

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2018

תוכן העניינים

עמוד	
4	מידע הצופה פני עתיד
5	דוח הדירקטוריון וההנהלה
7	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
7	תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים
7	הפרדת חברות כרטיסי אשראי מבנקים בעלי היקף פעילות רחב
8	מידע כספי תמציתי עיקרי
8	הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה להם
9	יעדים ואסטרטגיה עסקית
10	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
10	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
15	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברוח כולל אחר
18	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון והלימות ההון ומינוף
21	מגזרי פעילות
23	פעילות חברות מוחזקות עיקריות
24	סקירת הסיכונים
24	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
24	סיכון אשראי
29	סיכון שוק ונזילות
33	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות
34	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים
34	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים
35	גילוי לגבי בקרות ונהלים
36	הצהרת המנהל הכללי
37	הצהרת החשבונאית הראשית
39	תמצית דוחות כספיים ביניים
87	דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני
89	הדירקטוריון וההנהלה
91	נספח לדוח הרבעוני
95	מילון מונחים
98	אינדקס

מידע הצופה פני עתיד

חלק מהמידע המפורט בדוחות אלו, שאינו מתייחס לעובדות היסטוריות (אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים), מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות-ערך, התשכ"ח-1968 ("חוק ניירות ערך"). התוצאות בפועל עשויות להיות שונות, לרבות באופן מהותי מהערכות ואומדנים שנכללו במסגרת מידע צופה פני עתיד, כתוצאה ממספר רב של גורמים, לרבות, בין היתר, כתוצאה משינויים בשוקי ההון בישראל ובעולם, שינויים מאקרו כלכליים, שינויים במצב הגיאופוליטי, שינויים רגולטורים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת החברה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות ההערכות ו/או לשינויים בתוכניות העסקיות של החברה ו/או להתממשותן באופן שונה, ואף מהותית, מכפי שנחזה. מידע צופה פני עתיד עשוי להיות מאופיין במילים או בביטויים כגון: "תחזית", "תוכנית", "יעד", "אומדן סיכון", "תרחיש", "תרחיש קיצוני", "הערכת סיכון", "קורלציה", "התפלגות", "אנו מאמינים", "צפוי", "חזוי", "מעריכים", "מתכוונים", "מתעתד", "עשוי להשתנות", "צריך", "יכול", "יהיה", "להערכת החברה" וביטויים דומים להם. מידע וביטויים צופי פני עתיד אלו, כרוכים בסיכונים ובחוסר ודאות, משום שהם מבוססים על הערכות ההנהלה למועד חתימת הדוח לגבי אירועים עתידיים, אשר כוללים, בין היתר, שינויים בפרמטרים כגון: מצב המשק, טעמי הציבור, שיעורי ריבית בישראל ובחו"ל, שיעורי אינפלציה, הוראות חקיקה ורגולציה חדשות בתחום הבנקאות ושוק ההון, החשיפה לסיכונים פיננסיים, איתנות פיננסית של לווים, התנהגות המתחרים, היבטים הקשורים בתדמית הקבוצה, התפתחויות טכנולוגיות ונושאי כח אדם, ובתחומים אחרים אשר יש להם השפעה על פעילות הקבוצה ועל הסביבה בה היא פועלת, ואשר מטבע הדברים התממשותם אינה ודאית. כמו-כן, חלק מהמידע המוצג להלן נסמך, בין היתר, על מידע המבוסס על פרסומים של גורמים חיצוניים שונים, כגון: הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, משרד האוצר, נתוני בנק ישראל וגורמים אחרים.

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 31 במרץ 2018

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	טבלה מספר
12	שערי חליפין ומדד המחירים לצרכן	טבלה 1:
17	נתוני פעילות	טבלה 2:
19	הלימות הון	טבלה 3:
25	סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים	טבלה 4:
26	תנועה ביתרות חוב פגומות שנבחנו פרטנית	טבלה 5:
26	מדדי סיכון ואשראי	טבלה 6:
31	שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה למעט פריטים לא כספיים	טבלה 7:
	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של	טבלה 8:
32	החברה וחברות מאוחדות שלה למעט פריטים לא כספיים	

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים

החברה והחברות המוחזקות המהותיות שלה (להלן: "החברה" או "ישראלכרט") הינה חברת כרטיסי אשראי, הפועלת בתחומי ההנפקה והסליקה של כרטיסי אשראי ממותגים שונים ובתחום המימון.

