
-	(2,273)	(1,289)	הוצאות (הכנסות) מסיים נדחים

שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

9,395	9,449	5,742	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(5,351)	(4,321)	(3,402)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
1,620	(2,529)	4,113	שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
2,080	498	(466)	חברות ביטוח ותווכני ביטוח
(1,566)	(1,242)	(88)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
(2)	(22,778)	9,531	רכישות, נטו של השקעות פיננסיות
(5,214)	(*) (8,520)	(9,244)	פרמיות לגבייה
(622)	(*) (179)	(236)	עליה בחיבים ויתרות חובה
1,809	3,355	3,620	עליה בזכאים ויתרות זכות
97	65	111	עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך השנה:

153	(152)	(135)	ריבית שהתקבלה
(775)	(514)	744	מיסים ששולמו

סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

2,037	(28,890)	9,528
(2,220)	(26,570)	7,236

סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

5,507	1,056	-	המרת התחייבות להון
-	-	-	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 נכון לסוף שנת 2018 וליום חתימת הדוחות היא רחוב מצדה 7, בני ברק.

ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

הסניף	- הסניף בישראל של החברה הצרפתית (הסניף הישראלי).
החברה הצרפתית	- קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס).
צדדים קשורים	- כהגדרתם ב-IAS 24.
בעלי עניין ובעל שליטה	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
המפקח	- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
חוק הפיקוח	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
תקנות ההון	- לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018 (להלן - תקנות ההון), על תיקון.
כללי השקעה	- 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.

ד. חוזי ביטוח:

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

להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

ביטוח אשראי:

(1) הכרה בהכנסה - ראה יב' להלן.

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

(3) התחייבויות בגין חוזי ביטוח והוצאות רכישה נדחות:

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. חוזי ביטוח: (המשך)

ביטוח אשראי: (המשך)

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

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

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

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

(2.2) להערכת החברה, התביעות התלויות הינן נאותות ויתרתן כוללת הפרשות מתאימות ככל שנדרש ל-IBNR.

(5) 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 הורוחה בניכוי הוצאות רכישה נדחות, ובניכוי התביעות התלויות כפי שחושבו כמפורט לעיל (להלן - הצבירה), נכלל בסעיף התחייבויות בגין חוזי ביטוח, והגרעון נזקף כהוצאה.

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מכשירים פיננסיים שאינם נגזרים:

(1) מכשירים פיננסיים:

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

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

מזומנים ושווי מזומנים:

מזומנים כוללים יתרות מזומנים לשימוש 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 סיכויי 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:

%	
33 - 20	מחשבים ותוכנה
10 - 6	ריהוט וציוד

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

מודל ירידת הערך החדש המבוסס על הפסדי אשראי צפויים ייושם למכשירי חוב הנמדדים לפי עלות מופחתת או לפי שווי הוגן דרך רווח כולל אחר, חייבים בגין חכירה, נכסי חוזה המוכרים לפי IFRS 15 ומחויבויות בכתב למתן הלוואות וחוזי ערבות פיננסית.

ההפרשה לירידת ערך תהיה לגבי הפסדים חזויים לפי הסתברות לחדלות פירעון ב-12 החודשים הקרובים (בשנה הקרובה), או לפי הסתברות לחדלות פירעון לכל אורך חיי המכשיר (lifetime). בחינה לכל אורך חיי המכשיר נדרשת אם סיכון האשראי עלה משמעותית ממועד ההכרה לראשונה בנכס. גישה אחרת חלה אם הנכס הפיננסי נוצר או נרכש כאשר הוא פגום (credit-impaired).

(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 חוזי ביטוח המשנה, עלול לגרום לחברה הפסדים.

(3) פרמיה לגביה:

הפרשה לחובות מסופקים בגין פרמיות לגביה מחושבת לפי אומדנים המבוססים, בין היתר, על עומק חובות בפיגור, המשקפים את הערכת החברה לסיכונים הטמונים בהם.

ט. הון הסניף:

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת הון מוצגות כהפחתה מההון.

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

י. הטבות לעובדים:

בסניף קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

(1) הטבות לזמן קצר:

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

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

לחברה תכניות להפקדה מוגדרת, בהתאם לסעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, שלפיהן החברה משלמת תשלומים באופן קבוע מבלי שתהייה לה מחויבות משפטית או משתמעת לשלם תשלומים נוספים גם אם בקרן לא הצטברו סכומים מספיקים כדי לשלם את כל ההטבות לעובד המתייחסות לשירות העובד בתקופה השוטפת ובתקופות קודמות.

הפקדות לתכנית להפקדה מוגדרת בגין פיצויים או בגין תגמולים, מוכרות כהוצאה בעת ההפקדה לתכנית במקביל לקבלת שירותי העבודה מהעובד ולא נדרשת הפרשה נוספת בדוחות הכספיים.

יא. הפרשות:

הפרשה בהתאם ל-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, החזר יוכר ככנס נפרד, רק במועד בו קיימת ודאות למעשה לקבלת הנכס, ההוצאה תוכר בדוח רווח והפסד בניכוי החזר ההוצאה.

