

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

**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021**

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

**דוחות כספיים ליום 31 בדצמבר 2021**

**תוכן עניינים**

<b><u>עמוד</u></b>	
2	דוח של רואי החשבון
	<b>הדוחות הכספיים:</b>
3	דוחות על המצב הכספי
4	דוחות על הרווח והפסד הכולל
5	דוחות על השינויים בהון
6-7	דוחות על תזרימי המזומנים
8-50	ביאורים לדוחות הכספיים

## 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 2021 ו-2020 ואת הדוחות על הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021. דוחות כספיים אלה הינם באחריות ההנהלה של הסניף. 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 שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון וההנהלה של הסניף וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי של הסניף לימים 31 בדצמבר 2021 ו-2020 ואת תוצאות פעילותו, השינויים בהון ותזרימי המזומנים שלו לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021 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  
A Firm in the Deloitte Global Network

תל-אביב, 22 במרץ, 2022

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

### דוחות על המצב הכספי

ליום 31 בדצמבר			
2020	2021		
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	ביאור	
			<b>נכסים:</b>
3,601	3,183	4	נכסים בלתי מוחשיים
5,840	3,600	13	נכסי מסים נדחים
3,116	3,180		הוצאות רכישה נדחות
910	790	5	רכוש קבוע
26,462	27,428	11	נכסי ביטוח משנה
4,413	8,434	6	חייבים ויתרות חובה
32,509	30,256	7	פרמיות לגבייה
			<b>השקעות פיננסיות:</b>
-	101	8	נכסי חוב סחירים
-	101		<b>סה"כ השקעות פיננסיות</b>
48,992	73,937	9	מזומנים ושווי מזומנים
<u>125,843</u>	<u>150,909</u>		<b>סה"כ נכסים</b>
			<b>הון:</b>
47,847	52,847	10	הון הסניף
(12,252)	(8,015)		עודפים
<u>35,595</u>	<u>44,832</u>		
			<b>התחייבויות:</b>
51,558	51,836	11	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(*)13,997	19,473	16	חברת ביטוח משנה
(*)10,835	13,269	15	זכאים ויתרות זכות
1,274	1,355	14	התחייבויות בשל הטבות לעובדים
12,584	20,144	א24	צדדים קשורים - החברה הצרפתית
<u>90,248</u>	<u>106,077</u>		
<u>125,843</u>	<u>150,909</u>		<b>סה"כ התחייבויות והון</b>
			סווג מחדש (*)

22 במרץ, 2022

אשר אונגר - סמנכ"ל כספים

מיכאל נחמנוביץ - מנכ"ל

תאריך אישור הדוחות הכספיים

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים 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>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>ביאור</u>	
<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>	<u>אלפי ש"ח</u>		
39,037	49,315	56,218		פרמיות שהורוחו ברוטו
(17,875)	(23,204)	(30,881)		פרמיות שהורוחו על ידי מבטחי משנה
21,162	26,111	25,337	17	<b>פרמיות שהורוחו בשייר</b>
22	50	24	18	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,496	6,668	11,487	19	הכנסות מעמלות
182	533	-		הכנסות אחרות
<u>28,862</u>	<u>33,362</u>	<u>36,848</u>		<b>סה"כ הכנסות</b>
19,549	30,978	15,241		תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו
(9,756)	(14,887)	(10,330)		חלקם של מבטחי משנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,793	16,091	4,911		<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
9,444	10,063	10,309	20	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,644	11,677	14,773	21	הוצאות הנהלה וכלליות
189	282	269	22	הוצאות מימון
-	-	109		הוצאות אחרות
<u>31,070</u>	<u>38,113</u>	<u>30,371</u>		<b>סה"כ הוצאות</b>
(2,208)	(4,751)	6,477		<b>רווח (הפסד) לפני מסים על ההכנסה</b>
(142)	2,278	(2,240)	13	מסים על ההכנסה – הטבת מס
<u>(2,350)</u>	<u>(2,473)</u>	<u>4,237</u>		<b>רווח (הפסד) לשנה</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים 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>	
35,595	(12,252)	47,847	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2021</b>
5,000	-	5,000	הנפקת הון
4,237	4,237	-	רווח כולל לשנה
<u>44,832</u>	<u>(8,015)</u>	<u>52,847</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2021</b>

<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>	
32,568	(9,779)	42,347	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2020</b>
5,500		5,500	הנפקת הון
(2,473)	(2,473)	-	הפסד כולל לשנה
<u>35,595</u>	<u>(12,252)</u>	<u>47,847</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2020</b>

<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>	
34,918	(7,429)	42,347	<b>יתרה ליום 1 בינואר 2019</b>
(2,350)	(2,350)	-	הפסד כולל לשנה
<u>32,568</u>	<u>(9,779)</u>	<u>42,347</u>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2019</b>

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

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

### דוחות על תזרימי המזומנים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
(2,350)	(2,473)	4,237
17,860	21,421	16,424
<u>15,510</u>	<u>18,948</u>	<u>20,661</u>
-	(123)	(30)
(45)	(713)	(37)
<u>(45)</u>	<u>(836)</u>	<u>(67)</u>
-	5,500	5,000
(609)	(616)	(649)
<u>(609)</u>	<u>4,884</u>	<u>4,351</u>
14,856	22,996	24,945
11,140	25,996	48,992
<u>25,996</u>	<u>48,992</u>	<u>73,937</u>

#### תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

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

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות (שנבעו מפעילות) שוטפת

#### תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

השקעה בנכסים בלתי מוחשיים  
רכישת רכוש קבוע

#### מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

#### תזרימי מזומנים מפעילות מימון

הזרמת הון מהחברה הצרפתית  
פרעון בהתחייבויות חכירה

#### מזומנים נטו שנבעו מפעילות (ששימשו לפעילות) מימון

#### עליה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף השנה

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים 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		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח

### נספח א' - תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

#### התאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:

254	-	-	רווחים נטו מנכסי חוב סחירים
(22)	-	-	הכנסות מימון אחרות
934	988	1,074	פחת והפחתות
-	(2,278)	2,240	הוצאות (הכנסות) מסים נדחים

#### שינויים בסעיפים מאזניים אחרים:

7,095	15,476	279	שינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
(3,548)	(8,482)	(966)	שינוי בנכסי ביטוח משנה
(3,701)	(*)14,055	7,883	שינוי בהתחייבויות לביטוח משנה
693	(3,718)	-	חברות ביטוח ותוכני ביטוח
(224)	1,069	(64)	שינוי בהוצאות רכישה נדחות
16,052	2,709	(101)	מכירות (רכישות) נטו של השקעות פיננסיות
(2,106)	(4,167)	2,253	פרמיות לגבייה
776	(2,768)	(3,967)	ירידה (עליה) בחייבים ויתרות חובה
1,626	(*) 8,124	7,824	עליה בזכאים ויתרות זכות
220	367	81	עליה בהתחייבויות בשל שכר לעובדים

#### מזומנים ששימשו ונתקבלו במשך השנה:

(135)	(34)	(58)	ריבית ששולמה
-	133	-	ריבית שהתקבלה
(54)	(54)	(54)	מיסים (ששולמו) התקבלו

#### סך ההתאמות הדרושות להצגת תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

17,860	21,421	16,424
15,510	18,948	20,661

#### סה"כ תזרימי מזומנים ששימשו לפעילות שוטפת

### נספח ב' - פעולות מהותיות שלא במזומן:

1,398	2,907	468
-------	-------	-----

הכרה בנכס זכות שימוש כנגד התחייבויות בגין חכירה

סווג מחדש (\*)

הביאורים המצורפים לדוחות הכספיים 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 2021 וליום חתימת הדוחות היא רחוב ז'בוטינסקי 7, בני ברק.

### ב. הגדרות:

בדוחות כספיים אלה:

<b>הסניף</b>	- הסניף בישראל של החברה הצרפתית (הסניף הישראלי).
<b>החברה הצרפתית</b>	- קומפני פרנסיז ד'אשורנס פור לה קומרס אקסטריאר (קופאס).
<b>צדדים קשורים</b>	- כהגדרתם ב-IAS 24.
<b>בעלי עניין ובעל שליטה</b>	- כהגדרתם בתקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים) התש"ע-2010.
<b>המפקח</b>	- הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
<b>חוק הפיקוח</b>	- חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח), התשמ"א-1981.
<b>תקנות ההון</b>	- לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (ביטוח) (הון עצמי מזערי הנדרש לקבלת רישיון מבטח) תשע"ח-2018 (להלן - תקנות ההון), על תיקון.
<b>כללי השקעה</b>	- 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.
<b>תקנות פרטי דין וחשבון</b>	- תקנות הפיקוח על עסקי ביטוח (פרטי דין וחשבון) התשנ"ח-1998, על תיקון.
<b>חוזי ביטוח</b>	- 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.
<b>נכסי ביטוח משנה</b>	- חלקם של מבטחי המשנה בעתודות הביטוח ובתביעות התלויות.
<b>התחייבות בגין חוזי ביטוח</b>	- עתודות ביטוח ותביעות.
<b>פרמיות</b>	- פרמיות לרבות דמים.
<b>פרמיות שהורוחו</b>	- פרמיות המתייחסות לתקופת הדוח.
<b>מדד</b>	- 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. הצהרה לגבי יישום תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS):

הדוחות הכספיים של הסניף נערכו בהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן - "תקני IFRS") ופרשנויות להם שפורסמו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB).