מערכת התשלומים בישראל מורכבת, על-פי רוב, ממנפיק, סולק, ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג כרטיסי האשראי הרלוונטי), בית עסק ולקוח (מחזיק הכרטיס). בתמצית, קשרי הגומלין בין הגורמים כאמור הינם כדלקמן: (1) המנפיק מנפיק ללקוחו (מחזיק הכרטיס) כרטיס אשראי, וזאת מכוח רישיון או חברות של המנפיק בארגון הבינלאומי; (2) מחזיק הכרטיס משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק לרכישת טובין או שירותים; (3) בית העסק מעביר לסולק את פרטי העסקה, ככלל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (ראה סעיף "שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים" לדוח דירקטוריון והנהלה זה (להלן: "דוח הדירקטוריון") תחת הכותרת "ספקי שירות עיקריים") או באמצעות הארגון הבינלאומי (ביחס לעסקאות המבוצעות מול סולק בחו"ל); (4) הסולק מעביר לבית העסק את התמורה עבור העסקה, בניכוי עמלת בית עסק, וגובה את תמורתה מהמנפיק; (5) המנפיק גובה את התמורה מחשבונו של מחזיק הכרטיס באמצעות הבנק בו מתנהל חשבונו ומזכה את הסולק בניכוי "עמלה צולבת" (או בכינויה האחר: "עמלת מנפיק"; קרי, עמלה שמשלם הסולק למנפיק בגין עסקה שנעשתה בכרטיס אשראי שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק).

למועד חתימת הדוח, פועלת החברה בתחומי ההנפקה והסליקה של המותגים "ישראלכרט", "MasterCard" ו-"Visa" (להלן "מותגי החברה"), וזאת בעצמה ובאמצעות יורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופי"). להלן פרטים אודות פעילותה העיקרית של החברה: ישראלכרט הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית על-פי פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983 (להלן: "פקודת החברות"). למועד חתימת הדוח, ישראלכרט מוחזקת בשיעור של כ-98.2% על-ידי בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"). ישראלכרט מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג "ישראלכרט" (מותג פרטי בבעלות החברה), וכן מנפיקה במשותף עם יורופי כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים "ישראלכרט" ו-"MasterCard" (להלן: "כרטיסי מסטראקארד"), כמפורט להלן. בתחום הסליקה סולקת ישראלכרט (בנוסף לכרטיסי המותג "ישראלכרט") עסקאות שנעשו בכרטיסי מסטראקארד שהונפקו בישראל, לרבות בכרטיסי מסטראקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים, ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם, וכן עסקאות בישראל שנעשו בבתי עסק כאמור בכרטיסי מסטראקארד שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבע ישראל.

בנוסף, מנפיקה ישראלכרט, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג "Visa" לשימוש בישראל ובחו"ל. יורופי מנפיקה במשותף עם ישראלכרט כרטיסי מסטראקארד המונפקים לשימוש בחו"ל. בתחום הסליקה סולקת יורופי עסקאות במטבע חוץ הנעשות אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל באמצעות כרטיסי מסטראקארד שהונפקו בחו"ל. פעילות ההנפקה והסליקה של יורופי כאמור מנוהלת על-ידי ישראלכרט וזאת מכוח הסכם בין החברות האמורות.

בתחום ההנפקה, החברה מנפיקה כרטיסים חוץ בנקאיים ומתפעלת כרטיסים בנקאיים. פעילות החברות כאמור במוותגים "MasterCard", ו-"Visa" מתבצעת מכוח רישיונות שהוענקו לה על-ידי הארגונים הבינלאומיים האמורים. לפרטים ראה סעיף "שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים" לדוח הדירקטוריון תחת הכותרת "התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים".