יב. הכרה בהכנסה:

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 15 "הכנסות בגין חוזים עם לקוחות":

התקן החדש קובע מנגנון מקיף ואחיד המסדיר את הטיפול החשבונאי בהכנסות הנובעות מחוזים עם לקוחות. התקן מבטל את תקן חשבונאות בינלאומי IAS 18 "הכנסות" ותקן חשבונאות בינלאומי IAS 11 "חוזי הקמה" והפרשנויות הנלוות להם. עיקרון הליבה של התקן הוא שההכרה בהכנסה תשקף את העברת הסחורות או השירותים ללקוחות בסכום המייצג את ההטבות הכלכליות שהישות צופה לקבל בתמורה להם. לשם כך, קובע התקן כי ההכרה בהכנסה תתקיים כאשר הישות מעבירה ללקוח את הסחורות ו/או השירותים המנויים בחוזה עמו באופן שהלקוח משיג שליטה על אותם סחורות או שירותים.

התקן קובע מודל בעל חמישה שלבים ליישום עקרון זה:

1. זיהוי החוזה (או החוזים) עם הלקוח.
2. זיהוי מחויבויות הביצוע בחוזה.
3. קביעת מחיר העסקה.
4. הקצאת מחיר העסקה למחויבויות הביצוע.
5. הכרה בהכנסה כאשר הישות משלימה מחויבות ביצוע.

יישום המודל תלוי בעובדות ובנסיבות ספציפיות לחוזה ומחייב, לעיתים, הפעלת שיקול דעת נרחב.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יב. הכרה בהכנסה: (המשך)

בנוסף, קובע התקן דרישות גילוי נרחבות לגבי חוזים עם לקוחות, האומדנים המשמעותיים והשינויים בהם אשר שימשו בעת יישום הוראות התקן, וזאת על מנת לאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להבין את המהות, הכמות, העיתוי והמהימנות של ההכנסות ושל תזרימי המזומנים הנובעים מהחוזים עם הלקוחות.

פרמיות בביטוח כללי נרשמות כהכנסות על בסיס דוחות תפוקה חודשיים, המבוססים בעיקר על דיוחי 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 פוליסות, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין.

התקן נכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 או לאחריו. ככלל, התקן מיושם למפרע, אולם ניתן לבחור הקלות מסוימות במסגרת הוראות המעבר של התקן לעניין יישומו לתקופות דיווח קודמות.

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

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

רווחים (הפסדים) ממימוש השקעות מחושבים כהפרש בין תמורת המימוש, נטו, לבין העלות המקורית או העלות המופחתת ומוכרים בעת קרות אירוע המכירה.

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

הכנסות מדיבידנדים מוכרות במועד בו מוקנית לחברה הזכות לקבלת תשלום. אם מתקבל הדיבידנד בגין מניות שחירות, מכירה החברה בהכנסות מדיבידנד ביום האקס.

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית והפרשי שער על פיקדונות.

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

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.

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.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

טז. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישום:

• 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 כללים 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 ייושם 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 ייושם למפרע. אם יישום למפרע אינו מעשי ניתן לבחור באחת משתי הגישות הבאות:

1. גישת יישום למפרע חלקי.
2. גישת השווי ההוגן.

החברה בוחנת את ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

• 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 ומאידך 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 בעלי ערך נמוך (דוגמת, מחשבים אישיים).

לאור זאת, חכירות של כלי רכב (ליסינג) ושכירות משרדים בקבוצה המטופלות כיום כחכירות תפעוליות, תוכרנה בעת יישום התקן כנכסים וכהתחייבויות בדוח על המצב הכספי של הקבוצה.

התקן החדש ייושם החל מהתקופות השנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2019, או לאחרייו.

התקן החדש מאפשר לחוכרים לבחור באחת מגישות היישום הבאות:

1. יישום למפרע מלא - לפי גישה זו, נכס זכות-השימוש וההתחייבות יוצגו בדוח על המצב הכספי כאילו מאז ומעולם נמדדו בהתאם להוראות התקן החדש. במקרה זה, השפעת יישום התקן החדש לתחילת התקופה המוקדמת ביותר המוצגת תיזקף להון. כמו כן, החברה תציג מחדש את דוחותיה הכספיים המוצגים כמספרי השוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה תחת גישה זו, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה אלא אם שיעור זה אינו ניתן לקביעה בנקל שאז יש להשתמש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר במועד ההתקשרות בחכירה.

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

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

• IFRS 16 - חכירות: (המשך)

2. גישת יישום למפרע חלקי - לפי גישה זו, לא תידרש הצגה מחדש של מספרי ההשוואה. יתרת ההתחייבות למועד יישום התקן החדש לראשונה, תחושב תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתי של החוכר הקיימת במועד יישום התקן החדש לראשונה. לגבי יתרת נכס זכות-השימוש, החברה יכולה להחליט, לגבי כל חכירה בנפרד, ליישם את אחת משתי החלופות הבאות:

- הכרה בנכס בגובה ההתחייבות שהוכרה, עם התאמות מסוימות.

- הכרה בנכס כאילו מאז ומעולם נמדד בהתאם להוראות התקן החדש.

הפרש כלשהו הנוצר במועד יישום התקן החדש לראשונה בעקבות יישום למפרע חלקי, אם נוצר, ייזקף להון.

החברה מעריכה כי תבחר בגישת יישום למפרע חלקי בעת היישום לראשונה של התקן החדש, כאשר מדידת נכס זכות-השימוש תהיה בהתאם להוראות התקן החדש כאילו כך נמדדו מאז ומעולם.

הקבוצה מעריכה כי תבחר ליישם את התקן תוך יישום ההקלות המתאפשרות בהוראות המעבר לתקן כדלקמן:

א. הקבוצה צופה כי תשתמש בשיעור היוון אחד לתיק חוזי חכירה בעלי מאפיינים דומים באופן סביר.