עיקרי המדיניות החשבונאית המפורטים בהמשך יושמו באופן עקבי לגבי כל תקופות הדיווח המוצגות בדוחות כספיים אלה, פרט לשינויים במדיניות החשבונאית שנבעו מיישום של תקנים, תיקונים לתקנים ופרשנויות אשר נכנסו לתוקף במועד 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.

ב. עיקרי השיקולים, האומדנים וההנחות בעריכת הדוחות הכספיים:

(1) **השיקולים:**

בתהליך יישום עיקרי המדיניות החשבונאית של הסניף, שקלה ההנהלה את הנושאים הבאים, שלהם ההשפעה המהותית ביותר על הסכומים שהוכרו בדוחות הכספיים.

(2) **סיווג וייעוד ההשקעות הפיננסיות:**

הנהלת הסניף הפעילה שיקול דעת בבואה לסווג ולייעד את ההשקעות הפיננסיות לקבוצות הבאות:

- נכסים פיננסיים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד
- הלוואות וחייבים
- נכסים פיננסיים זמינים למכירה

(3) **התחייבות בגין חוזי ביטוח:**

התחייבות בגין חוזי ביטוח מבוססות על הערכות של מומחי החברה. ההערכות וההנחות השונות נעשות על סמך ניסיון העבר ומבוססות, בעיקר, על כך שדפוס ההתנהגות והתביעות בעבר מייצג את מה שיקרה בעתיד. השתנות בגורמי הסיכון, בשכיחות האירועים או בחומרתם, וכן שינוי המצב המשפטי עשויים להשפיע באופן מהותי על גובה ההתחייבות בגין חוזי ביטוח.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

להלן תמצית המדיניות החשבונאית בקשר לחוזי ביטוח:

ביטוח אשראי:

(1) הכרה בהכנסה - ראה יב' להלן.

(2) סעיף תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח ברוטו ושייר כולל, בין היתר, סילוק ועלויות טיפול ישירות בגין תביעות ששולמו, הוצאות עקיפות ליישוב תביעות תלויות שאירעו בשנת הדוח וכן עדכון 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)

- (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 ושווי מזומנים כוללים מזומנים הניתנים למימוש מיידי, פיקדונות הניתנים למשיכה מיידי וכן פיקדונות לזמן קצוב אשר אין מגבלה בשימוש בהם ואשר מועד פירעונם, במועד ההשקעה בהם, אינו עולה על שלושה חודשים.

#### נכסי חוב סחירים הנמדדים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:

השווי הוגן של השקעות הנסחרות באופן פעיל בשווקים פיננסיים מוסדרים נקבע תוך התייחסות למחיר המכירה המצוטט בסגירת המסחר, למועד המדידה. בגין השקעות שלהן אין שוק פעיל, השווי הוגן שלהן נקבע (Quoted closing bid price) באמצעות שימוש בשיטות הערכה. שיטות אלו כוללות התבססות על עסקאות דומות שבוצעו לאחרונה בתנאי שוק, התייחסות לשווי השוק הנוכחי תוך התחשבות מירבית בנתונים נצפים בשוק של מכשיר אחר דומה במהותו, היוון תזרימי מזומנים או שיטות הערכה אחרות.

#### הלוואות וחייבים:

הלוואות וחייבים הינם נכסים פיננסיים שאינם נגזרים, בעלי תשלומים קבועים או הניתנים לקביעה שאינם סחירים בשוק פעיל. לאחר ההכרה הראשונית, הלוואות וחייבים נמדדים לפי העלות המופחתת לפי שיטת הריבית האפקטיבית תוך התחשבות בעלויות עסקה ובניכוי הפרשות לירידת ערך. חייבים לזמן קצר מוצגים לפי תנאיהם, בדרך כלל בערכם הנומינלי.

(2) לגבי ירידת ערך נכסים פיננסיים, ראה ח' להלן.

(3) נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות מוצגים בקיזוז רק אם לישות קיימת באופן מיידי זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיזוז הנכסים הפיננסיים שהוכרו כנגד ההתחייבויות הפיננסיות שהוכרו ובכוונת הקבוצה לסלק את הנכס וההתחייבות על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו-זמנית.

על מנת לעמוד בתנאי קיזוז נכס פיננסי והתחייבות פיננסית, זכות הקיזוז אינה יכולה להיות תלויה אירוע עתידי ועליה להיות ניתנת לאכיפה במהלך העסקים הרגיל, במקרה של פשיטת רגל, חדלות פירעון או כשל אשראי. כמו כן, תנאי הקיזוז עשויים להתקיים גם כאשר בפועל הסילוק מתבצע בברוטו, אך באופן שאינו משאיר סיכוני אשראי או נזילות משמעותיים, כאשר הסכומים לקבל והסכומים לשלם הם חלק מתהליך סילוק יחיד.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. רכוש קבוע:

(1) כללי:

רכוש קבוע הוא פריט מוחשי, אשר מוחזק לצורך שימוש בייצור או בהספקת סחורות או שירותים, או להשכרה לאחרים, אשר חזוי כי ישתמשו בו במשך יותר מתקופה אחת. הסניף מציג את פריטי הרכוש הקבוע שלה באופן הבא:

במודל העלות - פריטי רכוש קבוע מוצגים בדוח על המצב הכספי לפי עלותם בניכוי פחת שנצבר. העלות כוללת את עלות הרכישה של הנכס וכן עלויות שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לצורך הפעלתו באופן שהתכוונה אליו ההנהלה.

(2) הפחתת רכוש קבוע:

הפחתת הרכוש הקבוע מבוצעת בנפרד לגבי כל מרכיב של פריט רכוש קבוע בר-פחת בעל עלות משמעותית ביחס לסך העלות של הפריט. ההפחתה מבוצעת באופן שיטתי לפי שיטת הקו הישר על פני אורך החיים השימושיים הצפוי של מרכיבי הפריט מהמועד בו הנכס מוכן לשימוש המיועד תוך הבאה בחשבון של ערך שייר צפוי בתום החיים השימושיים.

שיעורי הפחתה בהם נעשה שימוש בתקופה השוטפת ובתקופות ההשוואתיות הינו כדלקמן:

	%
מחשבים ותוכנה	33 - 20
ריהוט וציוד	10 - 6

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

2. נכסים בלתי מוחשיים:

נכסים בלתי מוחשיים הם נכסים לא כספיים ניתנים לזיהוי חסרי מהות פיזית. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי המשתנה מבלתי מוגדר למוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים שימושיים מוגדר מופחתים בקו ישר על פני אורך החיים השימושיים המשוער שלהם בכפוף לבחינת ירידת ערך. שינוי אומדן אורך החיים השימושיים של נכס בלתי מוחשי בעל אורך חיים מוגדר, מטופל בדרך של "מכאן ולהבא".

למידע אודות נכסי זכות שימוש, ראה סעיף יז'.

(1) תוכנות:

נכסי הסניף 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.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. נכסים בלתי מוחשיים: (המשך)

(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.

ח. ירידת ערך:

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

(1) נכסים שאינם פיננסיים:

הסניף בוחן 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 הסניף אינן משחררות אותה מהתחייבויותיה כלפי המבוטחים על פי פוליסות הביטוח. מבטח משנה, אשר לא יעמוד בהתחייבויותיו על פי חוזי ביטוח המשנה, עלול לגרום לסניף 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.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ט. הון הסניף:

עלויות המתייחסות ישירות להנפקת הון מוצגות כהפחתה מההון.

הון הסניף עומד בתקנות דרישות ההון המינימליות על פי הוראות הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון, ראה ביאור 10.

### י. הטבות לעובדים:

בסניף קיימים מספר סוגי הטבות לעובדים:

#### (1) הטבות לזמן קצר:

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

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

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

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

### יא. הפרשות:

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

### יב. הכרה בהכנסה:

#### IFRS 15 - הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות:

פרמיות בביטוח כללי נרשמות כהכנסות על בסיס דוחות תפוקה חודשיים, המבוססים בעיקר על דיווחי המבוטחים.

במקרים שבהם לא התקבל דיווח מהמבוטח, מחושב דוח התפוקה על בסיס הערכה המסתמכת על הדיווחים הקודמים של המבוטחים. ההכנסות מפרמיה ברוטו ושינויים בפרמיה שטרם הורווחה בגינה, נרשמים בסעיף פרמיות שהורווחו, ברוטו.

ההכנסות שנכללו בדוחות הכספיים הינן לאחר ביטולים שנתקבלו מבעלי פוליסות, ובניכוי ביטולים והפרשות עקב אי פירעון דמי הביטוח, בכפוף להוראות כל דין.