בתחום המימון, מציעה החברה (הן באמצעות ישראלכרט עצמה והן באמצעות חברות בנות שלה) ללקוחותיה פתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח תוך שימת לב לסיווגו (אנשים פרטיים; אשראי מסחרי), למצבו הכלכלי וליכולת החזר שלו.

מוצרי מימון ללקוחות פרטיים, אשר חלקם מחזיקי כרטיסי אשראי של החברה וחלקם לא, כוללים בעיקר: אשראי בכרטיס (כגון "אשראי מתגלגל", "קרדיט" ואשראי נוסף כחלק ממסגרת האשראי שניתנה ללקוח בכרטיס) וכן הלוואות שאינן במסגרת כרטיס האשראי. מוצרי מימון לבתי עסק כוללים בעיקר: הלוואות, ניכיון שוברים, הקדמות תשלום ופקטורינג (לרבות פקטורינג רכש).

לפרטים נוספים אודות פעילויות החברה בתחומי ההנפקה (תיאור פעילות ההנפקה בדוח זה הינה לרבות "תפעול הנפקה"), הסליקה והמימון, ראה סעיף "מגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון ופרק "תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות" בדוח ממשל תאגידי המפורסמים בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017. לפרטים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים בתחומי פעילות החברה, ראה סעיפים "מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים", "סקירה כלכלית ופיננסית" ו-"הליכי רגולציה" בדוח הדירקטוריון.

יתר פעילויות החברה, אשר כל אחת מהן אינה מסתכמת לכדי מגזר בר-דיווח, נכללות תחת "אחר".

החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חלק מקבוצת ישראלכרט (להלן: "הקבוצה" או "קבוצת ישראלכרט") אשר מונה, בין היתר, את חברת פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחת בבעלות מלאה של בנק הפועלים (להלן: "פועלים אקספרס").

הפרדת חברות כרטיסי אשראי מבנקים בעלי היקף פעילות רחב

בחודש ינואר 2017 פורסם ברשומות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 (להלן: "חוק שטרום"). על-פי החוק האמור, בין היתר, החל מהמועדים המפורטים להלן, בנק הפועלים (אשר למועד חתימת הדוח הינו בעל השליטה בישראלכרט) ובנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") (אשר למיטב ידיעת החברה הינו למועד חתימת הדוח בעל השליטה בלאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד")), לא יוכלו עוד לבצע את כל הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב (למעט ההנפקה עצמה של כרטיסי החיוב וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהנפקת כרטיסי החיוב והשימוש בו) (להלן: "תפעול

הנפקה ו-**"מתפעל הנפקה"**, לפי העניין) ולעסוק בסליקה של עסקאות בכרטיסי חיוב, וזאת החל מיום 31 בינואר 2017 (להלן: **"יום התחילה"**). יחד עם זאת, ניתנה לבנקים האמורים אפשרות להתקשר עם גופים חיצוניים (כגון החברה) כמתפעלי הנפקה לצורך הספקת השירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב או להתקשר כבית עסק עם סולק. כן קובעות הוראותיו של חוק שטרומ, כי לא יוכלו עוד הבנקים האמורים לשלוט או להחזיק אמצעי שליטה בתאגיד הפועל בתחומים כאמור, וזאת, החל מיום 1 בפברואר 2020 (תום שלוש (3) שנים מיום התחילה), וביחס למי מהבנקים כאמור ששיעור אחזקותיו בחברת כרטיסי אשראי המוחזקת על-ידו פחת לכדי ארבעים אחוזים (40%) או פחות (ובלבד שלפחות עשרים וחמישה אחוזים (25%) ממניות חברת כרטיסי האשראי האמורה הונפקו לציבור) - החל מיום 1 בפברואר 2021 (תום ארבע (4) שנים מיום התחילה). יובהר, כי לעניין הבעלות העתידית בחברות כרטיסי האשראי המופרדות, החוק מאפשר לראות את קבוצת ישראלכרט כחברת כרטיסי חיוב אחת.