ב. הקבוצה צופה כי תשתמש בהערכה האם חוזי החכירה הינם חוזה מכביד לפי IAS 37 למועד המעבר כחלופה לביצוע בדיקת ירידת ערך.

ג. הקבוצה צופה כי לא תיישם את הוראות התקן לגבי חכירות שתקופת החכירה שלהן מסתיימת תוך 12 חודש ממועד היישום לראשונה.

ד. הקבוצה צופה כי לא תכלול עלויות ישירות ראשוניות במדידת הנכס זכות שימוש במועד היישום לראשונה.

להערכת הנהלת החברה, ליישום לראשונה של התקן לא צפויה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

• 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 ההוגן של ההתחייבות - שמיוחס לשינויים בסיכון האשראי - ייזקף לרווח כולל אחר. כל יתר השינויים בשווי ההוגן ייזקפו לרווח או הפסד.

התקן כולל דרישות חדשות בנוגע לחשבונאות גידור.

התקן נכנס לתוקף מחייב לגבי תקופות דיווח שנתיות החל מיום 1 בינואר 2018.

להערכת החברה לתקן לא היתה 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)

טז. גילוי לתקני IFRS חדשים בתקופה שלפני יישומם: (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 ההתחייבויות 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 עומדת בקריטריונים שהוגדרו בתיקון לצורך דחיית יישום IFRS 9 ליום 1 בינואר 2021.

להערכת הנהלת החברה, ליישום לראשונה של התקן לא צפויה השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים של החברה.

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

שער החליפין היציג של		מדד	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
אירו	דולר ארה"ב	המחירים לצרכן	
3.24%	8.1%	1.2%	2018
2.8%	(9.83%)	0.3%	2017
(4.78%)	(1.46%)	(0.2%)	2016

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 2018

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
36,184	-	36,184
(16,132)	-	(16,132)
20,052	-	20,052
158	-	158
4,678	-	4,678
18	-	18
24,906	-	24,906
16,308	-	16,308
(7,960)	-	(7,960)
8,348	-	8,348
9,971	-	9,971
9,109	-	9,109
14	-	14
1,045	-	1,045
28,487	-	28,487
(3,581)	-	(3,581)

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סה"כ ההכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
הוצאות אחרות
סה"כ ההוצאות

רווח לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2018

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח
872	-	872
3,562	-	3,562
3,961	-	3,961
374	-	374
2,313	-	2,313
26,236	-	26,236
14,432	-	14,432
2,960	-	2,960
16,030	-	16,030
18,990	-	18,990
11,140	11,140	-
81,880	11,140	70,740
(28,987)	-	(28,987)
(17,975)	-	(17,975)
(46,962)	-	(46,962)

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
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 ושווי 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)

הרכב:

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2017		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,727	-	25,727
(11,341)	-	(11,341)
14,386	-	14,386
247	-	247
4,267	-	4,267
154	-	154
19,054	-	19,054

13,610	-	13,610
(6,708)	-	(6,708)
6,902	-	6,902
7,661	-	7,661
4,425	-	4,425
19	-	19
19,007	-	19,007

47	-	47

פרמיות שהורווחו ברוטו
פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
פרמיות שהורווחו בשייר
רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
הכנסות מעמלות
הכנסות אחרות
סה"כ ההכנסות

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

תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
הוצאות הנהלה וכלליות
הוצאות מימון
סה"כ ההוצאות

רווח לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2017		
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,079	-	1,079
2,273	-	2,273
3,873	-	3,873
253	-	253
5,873	-	5,873
13,939	-	13,939
11,030	-	11,030

3,102	-	3,102
25,561	-	25,561
28,663	-	28,663
4,068	4,068	-
71,051	4,068	66,983

23,244	-	23,244
10,596	-	10,596
33,840	-	33,840

נכסים:

נכסים בלתי מוחשיים
נכסי מסים נדחים
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 ושווי 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)

הרכב:

לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	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
<hr/>			
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
<hr/>			
(4,230)	-	(4,230)	הפסד לפני מיסים על הכנסה

ליום 31 בדצמבר 2016			
סה"כ	לא מיוחס	ביטוח כללי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
1,282	-	1,282	נכסים:
2,631	-	2,631	נכסים בלתי מוחשיים
287	-	287	הוצאות רכישה נדחות
2,127	-	2,127	רכוש קבוע
8,472	-	8,472	חייבים ויתרות חובה
6,709	-	6,709	פרמיות לגבייה
			נכסי ביטוח משנה
2,921	-	2,921	השקעות פיננסיות אחרות:
2,711	-	2,711	נכסי חוב סחירים
5,632	-	5,632	פיקדון בתאגיד בנקאי
1,953	1,953	-	סה"כ ההשקעות הפיננסיות האחרות
29,093	1,953	27,140	מזומנים ושווי מזומנים
<hr/>			
			סה"כ הנכסים
13,794	-	13,794	התחייבויות:
10,265	-	10,265	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
24,059	-	24,059	התחייבויות אחרות
<hr/>			
			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 2018			
סה"כ	ביטוח סיכוני	ביטוח	
אלפי ש"ח	סחר חוץ	אשראי	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
36,184	2,523	33,661	פרמיות ברוטו
(16,132)	(1,262)	(14,870)	פרמיות ביטוח משנה
20,052	1,261	18,791	פרמיות בשייר
158	13	145	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
4,678	366	4,312	הכנסות מעמלות
18	1	17	הכנסות אחרות
24,906	1,641	23,265	סה"כ ההכנסות
16,308	1,364	14,944	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(7,960)	(705)	(7,255)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
8,348	659	7,689	תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר
9,971	695	9,276	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
9,109	635	8,474	הוצאות הנהלה וכלליות
14	1	13	הוצאות מימון
1,045	82	963	הוצאות אחרות
(28,487)	(2,072)	(26,415)	סה"כ ההוצאות
(3,581)	(431)	(3,150)	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
28,987	1,683	27,304	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2018
14,555	842	13,713	התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2018