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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

הכנסות ריבית מוכרות עם צבירתן, באמצעות שיטת הריבית האפקטיבית.

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

הוצאות מימון כוללות הוצאות ריבית והפרשי שער על פיקדונות.

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

### יד. הוצאות הנהלה וכלליות:

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

הוצאות (הכנסות) המסים על ההכנסה כוללות את סך המסים השוטפים, וכן את סך השינוי ביתרות המסים הנדחים.

#### (1) מסים שוטפים:

הוצאות המסים השוטפים מחושבות בהתבסס על ההכנסה החייבת לצרכי מס של הסניף במהלך תקופת הדיווח. ההכנסה החייבת שונה מהרווח לפני מסים על הכנסה, בשל הכללת או אי הכללת פריטי הכנסות והוצאות אשר חייבים במס או ניתנים לניכוי בתקופת דיווח שונות, או שאינם חייבים במס או ניתנים לניכוי. נכסים והתחייבויות בגין מסים שוטפים חושבו בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקייתם הושלמה למעשה עד תאריך הדוח על המצב הכספי.

נכסים והתחייבויות מסים שוטפים מוצגים בקיזוז כאשר לישות קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקזז את הסכומים שהוכרו וכן כוונה לסלק על בסיס נטו או לממש את הנכס ולסלק את ההתחייבות בו זמנית.

#### (2) מסים נדחים:

הסניף יוצר מסים נדחים בגין הפרשים זמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. יתרות המסים הנדחים (נכס או התחייבות) מחושבות לפי שיעורי המס הצפויים בעת מימושן, בהתבסס על שיעורי המס וחוקי המס אשר נחקקו או אשר חקייתם הושלמה למעשה, עד תאריך הדוח על המצב הכספי. התחייבויות מסים נדחים מוכרות, בדרך כלל, בגין כל ההפרשים הזמניים בין ערכם לצורכי מס של נכסים והתחייבויות לבין ערכם בדוחות הכספיים. נכסי מסים נדחים מוכרים בגין כל ההפרשים הזמניים הניתנים לניכוי עד לסכום שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרש הזמני הניתן לניכוי.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

#### טז. חכירות:

הסניף מעריך האם חוזה הינו חכירה (או כולל חכירה) במועד ההתקשרות בחוזה. החברה מכירה בנכס זכות שימוש מחד ובהתחייבות חכירה מאידך בגין כל חוזי החכירה בהם היא החוכר, למעט חכירות לטווח קצר (לתקופה של עד 12 חודשים) וחכירות של נכסים בעלי ערך נמוך. בחכירות אלה מכירה החברה בתשלומי החכירה כהוצאה תפעולית על בסיס קו ישר על פני תקופת החכירה, אלא אם כן בסיס שיטתי אחר מייצג בצורה טובה יותר את תבנית צריכת ההטבות הכלכליות על ידי החברה מהנכסים החכורים.

תקופת החכירה הינה התקופה שאינה ניתנת לביטול שלגביה לחוכר יש את הזכות להשתמש בנכס החכור יחד עם:

- תקופות המכוסות על ידי אופציה להארכת החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר יממש אופציה זו, וכן
- תקופות המכוסות על ידי אופציה לבטל את החכירה אם ודאי באופן סביר שהחוכר לא יממש אופציה זו.

התחייבות החכירה נמדדת לראשונה לפי הערך הנוכחי של תשלומי החכירה שאינם משולמים במועד התחיל, מהוונים תוך שימוש בשיעור הריבית הגלום בחכירה.

התחייבות החכירה מוצגת בסעיף זכאים בדוח על המצב הכספי. התחייבות חכירה נמדדת לאחר מכן על ידי הגדלת הערך בספרים על מנת לשקף ריבית על התחייבות החכירה בשיטת הריבית האפקטיבית ועל ידי הקטנת הערך בספרים על מנת לשקף את תשלומי החכירה שבוצעו.

נכס זכות השימוש נמדד לפי מודל העלות ומופחת בקו ישר על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים של נכס הבסיס.

נכס זכות השימוש מוצג בסעיף רכוש קבוע בדוח על המצב הכספי.

להלן נתונים בדבר מספר שנות ההפחתה של נכסי זכות השימוש הרלוונטיות לפי קבוצות של נכסי זכות שימוש:

#### מספר שנים

7	מקרקעין
3	כלי רכב

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

<u>שער החליפין היציג של</u>		<u>מדד</u>	
<u>אירו</u>	<u>דולר</u> <u>ארה"ב</u>	<u>המחירים</u> <u>לצרכן</u>	
(10.76%)	(3.27%)	2.4%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021
1.7%	(6.97%)	(0.6%)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020
(9.63%)	(7.79%)	0.3%	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

יח. תקני דיווח כספי חדשים, פרשנויות שפורסמו ותיקונים לתקנים:

תקנים, פרשנויות ותיקונים לתקנים שפורסמו ואינם בתוקף, ולא אומצו באימוץ מוקדם בידי הקבוצה, אשר צפויה או עשויה להיות להם השפעה על תקופות עתידיות:

### • 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.

ביום 5 בינואר 2022 פרסם הממונה טיוטה לעניין סוגיות מקצועיות ליישום תקן דיווח כספי בינלאומי מספר 17 (IFRS) במסגרת הטיוטה הממונה עדכן את מפת הדרכים וקבע כי התקן החדש ייושם החל מיום 1 בינואר 2024.

התקן החדש ייושם למפרע.

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

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

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

### • תיקון ל-8 IAS מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות

בחודש פברואר 2021 פרסם ה IASB תיקון לתקן חשבונאות בינלאומי 8: מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות (להלן-התיקון) מטרת התיקון הינה להציג הגדרה חדשה של "אומדנים חשבונאיים"

אומדנים חשבונאיים מוגדרים כ" סכומים כספיים בדוחות הכפופים לאי ודאות במדידה". התיקון מבהיר מהם השינויים באומדנים חשבונאיים וכיצד הם נבדלים משינויים במדיניות החשבונאית ומתיקוני טעויות. התיקון ייושם באופן רטרואקטיבי לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2023 והוא חל על שינויים במדיניות חשבונאית ובאומדנים חשבונאיים המתרחשים בתחילת אותה תקופה או אחריה. יישום מוקדם אפשרי.

### • תיקונים לתקן חשבונאות בינלאומי 12 מיסים על הכנסה- מס נדחה הקשור לנכסים והתחייבויות הנובעים מעסקה אחת.

התיקונים ל-12 IAS שפורסמו במאי 2021 נועדו לצמצם את היקף החריגים להכרה בהכנסה במיסים נדחים בעת ההכרה לראשונה בנכס או התחייבות. להלן עיקרי התיקונים:

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

לחריגים להכרה מסים נדחים הנובעים מההכרה לראשונה בנכס או בהתחייבות בעסקה אשר אינה צירוף עסקים; וכן בעת העסקה, אינה משפיעה על הרווח החשבונאי וגם אינה משפיעה על ההכנסה החייבת (ההפסד לצורך מס), נוסף תנאי מצטבר לפיו נדרש שבעת העסקה הם גם אינם יוצרים הפרשים זמניים חייבים במס וניתנים לניכוי בסכום זהה. לדוגמה, במועד התחילה של חכירה, החוכר מכיר בדרך כלל בהתחייבות חכירה כנגד עלות נכס זכות שימוש. בכפוף לחוקי המס, בהכרה לראשונה בנכס ובהתחייבות עשויים להיווצר הפרשים זמניים במס וניתנים לניכוי בסכום זהה.

לאור התיקון שבוצע, ההחלטות בסעיפים 15 ו-24 ל-12 IAS אינן חלות על הפרשים זמניים אלו הישות מכירה בהתחייבות ונכס מס נדחה הנובעים מהעסקה בהינתן חוקי המס בכל מדינה.

התיקונים ל-12 IAS ייושמו החל מתקופות שנתיות המתחילות ב-1 בינואר 2023 או לאחר מכן. עבור עסקאות חכירה והתחייבויות פירוק ושיקום והתחייבויות דומות, החל מתחילת התקופה השוואתית המוקדמת ביותר שהוצגה, החברה תכיר בנכס מס נדחה עד המידה שצפוי שתהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל הפרש זמני הניתן לניכוי ובהתחייבות מס נדחה כאשר ההשפעה המצטברת תוכר בעודפים למועד זה (או ברכיב אחר של ההון, לפי העניין). עבור כל יתר העסקאות, התיקונים ייושמו בדרך מכאן ולהבא לעסקאות אשר התרחשו בתקופה השוואתית המוקדמת ביותר שהוצגה או לאחריה.

הסניף בוחן את ההשפעה האפשרית של התיקונים ל-12 IAS על הדוחות הכספיים, להערכת הסניף לא צפויה השפעה מהותית על דוחותיו הכספיים בגין תיקון זה.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות

הסניף פועל 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, הסניף מספק ביטוח בפני סיכונים מסחריים בלבד.