להערכת החברה, להוראותיו של חוק שטרומ (לרבות תיקוני החקיקה העקיפים מכוחו) ויישומן צפויות השלכות משמעותיות ומהותיות על ענפי הבנקאות, השירותים הפיננסיים וכרטיסי האשראי, ובכלל זאת על החברה, אשר למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד או לכמת. יחד עם זאת, למועד חתימת הדוח החברה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות החקיקה האמורה (ולשינויים גולגוליים נוספים בדוח הדירקטוריון לשנת 2017 ובביאור 2.ג.23 לדוחות הכספיים לשנת 2017) ומשקיעה משאבים רבים לצורך כך.

מידע כספי תמציתי עיקרי

להלן פרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018:

הרווח הנקי של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.3%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 עמד על 8.6%, בהשוואה ל-10.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך נכסי החברה ליום 31 במרץ 2018 עמד על 18,625 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,509 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017 ול-17,895 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 17,331 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,461 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017 ול-16,753 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 31 במרץ 2018 עמד על 2,773 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,503 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017 ול-2,701 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרץ 2018 עמד על 20.9% בהשוואה ל-20.2% ביום 31 במרץ 2017 ול-20.9% בסוף שנת 2017.

הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה להם

חלק מהמידע המפורט בפרק זה, אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים, מהווה מידע צופה פני עתיד כהגדרתו בחוק ניירות ערך, כמפורט ברישא לדוח זה.

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים אשר העיקרים שבהם:

סיכון אשראי: נובע מן האפשרות שלווה ו/או צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

סיכון נזילות ומימון: הינו סיכון לרווחי החברה וליציבותה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה, היכולת לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

סיכון תפעולי: נובע מתהליכים פנימיים כושלים או ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים.

סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר): סיכון לאירועי דלף מידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות החברה.

סיכון משפטי: נובע מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, פגיעה בפעילות החברה הנובעת מפרשנות מוטעית של הוראת חוק או רגולציה, או קיומו של הליך משפטי (כגון תביעות ייצוגיות) המתנהל נגד מי מחברות החברה.

סיכון רגולטורי: נובע משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או מטיטוטות ו/או מהוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה.

סיכון אסטרטגי ותחרות: נובע מקבלת החלטות עסקיות שגויות, יישום לא מתאים של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תוכנית העבודה והמודל העסקי לשינויים בסביבה העסקית והעדר תגובה לשינויים ענפיים (לדוגמא מהלכי מתחרים), כלכליים או טכנולוגיים.

לפרטים נוספים, לרבות אודות גורמי סיכון נוספים להם חשופה החברה, ראה פרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון להלן וכן "דוח על הסיכונים - גילוי בהתאם לנדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים" אותו ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה פועלת בהתאם לדגשים האסטרטגיים תוך התייחסות לתמורות ולמגמות בסביבה העסקית והרגולטורית בה היא פועלת וליעדי תכנית העבודה שהגדיר הדירקטוריון ובהתאם להנחיותיו, ותוך שימת לב קפדנית לניהול הסיכונים, בהתאם לתיאבון לסיכון שאישר הדירקטוריון, ותוך עדכון השוטף בתהליכים סדורים על פעילות החברה ותוצאותיה.

לפרטים נוספים, לרבות אודות הדגשים האסטרטגיים של החברה ראה פרק "דוח דירקטוריון" המפורסם בדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017.

הדגשים האסטרטגיים של החברה הינם:

מיקוד בלקוח: פיתוח פתרונות והתאמת מעטפת שרות ומוצרים ללקוחות במגזרי הפעילות השונים. העצמת חוויית הלקוח והרחבת הערכים המוספים לפלחי לקוחות שונים תוך יצירת העדפה, שימור, נאמנות ושרות איכותי. בתחום המיקוד בלקוח הפרטי, החברה המשיכה בהעמקת התשתית ותהליכי העבודה התומכים בניהול חוויית הלקוח, לרבות חתירה לניהול אפקטיבי של תוכנית ההטבות ללקוח, כחלק מתוכנית נאמנות. במסגרת תוכנית ההטבות בכונת החברה להתמקד בהרחבת מגוון ההטבות ללקוח בעולמות הפנאי, הביילוי והקניות תוך התאמת ההטבות להתנהגות ולצרכי הלקוחות ובשדרוג החוויה בפלטפורמות דיגיטליות, כל זאת בכדי לשפר את שביעות הרצון ולהקטין נטישה. החברה תמשיך לנהל תפיסת שימור רחבה תוך ניהול תהליכי עבודה תומכים כדוגמת תכנית פעולה ללקוחות חדשים ("welcome") ושימור לקוחות במגוון רחב של נקודות מגע עם הלקוח.