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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 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

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

נתונים נוספים לגבי מגזר ביטוח כללי: (המשך)

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
(3,607)	(69)	(3,538)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות 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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 - נכסים בלתי מוחשיים

הרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	עלויות הקמה אלפי ש"ח
1,650	486	1,164
-	-	-
<u>1,650</u>	<u>486</u>	<u>1,164</u>
571	252	319
207	91	116
<u>778</u>	<u>343</u>	<u>435</u>
872	143	729
<u>1,079</u>	<u>234</u>	<u>845</u>

עלות:

יתרה ליום 01 בינואר, 2018
תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 01 בינואר, 2018
הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2018

ערך בספרים, נטו:

ביום 31 בדצמבר, 2018

ביום 31 בדצמבר, 2017

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
470	88	122	170	90
252	-	40	96	116
88	88	-	-	-
<u>634</u>	<u>-</u>	<u>162</u>	<u>266</u>	<u>206</u>
217	55	72	73	17
131	33	32	53	13
88	88	-	-	-
<u>260</u>	<u>-</u>	<u>104</u>	<u>126</u>	<u>30</u>
374	-	58	140	176
<u>253</u>	<u>33</u>	<u>50</u>	<u>97</u>	<u>73</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות במשך השנה
גרועות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2018
תוספות במשך השנה
גרועות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

יתרת עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2018

ליום 31 בדצמבר 2017

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
435	556
1,847	1,103
164	174
(*)152	178
222	302
<u>2,820</u>	<u>2,313</u>

הוצאות מראש
מוסדות
פיקדון
הכנסות לקבל
אחרים

ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(*)16,992	26,236
-	-
<u>16,992</u>	<u>26,236</u>
<u>3,640</u>	<u>5,614</u>

פרמיות לגבייה
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
סה"כ פרמיות לגבייה

כולל המחאות לגבייה והוראות קבע

באשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 21.

(*) סווג מחדש

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,985	18,512
3,893	2,100
1,114	3,657
-	1,967
<u>16,992</u>	<u>26,236</u>

פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור

בפיגור:

- מתחת ל- 90 ימים

- בין 90 – 180 ימים

- מעל 180 ימים

סה"כ פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם

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	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
3,102	2,960
25,561	16,030
<u>28,663</u>	<u>18,990</u>

נכסי חוב סחירים
פיקדון בתאגיד בנקאי

ב. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>3,102</u>	<u>2,960</u>

אגרות חוב ממשלתיות:
מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:
שיועודו בעת ההכרה לראשונה

ג. פיקדון בנקאי:

ערך בספרים ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
<u>25,561</u>	<u>16,030</u>

פיקדון בנקאי

ערכו בספרים של הפיקדון שווה בקירוב לשווי ההוגן.

ד. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:

ריבית אפקטיבית ליום 31 בדצמבר		תנאי הצמדה
2017	2018	
אחוזים	אחוזים	
משוקלל		
0.24	0.51	לא צמוד
0.1	0.43	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

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,068	11,140

מזומנים ושווי מזומנים

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 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 נתונים בדבר ההון הנדרש והקיים של הסניף:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
29,791	10,000
37,211	34,918
7,420	24,918

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

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:

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

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.

הסניף קיבל מרשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון אישור דחיית יישום החובות הקבועות בחוזרי סולבנסי, וליישמן רק החל מהחישוב בגין 31 בדצמבר 2019.

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:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
466	575	384	575	850	1,150
-	-	-	-	-	-
96	267	96	266	192	533
<u>562</u>	<u>842</u>	<u>480</u>	<u>841</u>	<u>1,042</u>	<u>1,683</u>
6,252	6,611	5,149	6,611	11,401	13,222
5,400	7,102	5,401	6,980	10,801	14,082
<u>11,652</u>	<u>13,713</u>	<u>10,550</u>	<u>13,591</u>	<u>22,202</u>	<u>27,304</u>
12,214	14,555	11,030	14,432	23,244	28,987
123	150	146	167	269	317
1,648	1,727	1,956	1,917	3,604	3,644
<u>1,771</u>	<u>1,877</u>	<u>2,102</u>	<u>2,084</u>	<u>3,873</u>	<u>3,961</u>
439	692	334	674	774	1,366
10,004	11,986	8,594	11,674	18,598	23,660
<u>10,443</u>	<u>12,678</u>	<u>8,928</u>	<u>12,348</u>	<u>19,372</u>	<u>25,026</u>

ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
עודף הכנסות על הוצאות (צבירה)
תביעות תלויות
סך ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ

ענף ביטוח אשראי:
הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה
תביעות תלויות
סך ענף ביטוח אשראי
סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי

הוצאות רכישה נדחות:
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ
ענף ביטוח אשראי
סה"כ הוצאות רכישה נדחות