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
56,218	-	56,218	פרמיות שהורווחו ברוטו
(30,881)	-	(30,881)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
25,337	-	25,337	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
24	-	24	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,487	-	11,487	הכנסות מעמלות
-	-	-	הכנסות אחרות
36,848	-	36,848	<b>סה"כ ההכנסות</b>
15,241	-	15,241	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(10,330)	-	(10,330)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	-	4,911	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
10,309	-	10,309	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,773	-	14,773	הוצאות הנהלה וכלליות
269	-	269	הוצאות מימון
109	-	109	הוצאות אחרות
30,371	-	30,371	<b>סה"כ ההוצאות</b>
6,477	-	6,477	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>

### ליום 31 בדצמבר 2021

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
3,183	-	3,183	<b>נכסים:</b>
3,600	-	3,600	נכסים בלתי מוחשיים
3,180	-	3,180	נכסי מסים נדחים
790	-	790	הוצאות רכישה נדחות
2,785	-	2,785	רכוש קבוע
30,256	-	30,256	חייבים ויתרות חובה
27,428	-	27,428	פרמיות לגבייה
5,649	-	5,649	נכסי ביטוח משנה
			צדדים קשורים
101	-	101	<b>השקעות פיננסיות אחרות :</b>
101	-	101	נכסי חוב סחירים
73,937	32,725	41,212	<b>סה"כ השקעות פיננסיות אחרות</b>
150,909	32,725	118,184	מזומנים ושוי מזומנים
			<b>סה"כ הנכסים</b>
51,836	-	51,836	<b>התחייבויות:</b>
54,241	-	54,241	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
106,077	-	106,077	התחייבויות אחרות
			<b>סה"כ ההתחייבויות</b>

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
49,315	-	49,315	פרמיות שהורווחו ברוטו
(23,204)	-	(23,204)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
26,111	-	26,111	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
50	-	50	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
6,668	-	6,668	הכנסות מעמלות
533	-	533	הכנסות אחרות
33,362	-	33,362	<b>סה"כ ההכנסות</b>
30,978	-	30,978	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(14,887)	-	(14,887)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	-	16,091	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
10,063	-	10,063	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,677	-	11,677	הוצאות הנהלה וכלליות
282	-	282	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
38,113	-	38,113	<b>סה"כ ההוצאות</b>
(4,751)	-	(4,751)	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>

### ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
3,601	-	3,601	<b>נכסים:</b>
5,840	-	5,840	נכסים בלתי מוחשיים
3,116	-	3,116	נכסי מסים נדחים
910	-	910	הוצאות רכישה נדחות
2,744	-	2,744	רכוש קבוע
32,509	-	32,509	חייבים ויתרות חובה
26,462	-	26,462	פרמיות לגבייה
1,669	-	1,669	נכסי ביטוח משנה
48,992	30,648	18,344	צדדים קשורים
125,843	30,648	95,195	מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סה"כ הנכסים</b>
(51,558)	-	(51,558)	<b>התחייבויות:</b>
(38,690)	-	(38,690)	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
(90,248)	-	(90,248)	התחייבויות אחרות
			<b>סה"כ ההתחייבויות</b>

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 3 - מגזרי פעילות (המשך)

### לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
39,037	-	39,037	פרמיות שהורווחו ברוטו
(17,875)	-	(17,875)	פרמיות שהורווחו על ידי מבטחי משנה
21,162	-	21,162	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
22	-	22	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,496	-	7,496	הכנסות מעמלות
182	-	182	הכנסות אחרות
28,862	-	28,862	<b>סה"כ ההכנסות</b>
19,549	-	19,549	תשלומים ושינוי בהתחייבות בגין חוזי ביטוח, ברוטו
(9,756)	-	(9,756)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,793	-	9,793	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
9,444	-	9,444	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,644	-	11,644	הוצאות הנהלה וכלליות
189	-	189	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
31,070	-	31,070	<b>סה"כ ההוצאות</b>
(2,208)	-	(2,208)	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על הכנסה</b>

### ליום 31 בדצמבר 2019

סה"כ אלפי ש"ח	לא מיוחס אלפי ש"ח	ביטוח כללי אלפי ש"ח	
1,430 (*)	-	1,430 (*)	<b>נכסים:</b>
3,562	-	3,562	נכסים בלתי מוחשיים
4,185	-	4,185	נכסי מסים נדחים
326 (*)	-	326 (*)	הוצאות רכישה נדחות
1,591	-	1,591	רכוש קבוע
28,342	-	28,342	חייבים ויתרות חובה
17,980	-	17,980	פרמיות לגבייה
	-		נכסי ביטוח משנה
2,841	-	2,841	<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
-	-	-	נכסי חוב סחירים
2,841	-	2,841	פיקדון בתאגיד בנקאי
25,996	12,439	13,557	<b>סה"כ ההשקעות הפיננסיות האחרות</b>
86,253	12,439	73,814	מזומנים ושווי מזומנים
			<b>סה"כ הנכסים</b>
36,082	-	36,082	<b>התחייבויות:</b>
17,603	-	17,603	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
53,685	-	53,685	התחייבויות אחרות
			<b>סה"כ ההתחייבויות</b>

(\*) סווג מחדש.

## 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 2021			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח אשראי אלפי ש"ח	
58,288 (31,916)	3,239 (1,620)	55,049 (30,296)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה
26,372 (1,035)	1,619 (6)	24,753 (1,029)	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
25,337	1,613	23,724	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
24	2	22	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
11,487	583	10,904	הכנסות מעמלות
-	-	-	הכנסות אחרות
36,848	2,198	34,650	<b>סה"כ ההכנסות</b>
15,241	46	15,195	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו</b>
(10,330)	(23)	(10,307)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
4,911	23	4,888	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
10,309	573	9,736	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
14,773	821	13,952	הוצאות הנהלה וכלליות
269	15	254	הוצאות מימון
109	6	103	הוצאות אחרות
30,371	1,438	28,933	<b>סה"כ ההוצאות</b>
6,477	760	5,717	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה</b>
51,838	2,645	49,191	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2021</b>
24,408	1,321	23,086	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2021</b>



# 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 2020			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח ישראלי אלפי ש"ח	
47,287 (22,191)	2,358 (1,179)	44,929 (21,012)	פרמיות ברוטו פרמיות ביטוח משנה
25,096 1,015	1,179 114	23,917 901	פרמיות בשייר שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
26,111	1,293	24,818	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
50 6,668 533	4 354 27	46 6,314 506	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון הכנסות מעמלות הכנסות אחרות
33,362	1,659	31,684	<b>סה"כ ההכנסות</b>
30,978	2,755	28,223	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו</b>
(14,887)	(1,278)	(13,609)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
16,091	1,477	14,614	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
10,063 11,677 282 -	502 582 14 -	9,561 11,095 268 -	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות הוצאות הנהלה וכלליות הוצאות מימון הוצאות אחרות
38,113	2,575	35,538	<b>סה"כ ההוצאות</b>
(4,751)	(897)	(3,854)	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה</b>
51,558	3,608	47,950	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2020</b>
25,096	1,804	23,292	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2020</b>

# 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 2019			
סה"כ אלפי ש"ח	ביטוח סיכוני סחר חוץ אלפי ש"ח	ביטוח ישראלי אלפי ש"ח	
41,964 (*)	2,890 (*)	39,074 (*)	פרמיות ברוטו
(19,338) (*)	(1,445) (*)	(17,893) (*)	פרמיות ביטוח משנה
22,626	1,445	21,181	<b>פרמיות בשייר</b>
(1,464) (*)	(106) (*)	(1,358) (*)	שינוי ביתרת פרמיה שטרם הורווחה, בשייר
21,162	1,339	19,823	<b>פרמיות שהורווחו בשייר</b>
22	2	20	רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון
7,496	562	6,934	הכנסות מעמלות
182	12	170	הכנסות אחרות
28,862	1,915	26,947	<b>סה"כ ההכנסות</b>
19,549	1,387	18,162	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו</b>
(9,756)	(694)	(9,062)	חלקם של מבטחי המשנה בתשלומים ובשינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח
9,793	693	9,100	<b>תשלומים ושינוי בהתחייבויות בגין חוזי ביטוח בשייר</b>
9,444	648	8,796	הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות
11,644	799	10,845	הוצאות הנהלה וכלליות
189	13	176	הוצאות מימון
-	-	-	הוצאות אחרות
31,070	2,153	28,917	<b>סה"כ ההוצאות</b>
(2,208)	(238)	(1,970)	<b>רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה</b>
36,082	2,081	34,001	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, ברוטו, ליום 31 בדצמבר 2019</b>
18,102	1,041	17,062	<b>התחייבויות בגין חוזי ביטוח, בשייר, ליום 31 בדצמבר 2019</b>

(\*) סווג מחדש.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 4 - נכסים בלתי מוחשיים

ההרכב:

סה"כ אלפי ש"ח	נכסי זכות שימוש אלפי ש"ח	תוכנות מחשב אלפי ש"ח	רישיון אלפי ש"ח
6,078	4,305	609	1,164
499	469	30	-
<u>6,577</u>	<u>4,774</u>	<u>639</u>	<u>1,164</u>
2,477	1,326	484	667
917	760	41	116
<u>3,394</u>	<u>2,086</u>	<u>525</u>	<u>783</u>
3,183	2,687	115,114	381
<u>3,601</u>	<u>2,979</u>	<u>125</u>	<u>497</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