מובילות בתשלומים: שימור המובילות בתשלומים במגזרי ההנפקה והסליקה באמצעות פעילות משותפת עם שותפי ההפצה הבנקאיים ומועדונים תוך שמירה על איכות שרות גבוהה והצעת ערך ללקוחות מחזיקי הכרטיס.

העמקת שיתוף הפעולה עם בתי העסק בדגש על הרחבת מעטפת המוצרים והשירותים והתאמתם לצרכים השונים של בתי העסק.

דומיננטיות באשראי: במסגרת השינויים בשוק, ימשיך האשראי להוות מנוע צמיחה משמעותי בפעילות החברה. לשם כך, תמשיך החברה להשקיע בפיתוח של פתרונות אשראי מתקדמים מותאמים ללקוח, בכדי לייצר יתרון תחרותי וחיבור הדוק יותר לעולם התשלומים כדוגמת אשראי בנקודות המכירה. בנוסף, תגדיל החברה את פוטנציאל הלקוחות לאשראי דרך מיקוד בלקוחות בנקאיים ולקוחות חוץ בנקאיים, כל אלו תוך ניהול של מודלי חיתום איכותיים ומדיניות אשראי וסיכון צמודה.

תשתית דיגיטלית מתקדמת: בתחום הדיגיטל תפעל החברה להרחבת התשתית לפעילות דיגיטלית של הלקוח תוך פיתוח של הפלטפורמות הדיגיטליות השונות והרחבת מאגר הלקוחות לתיקשור ופעילות דיגיטליות ובדגש על מעבר של לקוחות לפעילות בערוצים הישירים על חשבון פעילות בערוצים המאושים. אסטרטגיית החברה בתחום הדיגיטל היא לאפשר חוויית לקוח רב ערוצית, פרסונאלית, פשוטה ומתקדמת והפיכת הערוץ לפלטפורמה מובילה למכירות.

מידע כיתרון תחרותי: במסגרת פעילותה של החברה בענף כרטיסי האשראי, היא עוסקת בסביבה מרובת נתונים. החברה משקיעה משאבים רבים בקידום יכולותיה למיצוי הנתונים ועיבודם, הן לצורך ניתוח וניהול מיטבי של פעולותיה העסקיות והן לצורך העמקת ההיכרות עם לקוחותיה והתאמת ההצעות לצרכיהם והעדפותיהם. כמו-כן, פועלת החברה לקידום תרבות עסקית מבוססת נתונים ובכלל זה יישום והטמעה של יכולות מידול ואנליטיקה מתקדמות, יישום תהליכים ומודלים מבוססי מערכת לומדת, וכן הטמעת פתרונות המאפשרים לגורמים עסקיים לבצע ניתוח נתונים והסקת מסקנות באופן עצמאי.

החברה פועלת לפיתוח תשתית Big-Data מותאמת לצרכיה השוטפים וכן לביצוע אנליזות מתקדמות בסביבה זו, תוך מינוף מאגרי מידע שאינם מובנים להשגת תובנות חדשות ובעלות ערך לארגון.

פיתוח מנועי צמיחה חדשים: החברה פועלת לקידום נושאים והסכמים אשר יבטיחו את המשך מיצובה של החברה כחברה חדשנית ובכלל זה באמצעות שיתופי פעולה עם מיזמים הנמצאים בקו החזית של החדשנות הטכנולוגית/העסקית בעולמות התשלומים המתפתחים ועולמות האשראי וכן בפיתוח פתרונות תשלום וערכים מוספים ללקוחות החברה הפרטיים והעסקיים, תוך יצירת יתרון תחרותי ארוך טווח ותרומה משמעותית לתוצאות החברה לאורך זמן.