סה"כ התחייבויות בגין חוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות נדחות:
ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ
ענף ביטוח אשראי
סה"כ התחייבויות בחוזי ביטוח כללי בניכוי הוצאות רכישה נדחות

(2) התחייבויות בגין חוזי ביטוח לפי שיטת חישובן:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
4,113	3,978	4,113	3,977	8,226	7,955
1,383	3,391	1,384	3,269	2,767	6,660
6,718	7,186	5,533	7,186	12,251	14,372
-	-	-	-	-	-
<u>12,214</u>	<u>14,555</u>	<u>11,030</u>	<u>14,432</u>	<u>23,244</u>	<u>28,987</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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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

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

(1) ענף ביטוח סיכוני סחר חוץ:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
346	440	278	334	624	774
245	554	304	600	549	1,154
-	105	-	105	-	210
245	659	304	705	549	1,364
96	111	97	112	193	223
202	378	202	423	404	801
298	489	299	535	597	1,024
-	-	-	-	-	-
(68)	-	(36)	-	(104)	-
-	-	-	-	-	-
(68)	-	(36)	-	(104)	-
215	82	87	170	302	252
440	692	334	674	774	1,366

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 ששוחזרה
יתרת השינוי בצבירה

סך שינוי בצבירה

שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם
הורווחה, נטו, מהוצאות רכישה
נדחות

יתרה לסוף השנה

(2) ענף ביטוח אשראי:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר	
2017	2018	2017	2018	2017	2018
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
5,049	10,004	5,490	8,594	10,539	18,598
6,620	6,385	6,578	6,262	13,198	12,647
(3)	1,205	-	1,206	(3)	2,411
6,617	7,590	6,578	7,467	13,195	15,058
1,291	1,281	1,291	1,282	2,582	2,563
2,709	4,607	2,709	4,607	5,418	9,214
4,000	5,888	4,000	5,889	8,000	11,777
2,337	280	527	1,501	2,864	1,781
10,004	11,986	8,594	11,674	18,598	23,660

יתרה לתחילת השנה

עלות התביעות המצטברת בגין
אירועים בשנת הדוח
שינוי בעלות התביעות המצטברות
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח

**תשלומים ליישוב תביעות במהלך
השנה:**

בגין אירועים של שנת הדוח
בגין אירועים שקדמו לשנת הדוח

סך תשלומים

שינוי בהפרשה לפרמיה שטרם
הורווחה, נטו, מהוצאות רכישה
נדחות

יתרה לסוף השנה

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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

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

שנת חיתום 2015	שנת חיתום 2016	שנת חיתום 2017	שנת חיתום 2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
104	726	1,632	2,523	פרמיות ברוטו
68	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	-	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
-	-	-	-	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח הכולל המצטבר בגין שנת החיתום

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 ממש 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 ממש חברות ומס רווח.

(2) להלן שיעורי המס החלים על מוסדות כספיים:

שיעור מס כולל במוסדות כספיים %	שיעור מס רווח %	שיעור מס חברות %	
35.90	17%	25.0	2016
35.04	17%	24.0	2017
34.19	17%	23.0	2018 ואילך

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		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
27	-	-
-	(2,273)	(1,289)

מיסים שוטפים

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

ה. מיסים נדחים:

סה"כ	אחרים
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-
-	-
-	-
2,273	2,273
2,273	2,273
1,289	1,289
3,562	3,562

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

שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2017

שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2018

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
2,273	3,562
-	-
2,273	3,562

נכסי מיסים נדחים

התחייבויות מיסים נדחים

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 שנקף בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(4,230)	47	(3,581)
35.9%	35.04%	34.19%
(1,519)	17	(1,224)
140	-	55
-	68	34
-	(2,358)	(154)
1,406	-	-
27	(2,273)	(1,289)

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

הוצאות שאינן מוכרות

מיסים נדחים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות

גידול בהפסדים לצורכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בשנה

מיסים 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

2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
119	163	240

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

ליום 31 בדצמבר

2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
576	687

התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:
מענקים לעובדים וחופשה

ביאור 14 - זכאים ויתרות זכות

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר

2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
668	706
730	1,365
219	152
2,102	2,084
31	335
213	245
3,963	4,887

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 15 - פרמיות שהורוחו

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
20,520	17,785	38,305
468	1,653	2,121
<u>20,052</u>	<u>16,132</u>	<u>36,184</u>

פרמיות

בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורוחה

סה"כ פרמיות שהורוחו

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17,019	13,115	30,134
2,633	1,774	4,407
<u>14,386</u>	<u>11,341</u>	<u>25,727</u>

פרמיות

בניכוי - שינוי ביתרת הפרמיה שטרם הורוחה

סה"כ פרמיות שהורוחו

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

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
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	
-	-
247	158
נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (כולל הפרשי שער) (ב)	
-	-
247	158
הכנסות ריבית והפרשי הצמדה מנכסים פיננסיים שאינם בשווי הוגן דרך רווח והפסד:	
רווח (הפסד) מהפרשי שער בגין נכסים אחרים	
-	-
-	-
-	-
247	158

סך הכול רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
34	247	158

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

ביאור 17 - הכנסות מעמלות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,366	4,267	4,678

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

ביאור 18 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
6,305	8,902	10,059
1,566	1,241	88
4,739	7,661	9,971