תוספות

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

הפחתה שנצברה:

יתרה ליום 1 בינואר, 2021

הפחתה שהוכרה במהלך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021

ערך בספרים, נטו:

ליום 31 בדצמבר, 2021

ליום 31 בדצמבר, 2020

#### ביאור 5 - רכוש קבוע

ההרכב והתנועה:

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
1,318	651	184	275	208
37	-	34	2	-
-	-	-	-	-
<u>1,355</u>	<u>651</u>	<u>218</u>	<u>277</u>	<u>208</u>
408	17	117	216	58
157	66	34	42	14
-	-	-	-	-
<u>565</u>	<u>83</u>	<u>151</u>	<u>258</u>	<u>72</u>
790	568	67	19	136
<u>910</u>	<u>634</u>	<u>67</u>	<u>59</u>	<u>150</u>

עלות:

יתרה ליום 1 בינואר 2021

תוספות במשך השנה

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

פחת שנצבר:

יתרה ליום 1 בינואר 2021

תוספות במשך השנה

גריעות במשך השנה

יתרה ליום 31 בדצמבר 2021

יתרת עלות מופחתת:

ליום 31 בדצמבר 2021

ליום 31 בדצמבר 2020

#### ביאור 6 - חייבים ויתרות חובה

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
489	340
1,669	5,649
1,085	788
134	8
757	1,368
279	281
<u>4,413</u>	<u>8,434</u>

הוצאות מראש

צדדים קשורים

מוסדות

פיקדון

הכנסות לקבל מצד קשור

אחרים

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 7 - פרמיות לגבייה

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
33,749	31,856
1,240	1,600
<u>32,509</u>	<u>30,256</u>
<u>6,968</u>	<u>8,025</u>

פרמיות לגבייה  
בניכוי הפרשה לחובות מסופקים  
**סה"כ פרמיות לגבייה**

כולל המחאות לגבייה

אשר לתנאי הצמדה, ראה ביאור 21.

ב. גיול:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22,666	21,051
4,694	4,078
2,998	2,668
-	-
<u>30,358</u>	<u>27,797</u>
2,151	2,459
<u>32,509</u>	<u>30,256</u>

פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם ללא פיגור  
**בפיגור:**

- מתחת ל- 90 ימים  
- בין 90 ל- 180 ימים  
- מעל 180 ימים

**סה"כ פרמיה לגבייה שערכה לא נפגם**  
פרמיה לגבייה שערכה נפגם (בניכוי הפרשה לחובות מסופקים)  
**סה"כ פרמיה לגבייה**

ג. תנועה בהפרשה לחובות מסופקים:

סה"כ אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס קבוצתי אלפי ש"ח
1,240	219	1,021
380	(101)	481
(20)	(20)	-
<u>1,600</u>	<u>98</u>	<u>1,502</u>
סה"כ אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס ספציפי אלפי ש"ח	לקוחות שנבחנו על בסיס קבוצתי אלפי ש"ח
433	333	100
936	15	921
(129)	(129)	-
<u>1,240</u>	<u>219</u>	<u>1,021</u>

יתרה ליום 1 בינואר, 2021  
שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים  
חובות לקוחות שנמחקו  
**יתרה ליום 31 בדצמבר, 2021**

יתרה ליום 1 בינואר, 2020  
שינוי נטו בהפרשה לחובות מסופקים  
חובות לקוחות שנמחקו  
**יתרה ליום 31 בדצמבר, 2020**

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 8 - פירוט השקעות פיננסיות

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	101
-	101

מוצגות בשווי ההוגן דרך רווח והפסד:  
נכסי חוב סחירים

ב. נכסי חוב סחירים:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
-	101

אגרות חוב ממשלתיות:

מוצגות בשווי הוגן דרך רווח או הפסד:  
שיעודו בעת ההכרה לראשונה

ג. פרטים בדבר ריבית והצמדה בגין נכסי חוב:

ריבית אפקטיבית		תנאי הצמדה
ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אחוזים	אחוזים	משוקלל
-	1.57	לא צמוד
-	-	לא צמוד

נכסי חוב סחירים - אג"ח ממשלתי

נכסי חוב שאינם סחירים - פיקדון בנקאי

ד. 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.

#### ביאור 9 - מזומנים ושווי מזומנים

ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
46,583	69,998
2,409	3,939
48,992	73,937

בש"ח

במט"ח

סה"כ מזומנים ושווי מזומנים

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הון ודרישות הון

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

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II:

המידע המפורט להלן, חושב בהתאם להוראות חוזר הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון (להלן - "הממונה") -2020-15-1 - "תיקון החוזר המאוחד לעניין הוראות ליישום משטר כושר פירעון כלכלי של חברת ביטוח מבוסס Solvency II" (להלן - "חוזר סולבנסי"), נערך ומוצג בהתאם להוראות פרק 1, חלק 4 שער 5 בחוזר המאוחד, כפי שעודכנו לאחרונה בחוזר 2020-1-17-17 וחוזר 2022-1-8-8 להלן "הוראות הגילוי".  
חוזר 2022-1-8-8 בא לעדכן את מבנה "דו"ח תנועה בעודף ההון" שנכלל בנספח "דו"ח יחס כושר פירעון כלכלי" כדי לתת ביטוי נאות יותר להשפעות על עודף ההון. מטרת העידכון היא לאפשר כימות של הגורמים העיקריים שהשפיעו על השינוי בעודף ההון משנה לשנה.  
בחוזר נקבע כי חברות הביטוח יספקו בדו"ח יחס כושר פירעון כלכלי גילוי אודות "דו"ח תנועה בעודף ההון" וזאת החל מדו"ח יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2021.

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

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

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

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

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

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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 10 - הון ודרישות הון (המשך)

ב. משטר כושר פירעון כלכלי מבוסס Solvency II (המשך)

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

(1) בחירה באחת מהחלופות הבאות:

(א) פריסה הדרגתית של ההון הנדרש, עד לשנת 2024 (להלן - "תקופת הפריסה"), כך שההון הנדרש יעלה בהדרגה, ב- 5% כל שנה, החל מ-60% מה-SCR ועד למלוא ה-SCR. ההון הנדרש ליום 31 בדצמבר 2019 - 75% מה-SCR; יצוין כי זו הייתה החלופה היחידה עד דוח יחס כושר פירעון ליום 31 בדצמבר 2019.

(ב) הגדלת ההון הכלכלי באמצעות ניכוי מעתודות הביטוח של סכום שיחושב כמפורט להלן. הניכוי ילך ויקטן בצורה הדרגתית, עד לשנת 2032 (להלן - "ניכוי בתקופת הפריסה"). חלופה זו אפשרית רק החל מהדיווח ליום 31 בדצמבר 2019.

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

(2) דרישת הון מוקטנת, שתלך ותגדל באופן הדרגתי עד לשנת 2023, על סוגים מסוימים של השקעות.

#### **תמצית נתוני יחס כושר פירעון כלכלי ליום 31 בדצמבר 2020:**

לפי דוח יחס כושר פירעון כלכלי מבוקר ליום 31 בדצמבר 2020, אשר פרסם הסניף בחודש יוני 2021, לסניף עודף הון בהתחשב בהוראות המעבר בסך 4,100 אלפי ש"ח, וזאת לאחר גיוס הון בסך 5,000 אלפי ש"ח שבוצע ברבעון השני של שנת 2021. החישוב אשר כולל את הוראות המעבר ובהתחשב בגיוס ההון האמור, משקף לסניף יחס כושר פירעון בשיעור של 112%.

לפי חישוב יחס כושר הפירעון ללא יישום הוראות המעבר לתקופת הפריסה, ובהתחשב בגיוס ההון שהוזכר לעיל, לסניף חוסר הון של 4,339 אלפי ש"ח, אשר משקף יחס כושר פירעון כלכלי של 90%.

ג. הזרמת הון:

בחודש אפריל 2021 הזרימה החברה הצרפתית כ-5 מיליון ש"ח כנגד הנפקת הון.