הוצאות רכישה:
הוצאות רכישה
בניכוי - שינוי, הוצאות רכישה נדחות

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 19 - הוצאות הנהלה וכלליות

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
*4,019	4,800	7,405
275	352	337
787	994	1,111
339	544	610
463	621	657
647	802	767
673	700	916
1,411	3,125	4,043
79	136	144
391	460	512
-	-	1,879
*510	793	787
<u>9,594</u>	<u>13,327</u>	<u>19,168</u>
<u>6,305</u>	<u>8,902</u>	<u>10,059</u>
<u>3,289</u>	<u>4,425</u>	<u>9,109</u>

שכר עבודה ונלוות
פחת והפחתות
אחזקת משרדים, תקשורת ומידע
שירותי מחשב
שיווק ופרסום
ייעוץ משפטי ומקצועי
עמלות ברוקרים
אינפורמציה
נסיעות לחו"ל
רכבים
דמי ניהול בינחברתי
אחרות

בניכוי - סכומים שסווגו בסעיף הוצאות רכישה
סך הכל הוצאות הנהלה וכלליות

(*) סווג מחדש

ביאור 20 - הוצאות (הכנסות) מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
17	19	14

עמלות בנק והפרשי שער

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

ביאורים לדוחות הכספיים

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 והיעוץ 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 הדירקטוריון.

ג. דרישות חוקיות:

על הסניף חלה חובה חוקית למנות את בעלי התפקידים הבאים: מנהל כללי, נציג טיפול בתביעות ואיש קשר עם המפקח. הוראות סעיף 41 לחוק הפיקוח על הביטוח והוראות המפקח שניתנו לפיו, לעניין מינוי נושאי משרה במבטח, יחולו על מינוי בעלי תפקידים אלו על כל המשתמע מכך.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 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, בשיערי המניות, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

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

(1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק:

להלן ניתוח רגישות ביחס להשפעת השינוי במשתנים אלה על הרווח (הפסד) לתקופה ועל ההכנסה הכוללת. ניתוח הרגישות הינו ביחס לנכסים הפיננסיים וההתחייבויות בגין חוזי ביטוח וחוזי ההשקעה בגין משתנה הסיכון הרלבנטי, נכון לכל מועד דיווח, והנחה שכל שאר המשתנים האחרים קבועים. כך למשל השינוי בריבית הינו בהנחה שכל הפרמטרים האחרים לא השתנו. כמו כן, הונח שהשינויים האמורים אינם משקפים ירידת ערך פרמנטית של נכסים המוצגים בעלות מופחתת או של נכסים זמינים למכירה, ולפיכך בניתוח הרגישות לעיל, לא נכללו בגין נכסים אלו הפסדים מירידת ערך.

מבחני הרגישות מביאים לידי ביטוח השפעות ישירות בלבד ללא השפעות משניות.

יצוין גם כי הרגישויות אינן ליניאריות, כך ששינויים גדולים או קטנים יותר ביחס לשינויים שמתוארים להלן אינם בהכרח אקסטרפולציה פשוטה של השפעת אותם שינויים.

שיעור השינוי בשע"ח של מטבע חוץ (ב)		שיעור הריבית (א)	
-10%	+10%	-1%	+1%
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
391	(391)	(301)	301
211	(211)	(327)	327

ליום 31 בדצמבר 2018:

רווח (הפסד)

ליום 31 בדצמבר 2017:

רווח (הפסד)

(א) ניתוח הרגישות ביחס לשינוי בריבית הינו גם ביחס למכשירים בריבית קבועה וגם ביחס למכשירים בריבית משתנה. ביחס למכשירים בריבית קבועה, החשיפה הינה ביחס לערך הפנקסני של המכשיר, וביחס למכשירים עם ריבית משתנה, החשיפה הינה ביחס לתזרימי המזומנים מהמכשיר הפיננסי.

ניתוחי הרגישות מבוססים על הערך הכספי ולא על שווי כלכלי. על כן במבחני הרגישות לא נלקחו בחשבון מתוך הנכסים בעלי סיכון ריבית ישיר, נכסי חוב שאינם סחירים, המסווגים כהלוואות חייבים, נכסי ביטוח משנה, התחייבות בגין חוזי ביטוח ופיקדונות ויתרות מבטחי משנה.

הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים 37% מתוך סך הנכסים.

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

(ב) שיעור השינוי בשער היורו בשנת 2018 משפיע בעיקר על יתרת החוב כלפי החברה הצרפתית.

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 והתחייבויות לפני החשיפה לשינויי ריבית:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
		נכסים עם סיכון ריבית ישיר:
		מזומנים ושווי מזומנים
4,068	11,140	נכסי חוב סחירים
3,102	2,960	פיקדון בנקאי
25,561	16,030	סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר
<u>32,731</u>	<u>30,130</u>	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
38,320	51,750	
<u>71,051</u>	<u>81,880</u>	
		התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:
		התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	אחרים
-	-	סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר
-	-	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
33,183	46,962	הון
<u>37,211</u>	<u>34,918</u>	
71,051	81,880	
<u>37,211</u>	<u>34,918</u>	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 2018					
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	
872	872	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,961	-	-	-	3,961	הוצאות רכישה נדחות
374	374	-	-	-	רכוש קבוע
3,562	3,562	-	-	-	מיסים נדחים
14,432	-	-	-	14,432	נכסי ביטוח משנה
2,313	1,210	-	1,103	-	חייבים ויתרות חובה
26,236	-	2,034	-	24,202	פרמיות לגבייה
<u>51,750</u>	<u>6,018</u>	<u>2,034</u>	<u>1,103</u>	<u>42,595</u>	סה"כ
השקעות פיננסיות אחרות:					
2,960	-	-	-	2,960	נכסי חוב סחירים
16,030	-	-	-	16,030	פיקדון בנקאי
<u>18,990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,990</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
11,140	-	-	-	11,140	מזומנים ושוי מזומנים
<u>81,880</u>	<u>6,018</u>	<u>2,034</u>	<u>1,103</u>	<u>72,725</u>	סה"כ הנכסים

ליום 31 בדצמבר 2018					
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	
34,918	34,918	-	-	-	סה"כ הון
28,987	-	*(979)	-	28,008	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
687	-	-	-	687	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
6,668	-	-	-	6,668	חברות ביטוח משנה
4,887	-	6	-	4,881	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים - החברה
5,733	-	**(4,957)	-	776	הצרפתית (**)
<u>46,962</u>	<u>-</u>	<u>5,942</u>	<u>-</u>	<u>41,020</u>	סה"כ התחייבויות
<u>81,880</u>	<u>34,918</u>	<u>5,942</u>	<u>-</u>	<u>41,020</u>	סה"כ הון והתחייבויות
-	(28,900)	(3,908)	1,103	31,705	סה"כ חשיפה מאזנית

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

(**) החברה 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)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2017					
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	
1,079	1,079	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,873	-	-	-	3,873	הוצאות רכישה נדחות
253	253	-	-	-	רכוש קבוע
2,273	2,273	-	-	-	מיסים נדחים
11,030	-	-	-	11,030	נכסי ביטוח משנה
(*)2,820	973	-	1,847	-	חייבים ויתרות חובה
(*)16,992	-	700	-	16,292	פרמיות לגבייה
<u>38,320</u>	<u>4,578</u>	<u>700</u>	<u>1,847</u>	<u>31,195</u>	סה"כ
					השקעות פיננסיות אחרות:
3,102	-	-	-	3,102	נכסי חוב סחירים
25,561	-	-	-	25,561	פיקדון בנקאי
<u>28,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,663</u>	סה"כ השקעות פיננסיות
4,068	-	-	-	4,068	מזומנים ושווי מזומנים
<u>71,051</u>	<u>4,578</u>	<u>700</u>	<u>1,847</u>	<u>63,926</u>	סה"כ הנכסים

(*) סווג מחדש

ליום 31 בדצמבר 2017					
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	
37,211	37,211	-	-	-	סה"כ הון
23,244	-	1,076	-	22,168	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
576	-	-	-	576	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
3,021	-	-	-	3,021	חברות ביטוח משנה
3,962	-	5	-	3,957	זכאים ויתרות זכות צדדים קשורים - החברה
3,037	-	1,731	-	1,306	הצרפתית (**)
<u>33,840</u>	<u>-</u>	<u>2,812</u>	<u>-</u>	<u>31,028</u>	סה"כ התחייבויות
<u>71,051</u>	<u>37,211</u>	<u>2,812</u>	<u>-</u>	<u>31,028</u>	סה"כ הון והתחייבויות
<u>-</u>	<u>(31,853)</u>	<u>(2,112)</u>	<u>1,847</u>	<u>29,845</u>	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.

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. 37% 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 ישיקפו 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:

ליום 31 בדצמבר 2018	עד שנה אלפי ש"ח	מעל שנה ועד 3 שנים אלפי ש"ח	מעל 3 שנים ועד 5 שנים אלפי ש"ח	מעל 5 שנים אלפי ש"ח	ללא מועד פירעון מוגדר אלפי ש"ח	סה"כ אלפי ש"ח
23,707	5,280	-	-	-	-	28,987
ליום 31 בדצמבר 2017	20,818	2,426	-	-	-	23,244

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:

- סיכוני חיתום: הסיכון לשימוש בתמחיר שגוי כתוצאה מליקויים בתהליך החיתום ומהפער בין הסיכון בעת התמחור וקביעת הפרמיה, לבין ההתרחשות בפועל כך שהפרמיות הנגבות אינן מספיקות לכיסוי תביעות עתידיות והוצאות. הפערים עשויים לנבוע משינויים מקריים בתוצאות העסקיות ומשינויים בעלות התביעה הממוצעת ו/או בשכיחות התביעות כתוצאה מגורמים שונים.

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

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

החברה מגבילה את חשיפתה באמצעות ביטוח משנה לא יחסי (EOL- Excess of Loss).

עקרונות חישוב הערכות בביטוח סיכוני סחר חוץ וביטוח אשראי:

כללי:

ההתחייבויות בגין חוזה ביטוח כללי כוללות את המרכיבים העיקריים הבאים:

- הפרשה לפרמיה שטרם הורווחה

- תביעות תלויות כולל מרכיב IBNR

ההפרשה לפרמיה שטרם הורווחה והוצאות הרכישה הנדחות מחושבים בדרך שאינה תלויה בהנחות כל שהן ולכן אינן חשופות לסיכון הרזרבה. לעניין האופן בו מחושבות הפרשות אלה, ראה ביאור מדיניות חשבונאית.

חישוב התביעות התלויות של הסניף נעשה בהתבסס על הערכה פרטנית לכל תביעה לפי חוות דעת שנתקבלה מעורכי דין וממומחי 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 סיכוני סחר חוץ וסיכוני אשראי, מאפשר ניתוח פרטני כמפורט לעיל והסניף מוצא אותו עדיף על פני ניסיון להעריך את התביעות התלויות על בסיס אקטוארי.