ד. מגבלות על חלוקת דיבידנד:

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

**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	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
567	572	567	573	1,134	1,145
-	60	-	61	-	121
1,237	689	1,237	690	2,474	1,379
<u>1,804</u>	<u>1,321</u>	<u>1,804</u>	<u>1,324</u>	<u>3,608</u>	<u>2,645</u>
7,068	8,098	7,069	8,098	14,137	16,196
16,224	14,989	17,589	18,006	33,813	32,995
<u>23,292</u>	<u>23,087</u>	<u>24,658</u>	<u>26,104</u>	<u>47,950</u>	<u>49,191</u>
<u>25,096</u>	<u>24,408</u>	<u>26,462</u>	<u>27,428</u>	<u>51,558</u>	<u>51,836</u>
98	132	134	78	231	210
1,219	1,864	1,665	1,106	2,885	2,970
<u>1,317</u>	<u>1,996</u>	<u>1,799</u>	<u>1,184</u>	<u>3,116</u>	<u>3,180</u>
1,706	1,190	1,670	1,245	3,376	2,435
22,073	21,222	22,993	24,999	45,066	46,221
<u>23,779</u>	<u>22,412</u>	<u>24,663</u>	<u>26,244</u>	<u>48,442</u>	<u>48,656</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	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,191	6,878	8,192	9,897	16,383	16,775
9,270	8,799	10,634	8,800	19,904	17,599
7,635	8,670	7,636	8,671	15,271	17,341
-	60	-	61	-	121
<u>25,096</u>	<u>24,408</u>	<u>26,462</u>	<u>27,428</u>	<u>51,558</u>	<u>51,836</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	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
936	1,706	816	1,670	1,752	3,376
1,209	369	1,010	369	2,219	738
268	(346)	268	(346)	536	(692)
1,477	23	1,278	23	2,755	46
209	273	139	273	348	546
392	297	261	297	653	594
601	570	400	570	1,001	1,140
-	60	-	61	-	121
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	60	-	61	-	121
(107)	(29)	(23)	61	(130)	32
1,706	1,190	1,670	1,245	3,376	2,435

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 שנזקקה לרווח בגין שנת  
החיתום ששוחררה  
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	
2020	2021	2020	2021	2020	2021
שייר		ביטוח משנה		ברוטו	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
15,835	22,073	14,310	22,993	30,145	45,066
11,272	10,062	10,263	14,919	21,536	24,987
3,344	(4,893)	3,344	(4,893)	6,687	(9,786)
14,616	5,169	13,607	7,808	28,223	15,195
2,588	2,585	1,725	5,099	4,313	7,684
4,896	3,820	3,264	4,510	8,160	8,330
7,484	6,405	4,989	9,609	12,473	16,014
(894)	384	65	1,589	(829)	1,974
22,073	21,222	22,993	24,999	45,066	46,221

**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 שנת חיתום בענף סיכוני סחר חוץ:

שנת חיתום				
2018	2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
2,523	2,678	2,586	3,239	פרמיות ברוטו
-	-	-	-	רווח בשייר בגין שנת החיתום מצטבר
-	-	-	60	עודף הכנסות על הוצאות בשייר
-	-	-	-	השפעת ההכנסות מהשקעות על הרווח הכולל המצטבר בגין שנת החיתום

ביאור 12 - אירועים בתקופת הדוח

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2020 התפשט בעולם נגיף הקורונה אשר הביא לפגיעה נרחבת בכלכלה הגלובלית ולמגמות שליליות בשווקים הפיננסיים. התפשטות הנגיף בישראל הובילה להאטה משמעותית בפעילות המשק, לירידה בתוצר, לאבטלה ולצמצום הצריכה הפרטית. על מנת להילחם בהתפשטות הנגיף, ננקטו צעדים והגבלות שלהם השלכות רבות ומתמשכות על הפעילות העסקית במשק הישראלי, אשר כללו בין היתר תקופות סגר ממושכות, הגבלות תנועה והפסקת המסחר בענפים שאינם חיוניים.

לאור הגידול בסיכון החיתומי בענף ביטוח האשראי, הנובע בין היתר מהרעה במוסר התשלומים וכן מקשיים תפעוליים ותזרימיים של החייבים, בחנה הנהלת הסניף את החשיפות הביטוחיות שלה ופעלה על מנת לצמצם אותן, בדגש על תחומים שנפגעו בצורה מהותית מהמשבר כגון ענף התיירות, מסחר, בידור ופנאי וענפים נוספים.

בשל צפי לגידול במספר התביעות, החליטה הנהלת הסניף להגדיל את אומדן ההפרשה לתביעות שטרם דווחו בדוחותיה הכספיים. כמו כן, הסניף חתם עם משרד האוצר על תכנית כיסוי עילי (Top-Up) על מנת לתמוך בהגדלת מסגרות האשראי לחברות במשק תוך מתן ערבות המדינה לכיסוי הנוסף.

מתחילת המשבר, התנהל הסניף במתכונת משולבת של עבודה מהמשרד ומהבית, תוך שמירה על מתן שירות מלא למבוטחיו וללא פגיעה תפעולית, לפי ההנחיות שנקבעו בתקנות שעת חירום ובהתאם לתכנית המשכיות עסקית של הסניף והקבוצה כולה.

נכון למועד פרסום דוח זה, ניכרת חזרה לפעילות של ענפי המשק השונים תוך הקלה במגבלות שנקבעו בתקנות וזאת לאור שיעור ההתחסנות הגבוה של האוכלוסייה ושיפור מסוים במדדי התחלואה. מרבית ההגבלות שהוטלו על ידי ממשלת ישראל הוסרו עם הזמן עד שביום 1 ביוני 2021 הוסרו כליל והמשק החל בהליך התאוששות מהמשבר עם רמת פעילות כלכלית גבוהה. עם זאת, במהלך השנה התפרצו שני גלים נוספים של תחלואה בזן דלתא ואומיקרון של נגיף קורונה ומנגד אחוזי ההתחסנות באוכלוסייה הינם גבוהים.

נכון למועד הדוח, הסניף לא הושפע באופן מהותי מהמשבר עם זאת, יש לציין כי קיימת אי ודאות באשר להשלכות הכלכליות המלאות של משבר הקורונה וכן לגבי האופן והעיתוי שבו המשק הישראלי יתאושש ממשבר זה.

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה

### א. חוקי המס החלים על הסניף:

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 הסניף:

(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	שיעור מס רווח	שיעור מס חברות
במוסדות כספיים		
%	%	%
34.19	17%	23.0

2018 ואילך

### ג. שומות מס:

#### שומות מס סופיות:

לסניף שומות מס סופיות עד וכולל שנת המס 2017.

### ד. מיסים על הכנסה הכלולים בדוחות רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
142	-	-
-	(2,278)	2,240
142	(2,278)	2,240

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

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 13 - מיסים על ההכנסה (המשך)

ה. מיסים נדחים:

סה"כ אלפי ש"ח	הפסדים מועברים לצרכי מס ואחרים אלפי ש"ח	
3,562	3,562	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 1 בינואר 2019
-	-	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
3,562	3,562	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2019
2,278	2,278	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
5,840	5,840	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2020
(2,240)	(2,240)	שינויים אשר נזקפו לרווח והפסד
3,600	3,600	יתרת נכס (התחייבות) מס נדחה ליום 31 בדצמבר 2021

המסים הנדחים מוצגים בדוח על המצב הכספי כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
5,840	3,600	נכסי מיסים נדחים
-	-	התחייבויות מיסים נדחים
5,840	3,600	

ו. מס תאורטי:

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
(2,208)	(4,751)	6,477	רווח (הפסד) לפני מיסים על ההכנסה
34.19%	34.19%	34.19%	שיעור המס הסטטוטורי הכולל החל על מוסדות כספיים
(755)	(1,624)	2,214	מס (הטבת מס) מחושב לפי שיעור המס הסטטוטורי עלייה (ירידה) במסים על ההכנסה הנובעת:
-	-	-	שינוי בשיעור המס
48	76	26	הוצאות שאינן מוכרות
10	-	-	הפרשי עיתוי בגינם לא נרשמו מיסים נדחים
-	(730)	-	מיסים נדחים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
142	-	-	מיסים שנרשמו בתקופה בגין תקופות קודמות
697	-	-	גידול בהפסדים לצרכי מס בגינם לא הוכרו מיסים נדחים בשנה
142	(2,278)	2,240	מיסים על ההכנסה

ז. הפסדים מועברים לצרכי מס:

לסניף הפסדים עסקיים לצרכי מס המועברים לשנים הבאות ומסתכמים ליום 31 בדצמבר 2021 לסך של כ- 9.8 מיליוני ש"ח. בגין הפסדים אלה ובגין הפרשים זמניים אחרים הניתנים לניכוי, הוכרו בדוחות הכספיים נכסי מיסים נדחים בסך של כ- 3.6 מיליוני ש"ח.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 14 - 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 הסניף לשלם פיצויים לעובד בעת פיטורין או פרישה או לבצע הפקדות שוטפות בתכניות הפקדה מוגדרת, לפי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, כמתואר להלן. התחייבות הסניף בשל כך מטופלת כהטבה לאחר סיום העסקה. חישוב התחייבות הסניף 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 תשלומי הפיצויים, חלים תנאי סעיף 14 לחוק פיצויי פיטורין, התשכ"ג-1963, על פיו הפקדותיו השוטפות של הסניף בקרנות פנסיה ו/או בפוליסות בחברות ביטוח, פוטרות 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

2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
314	356	409

הוצאות בגין תכניות להפקדה מוגדרת

##### ליום 31 בדצמבר

2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
1,274	1,355

התחייבויות בגין הטבות לטווח קצר:  
מענקים לעובדים וחופשה

#### ביאור 15 - זכאים ויתרות זכות

##### ההרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
669	726
(*)2,546	4,455
73	8
1,799	1,184
151	443
3,047	2,810
2,550	3,643
10,835	13,269