הערכת התביעות התלויות נעשתה ברמת הברוטו ורמת המשנה הינה נגזרת של ההסכמים הכללים עם מבטח המשנה.

הערכת חלקו של מבטח המשנה בתביעות בגין חוזי עודף (EXCESS) נעשית במידת הצורך בהתאם לתביעות הגדולות בפועל.

בהערכות הפרטניות נלקח בחשבון החלק של ההשתתפות העצמית שתגבה מהלקוח.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 21 - ניהול סיכונים (המשך)

ז. מידע בדבר סיכוני אשראי:

(1) חלוקת נכסי חוב על פי מיקומם:

סה"כ אלפי ש"ח	שאינם סחירים אלפי ש"ח	סחירים אלפי ש"ח
18,990	16,030	2,960
<u>28,663</u>	<u>25,561</u>	<u>3,102</u>

ליום 31 בדצמבר 2018:
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2017:
בארץ

(2) פירוט נכסים בחלוקה לדירוגים:

(א) נכסי חוב:

דירוג מקומי (*)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ- BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
2,960	-	-	-	2,960
16,030	-	-	-	16,030
<u>18,990</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,990</u>
3,102	-	-	-	3,102
25,561	-	-	-	25,561
<u>28,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,663</u>

ליום 31 בדצמבר 2018:

נכסי חוב בארץ:
אגרות חוב ממשלתיות
פקדון בנקאי

סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ

ליום 31 בדצמבר 2017:

נכסי חוב בארץ:
אגרות חוב ממשלתיות
פקדון בנקאי

סה"כ נכסי חוב סחירים בארץ

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

מידע נוסף:

דירוג מקומי (*)

סה"כ אלפי ש"ח	לא מדורג אלפי ש"ח	נמוך מ- BBB אלפי ש"ח	BBB עד A אלפי ש"ח	AA ומעלה אלפי ש"ח
11,140	-	-	-	11,140
<u>4,068</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,068</u>

ליום 31 בדצמבר 2018:
מוזמנים ושווי מוזמנים

ליום 31 בדצמבר 2017:
מוזמנים ושווי מוזמנים

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)

(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 וחיסכון לפעול כחברה מדרגת בהתאם לחוזר שוק ההון 2004/1, לפרסם סולם המרה בין הדירוג המקומי לבין סולם הדירוג הבינלאומי.

(ב) לעניין יתרות מבטחי משנה בסך 14,432 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 26,236 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

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

ליום 31 בדצמבר 2018

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	100%	2,960

אג"ח מדינה

ליום 31 בדצמבר 2017

סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
-	100%	3,102

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 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:

חובות בפיגור		סה"כ חשיפה אלפי ש"ח	סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה אלפי ש"ח	פיקדונות מבטחי משנה אלפי ש"ח	נכסי ביטוח משנה אלפי ש"ח	יתרת חובה (זכות) נטו אלפי ש"ח	סך פרמיות למבטחי משנה לשנת 2018 אלפי ש"ח	דירוג (א) אלפי ש"ח
מעל שנה	בין חצי שנה לשנה							
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	-	7,764	-	-	14,432	(6,668)	16,132	-AA
ליום 31 בדצמבר 2018:								
AA ומעלה:								
Coface SA								
ליום 31 בדצמבר 2017:								
AA ומעלה:								
Coface SA								

(א) הדירוג נקבע לפי חברת הדירוג FITCH.

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

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 22 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

ליום 31 בדצמבר 2018:

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>14,432</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
	נכסי ביטוח משנה
<u>6,668</u>	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
<u>5,733</u>	יתרת זכות החברה הצרפתית

ליום 31 בדצמבר 2017:

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>11,030</u>	בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:
	נכסי ביטוח משנה
<u>3,021</u>	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
<u>3,037</u>	יתרת זכות החברה הצרפתית

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

<u>בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים</u>			
<u>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר</u>			
<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>1,366</u>	<u>4,267</u>	<u>4,678</u>	הכנסות עמלות מצד קשור
<u>5,512</u>	<u>11,341</u>	<u>16,132</u>	פרמיות ביטוח משנה
<u>596</u>	<u>3,125</u>	<u>4,043</u>	הוצאות רכישת מידע
<u>341</u>	<u>257</u>	<u>357</u>	הוצאות בגין שירותי מחשוב
<u>17</u>	<u>154</u>	<u>(114)</u>	הכנסות מימון, נטו
<u>-</u>	<u>123</u>	<u>(28)</u>	הוצאות (הכנסות) שכר בינחברתי
<u>-</u>	<u>744</u>	<u>211</u>	חיתום בינחברתי
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,879</u>	הוצאות דמי ניהול בינחברתי
<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>	הכנסות בגין עמלות CGS בינחברתי

(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.

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

מידע נוסף אודות השקעות פיננסיות אחרות

א. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 2018	
עלות מופחתת אלפי ש"ח	הערך בספרים מסה"כ	עלות מופחתת אלפי ש"ח	הערך בספרים אלפי ש"ח
2,830	3,101	2,801	2,960

אגרות חוב ממשלתיות

ב. פיקדון בנקאי:

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 2018	
עלות מופחתת אלפי ש"ח	הערך בספרים מסה"כ	עלות מופחתת אלפי ש"ח	הערך בספרים אלפי ש"ח
25,561	25,561	16,030	16,030

פיקדון בנקאי