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

(\*) סווג מחדש

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - חברות ביטוח

הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
11,590	17,975
2,407	1,498
<u>13,997</u>	<u>19,473</u>

ח"ז שוטף ביטוח משנה חברת אם  
ח"ז שוטף כיסוי עילי

ביאור 17 - פרמיות שהורוחו

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2021

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
26,372	31,916	58,288
1,035	1,035	2,070
<u>25,337</u>	<u>30,881</u>	<u>56,218</u>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2020

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
25,096	22,191	47,287
1,015	1,013	2,028
<u>26,111</u>	<u>23,204</u>	<u>49,315</u>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2019

שייר	ביטוח משנה	ברוטו
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22,626	19,338	41,964
1,464	1,463	2,927
<u>21,132</u>	<u>17,875</u>	<u>39,037</u>

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

ביאור 18 - רווחים מהשקעות, נטו והכנסות מימון

א. הרכב:

ליום 31 בדצמבר	
2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
50	24
<u>50</u>	<u>24</u>

רווחים מנכסים המוחזקים כנגד התחייבויות:  
רווחים מהשקעות פיננסיות בגין:  
נכסים המוצגים בשווי הוגן דרך רווח או הפסד (כולל הפרשי שער) (ב)  
סך הכול רווחים מהשקעות נטו והכנסות מימון

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
22	50	24

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

ביאור 19 - הכנסות מעמלות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
7,496	6,668	11,487

עמלות מבטח משנה

ביאור 20 - הוצאות שיווק והוצאות רכישה אחרות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
9,668	8,994	10,373
224	(1,069)	64
9,444	10,063	10,309

הוצאות רכישה:

הוצאות רכישה  
בניכוי - שינוי, הוצאות רכישה נדחות

ביאור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

ההרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
8,533	7,960	9,508
944	988	1,072
654	591	853
976	1,306	1,789
577	134	93
843	961	1,101
1,595	1,340	1,851
3,694	4,586	4,032
288	4	-
225	339	565
2,440	1,675	3,515
543	787	767
21,312	20,671	25,146
9,668	8,994	10,373
11,644	11,677	14,773

שכר עבודה ונלוות  
פחת והפחתות  
אחזקת משרדים, תקשורת ומידע  
שירותי מחשוב  
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

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

#### ביאור 22 - הוצאות (הכנסות) מימון

הרכב:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2019	2020	2021
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח
189	282	269

הוצאות ריבית, עמלות והפרשי שער

#### ביאור 23 - ניהול סיכונים

א. כללי:

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

- סיכוני שוק;
- סיכוני נזילות;
- סיכונים ביטוחיים (סיכוני אשראי ספקים ללקוחותיהם);
- סיכוני אשראי של לקוחות הסניף 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 יעדי העסקיים של הסניף ועל איתנותו הפיננסית לאורך זמן.

החברה הצרפתית קבעה מדיניות של ניהול סיכונים בתחומים שונים כגון: מדיניות השקעות, מגבלות בכיסוי הביטוחי, מדיניות אבטחת מידע ועוד.

מנהל הסיכונים מרכז את תהליך זיהוי הסיכונים, מדידתם, גידורם וכן המלצות לשיפור ניהול הסיכונים, בהתאם למדיניות שנקבעה. מנהל הסיכונים נעזר ביחידות תומכות הכוללות את החיתום, החשבות והייעוץ המשפטי.

הנהלת הסניף עוקבת מקרוב אחר התפתחות הסיכונים הביטוחיים, ובהתאם לכך מתקבלות החלטות ניהוליות.

הסיכונים הביטוחיים מוקטנים גם על ידי בחירה ויישום של אסטרטגיות חיתום ויצירת פיזור לפי ענפים, אזורים גיאוגרפיים, סוגי הסיכון, גובה הכיסוי וכו'.

תהליך השקת מוצרים חדשים כולל זיכוי ובחינה מקיפה של הסיכונים הכרוכים במוצר וקביעת הדרכים לניהולם ולבקרה עליהם.

כמו כן, כדי להקטין את החשיפה לסיכונים, מיישם הסניף מדיניות בדיקת תביעות קפדנית ובחינה שוטפת של תהליכי הטיפול בתביעות.

הסניף נוקט במדיניות של הגבלת החשיפה לקטסטרופות על ידי קביעת סכומי כיסוי מרביים בחוזים מסוימים וכן על ידי רכישת כיסוי ביטוח משנה מתאים. מטרת מדיניות החיתום וביטוח המשנה הינה להגביל את החשיפה לקטסטרופות להפסד מרבי שנקבע מראש בהתאם לטעמי הסיכון של הסניף כפי שנקבעו על ידי הדירקטוריון.



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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

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.

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 המנייה, במדד המחירים לצרכן ובמטבע חוץ.

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

(1) מבחני רגישות הנוגעים לסיכוני שוק:

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

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

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

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
1,908	(1,908)	(740)	740
1,216	(1,216)	(490)	490

ליום 31 בדצמבר 2021:  
רווח (הפסד)

ליום 31 בדצמבר 2020:  
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 חייביים, נכסי ביטוח משנה, התחייבות בגין חוזי ביטוח ופיקדונות ויתרות מבטחי משנה.

הנכסים עליהם הופעל ניתוח הרגישות מהווים כ- 49% מתוך סך הנכסים.

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

(ב) שיעור השינוי בשער היורו בשנת 2021 משפיע בעיקר על יתרת החוב כלפי החברה הצרפתית.

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(2) סיכון ריבית ישיר:

סיכון ריבית ישיר הינו הסיכון ששינוי בריבית השוק יגרום לשינוי בשווי ההוגן או בתזרים המזומנים הנובע מהנכס או מהתחייבויות. סיכון זה מתייחס לנכסים שהסליקה שלהם נעשית במזומן. תוספת המילה "ישיר" מבליטה את העובדה ששינוי הריבית יכול להשפיע גם על סוגי נכסים אחרים אבל לא באופן ישיר, כדוגמת השפעת שינוי הריבית על שערי המניות.

להלן יוצג פירוט הנכסים וההתחייבויות לפני החשיפה לשינויי ריבית:

<b>ליום 31 בדצמבר</b>		
<b>2020</b>	<b>2021</b>	
<b>אלפי ש"ח</b>	<b>אלפי ש"ח</b>	
48,992	73,937	<b>נכסים עם סיכון ריבית ישיר:</b>
-	101	מזומנים ושוי מזומנים
-	-	נכסי חוב סחירים
-	-	פיקדון בנקאי
<u>48,992</u>	<u>74,038</u>	<b>סך כל הנכסים עם סיכון ריבית ישיר</b>
76,851	76,871	נכסים ללא סיכון ריבית ישיר
<u>125,843</u>	<u>150,909</u>	
-	-	<b>התחייבויות עם סיכון ריבית ישיר:</b>
-	-	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
-	-	אחרים
-	-	<b>סך כל ההתחייבויות עם סיכון ריבית ישיר</b>
90,248	106,077	התחייבויות ללא סיכון ריבית ישיר
35,595	44,832	הון
<u>125,843</u>	<u>150,909</u>	
<u>35,595</u>	<u>44,832</u>	<b>סך כל הנכסים בניכוי התחייבויות</b>

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 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה:

ליום 31 בדצמבר 2021

ס"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,183	3,183	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,180	-	-	-	3,180	הוצאות רכישה נדחות
790	790	-	-	-	רכוש קבוע
3,600	3,600	-	-	-	מיסים נדחים
27,428	-	-	-	27,428	נכסי ביטוח משנה
8,434	621	1,376	788	5,649	חייבים ויתרות חובה
30,256	-	1,404	-	28,852	פרמיות לגבייה
<u>76,871</u>	<u>5,970</u>	<u>1,404</u>	<u>788</u>	<u>65,109</u>	<b>ס"כ</b>
101	-	-	-	101	<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
-	-	-	-	-	נכסי חוב סחירים
101	-	-	-	101	פיקדון בנקאי
<u>101</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>101</u>	<b>ס"כ השקעות פיננסיות</b>
73,937	-	3,939	-	69,998	מזומנים ושוי מזומנים
<u>150,909</u>	<u>4,594</u>	<u>6,719</u>	<u>788</u>	<u>129,559</u>	<b>ס"כ הנכסים</b>

ליום 31 בדצמבר 2021

ס"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	
44,832	44,832	-	-	-	ס"כ הון
51,836	-	1,112	-	50,724	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,355	-	-	-	1,355	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
19,473	-	-	-	19,473	חברות ביטוח משנה
13,269	-	-	-	13,269	זכאים ויתרות זכות
20,144	-	19,368	-	776	צדדים קשורים - החברה הצרפתית (**)
<u>106,077</u>	<u>-</u>	<u>20,480</u>	<u>-</u>	<u>85,597</u>	<b>ס"כ התחייבויות</b>
<u>150,909</u>	<u>44,832</u>	<u>20,480</u>	<u>-</u>	<u>85,597</u>	<b>ס"כ הון והתחייבויות</b>
-	(40,238)	(13,761)	-	43,962	<b>ס"כ חשיפה מאזנית</b>

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

\*\* יתרת החברה הצרפתית במט"ח צמודה לשער החליפין של היורו

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ד. סיכוני שוק (המשך)

(3) פירוט הנכסים וההתחייבויות לפי בסיסי הצמדה: (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2020

סה"כ	פריטים לא פיננסיים ואחרים	במט"ח או בהצמדה אליו (*)	בש"ח צמוד למדד	בש"ח לא צמוד	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
3,601	3,601	-	-	-	נכסים בלתי מוחשיים
3,116	-	-	-	3,116	הוצאות רכישה נדחות
910	910	-	-	-	רכוש קבוע
5,841	5,841	-	-	-	מיסים נדחים
26,462	-	-	-	26,462	נכסי ביטוח משנה
4,413	***580	***945	1,085	***1,803	חייבים ויתרות חובה
32,508	-	1,319	-	31,189	פרמיות לגבייה
<u>76,851</u>	<u>5,091</u>	<u>2,264</u>	<u>1,085</u>	<u>62,992</u>	<b>סה"כ</b>
-	-	-	-	-	<b>השקעות פיננסיות אחרות:</b>
-	-	-	-	-	נכסי חוב סחירים
-	-	-	-	-	פיקדון בנקאי
-	-	-	-	-	<b>סה"כ השקעות פיננסיות</b>
<u>48,992</u>	-	<u>2,409</u>	-	<u>46,583</u>	מזומנים ושוי מזומנים
<u>125,843</u>	<u>5,091</u>	<u>3,916</u>	<u>1,085</u>	<u>107,350</u>	<b>סה"כ הנכסים</b>

ליום 31 בדצמבר 2020

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	
35,595	35,595	-	-	-	סה"כ הון
51,558	-	1,856	-	49,702	התחייבויות בגין חוזי ביטוח
1,274	-	-	-	1,274	התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו
13,997	-	-	-	(***)13,997	חברות ביטוח משנה
7,788	-	-	-	(***)7,788	זכאים ויתרות זכות
12,584	-	11,808	-	776	צדדים קשורים - החברה הצרפתית (**)
<u>90,248</u>	-	<u>13,664</u>	-	<u>76,584</u>	<b>סה"כ התחייבויות</b>
<u>125,843</u>	<u>35,595</u>	<u>13,664</u>	-	<u>76,584</u>	<b>סה"כ הון והתחייבויות</b>
-	(29,613)	(9,748)	1,085	30,766	<b>סה"כ חשיפה מאזנית</b>

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

\*\* יתרת החברה הצרפתית במט"ח צמודה לשער החליפין של היורו.

\*\*\* סיווג מחדש

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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - 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. כ-49% מתוך נכסי הסניף הינם נכסים סחירים, פיקדון בנקאי ומזומנים למימוש מידי. יצוין, עם זאת, כי צורך אפשרי לגיוס מקורות באופן בלתי צפוי ובזמן קצר עשוי לחייב מימוש נכסים משמעותי באופן מהיר ומכירתם במחירים שלא בהכרח יסקפו את שווי השוק שלהם.

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

#### ניהול נכסים והתחייבויות:

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

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

#### התחייבויות בגין חוזי ביטוח:

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
41,469	10,367	-	-	-	51,836

ליום 31 בדצמבר  
2021

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
41,246	10,312	-	-	-	51,558

ליום 31 בדצמבר  
2020

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

## ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

1. סיכונים ביטוחיים:

סיכון ביטוח האשראי טמון באי יכולתם של הלקוחות של מבוטחי הסניף לעמוד בתשלומים למבוטחים עבור אספקת סחורות או שירותים כפועל יוצא מחדלות פירעון, קשיים כלכליים או אירועים פוליטיים המונעים מהלקוחות במדינה פלזנית לשלם את חובם לספקים מחוץ למדינה המבוטחים על ידי הסניף. 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 הסניף 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.

הסניף מגביל את חשיפתו באמצעות ביטוח משנה לא יחסי (EOL - Excess of Loss).

### עקרונות חישוב ההערכות 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 הסניף 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 23 - 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
101	-	101
-	-	-

ליום 31 בדצמבר 2021:  
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2020:  
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
101	-	-	-	101
-	-	-	-	-
101	-	-	-	101
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-

ליום 31 בדצמבר 2021:  
נכסי חוב בארץ:

אגרות חוב ממשלתיות  
פקדון בנקאי

סה"כ נכסי חוב סחירים  
בארץ

ליום 31 בדצמבר 2020:  
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
73,937	-	-	-	73,937
48,992	-	-	-	48,992

ליום 31 בדצמבר 2021:  
מזמנים ושווי מזמנים

ליום 31 בדצמבר 2020:  
מזמנים ושווי מזמנים

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

ביאור 23 - 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 27,428 אלפי ש"ח, ראה ביאור 11 נכסי ביטוח משנה.

(ג) לעניין יתרות פרמיה לגבייה בסך 30,256 אלפי ש"ח, ראה ביאור 7.

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

ליום 31 בדצמבר 2021		
סיכון חוץ מאזני	סיכון אשראי מאזני	
	%	סכום
אלפי ש"ח	מסה"כ	אלפי ש"ח
101	100%	101

אג"ח מדינה



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

### ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 23 - ניהול סיכונים (המשך)

ח. (1) ביטוח משנה:

הסניף מבטח את עסקיו בביטוח משנה המבוצע ע"י 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 עיקרי.

הדירוג הבינלאומי של חברת קופאס SA הינו AA-.

למידע נוסף בדבר מבטח משנה אחר ראה ביאור 12 לדוח הכספי.

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

<u>חובות בפיגור</u>									<u>סך פרמיות למבטחי משנה לשנה</u>	
<u>מעל שנה</u>	<u>בין חצי שנה לשנה</u>	<u>סה"כ חשיפה אלפי ש"ח</u>	<u>סכום כתבי אשראי שנתקבלו ממבטחי משנה אלפי ש"ח</u>	<u>פיקדונות מבטחי משנה אלפי ש"ח</u>	<u>נכסי ביטוח משנה אלפי ש"ח</u>	<u>יתרת חובה (זכות) נטו אלפי ש"ח</u>	<u>שהסתיימה ב: אלפי ש"ח</u>	<u>דירוג</u>		
-	-	6,435	-	-	24,410	(17,975)	25,264	AA-	<b>ליום 31 בדצמבר 2021:</b>	
-	-	1,520	-	-	3,018	(1,498)	5,617	AAA	<b>AA ומעלה:</b>	
									Coface SA (א)	
									אחר (ב)	
									<b>ליום 31 בדצמבר 2020:</b>	
									<b>AA ומעלה:</b>	
		14,072	-	-	25,662	(11,590)	19,947 (*)	AA-	Coface SA (א)	
-	-	(1,607)	-	-	800	(2,407) (*)	3,257 (*)	AAA	אחר (ב)	

(א) הדירוג נקבע לפי חברת הדירוג FITCH.

(ב) הדירוג נקבע לפי דירוג מקומי.

(\*) סווג מחדש

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

ביאור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

א. יתרות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

**ליום 31 בדצמבר 2021:**

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>24,410</u>	<b>בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:</b>
	נכסי ביטוח משנה
<u>1,368</u>	הכנסות לקבל מצד קשור
<u>5,649</u>	יתרת חובה - צד קשור
<u>17,975</u>	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
<u>20,144</u>	יתרת זכות החברה הצרפתית
<u>1,184</u>	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

**ליום 31 בדצמבר 2020:**

<u>אלפי ש"ח</u>	
<u>26,462</u>	<b>בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים:</b>
	נכסי ביטוח משנה
<u>757</u>	הכנסות לקבל מצד קשור
<u>1,669</u>	יתרת חובה - צד קשור
<u>11,590</u>	זכאים ויתרות זכות - חברת ביטוח משנה
<u>12,584</u>	יתרת זכות החברה הצרפתית
<u>1,799</u>	הוצאות רכישה נדחות בגין ביטוח משנה

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

ביאור 24 - יתרות ועסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ב. עסקאות עם בעלי עניין וצדדים קשורים:

בעלי עניין וצדדים קשורים אחרים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2019	2020	2021	
אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	
7,496	6,668	11,487	הכנסות עמלות מצד קשור
17,875	(*)19,947	25,264	פרמיות ביטוח משנה
3,694	4,586	4,032	הוצאות רכישת מידע
798	1,204	1,780	הוצאות בגין שירותי מחשוב
(174)	-	208	הוצאות (הכנסות) שכר בינחברתי
114	379	180	חיתום בינחברתי
2,440	1,675	3,515	הוצאות דמי ניהול בינחברתי
57	-	229	הוצאות (הכנסות) בגין עמלות בינחברתי
			(*) מויין מחדש

(1) תנאי העסקאות עם צדדים קשורים:

חלק מפעילותו הכספית וכל פעילות ביטוח המשנה 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 ביטוח המשנה נקבעים עם מבטח המשנה שהינו צד קשור (החברה הצרפתית)