מצוינות תהליכית והתייעלות: ביסוס תהליכים של גמישות ואפקטיביות ארגונית תוך הקפדה על תהליכים לבקרה וליניצול מיטבי של המשאבים בארגון.

כלל הפעילויות מתבצעות תוך הקפדה על איכות גבוהה של מערכי ניהול הסיכונים ובקרת מניעת ההונאות ובמסגרת תיאבון הסיכון של החברה.

לפרטים אודות השינויים בסביבה הרגולטורית, בסביבה המקרו כלכלית והתחרותית והשינויים הטכנולוגיים ביחס לענפי הפעילות של החברה, ראה סעיפים "מגמות", תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים", "סקירה כלכלית ופיננסית" ו-"הליכי רגולציה" בדוח הדירקטוריון וכן הפרטים תחת הכותרת "מגמות בולטות בשנים האחרונות במגזר" בתיאור כל אחד מהמגזרים בסעיף "מגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון המפורסם בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2017.

כוונתיה של הנהלת החברה כאמור בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכתה של הנהלת החברה והבנתה את המצב בשוק האשראי והמימון בישראל ובעולם, נכון למועד חתימת הדוח. כוונות אלה עלולות שלא להתממש, כולן או חלקן או להתממש באופן שונה, לרבות מהותית, מהצפוי, כתוצאה מהערכות לא נכונות, משינויים בתכנית העבודה של החברה, משינויים בלתי צפויים בשוק האשראי והמימון בישראל ו/או מחוץ לישראל ו/או התממשותם של כל או חלק מגורמי הסיכון המפורטים בפרק "סקירת הסיכונים" בדוח הדירקטוריון וכן בדוח על הסיכונים לשנת 2017.

שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

לפרטים נוספים ראה דוחות שנתיים לשנת 2017

ארגונים בינלאומיים

ישראל כרטיס הינה "חברה" (במעמד Associate Member) בארגון ויזה. יורופיי (חברת בת) הינה "חברה ראשית" (Principal Member) בארגון מסטרקארד. לקראת ההיפרדות הצפויה של החברה מבנק הפועלים, כנדרש מחוק שטרומ, הגישה החברה בקשה לשינוי מעמדה בארגון ויזה ל- Principal Member.

בחודש אוגוסט 2017 קיבלה החברה פנייה מ-MasterCard Inc (להלן: "MC") ובה התייחסות לנושאים שונים (שעניינם בעיקר היבטים טכנולוגיים ותפעוליים) בהם השוק הישראלי ובכללם החברה אינם עומדים בכללי רגולציה מסוימים של MC. עיקרי הנושאים שצוינו הינם, להערכת החברה, חוצי שוק ואינם תלויים בחברה בלבד ודורשים התארגנות של שחקנים נוספים בענף. בעקבות הפנייה האמורה סוכמו בין החברה לנציגי MC תכולת הנושאים לטיפול מתוך הנושאים אשר נכללו בפנייה וכן לוחות הזמנים למימוש תוכנית הפעולה שגובשה אשר החברה פועלת ליישומה. להערכת החברה לפניית MC האמורה לא צפויה השפעה מהותית על החברה.

התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

למועד חתימת הדוח, קיימות התקשרויות והסכמות שונות בין ישראל כרטיס ו/או יורופיי (להלן: "החברה") לבין בנק הפועלים, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי"), בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מסד בע"מ (להלן: "בנק מסד"), בנק אוצר החייל בע"מ (להלן: "בנק אוצר החייל") ובנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד") (יחד: להלן: "הבנקים בהסדר" ו-"ההסדרים עם הבנקים בהסדר", בהתאמה), אשר מהותן הסדרת מערכות היחסים בין הצדדים בקשר עם הנפקת ותפעול הנפקת כרטיסי חיוב ממותגי החברה (כולם או חלקם לפי העניין) ללקוחות הבנקים בהסדר.

ההסכם בין החברה לבנק לאומי נחתם בחודש מרס 2018, כאשר ההנפקה ותפעול ההנפקה על-ידי החברה יתבצעו החל מחודש פברואר 2019. בהתאם להסכם, ממועד כריתתו בכוונת הצדדים לנהל משא ומתן להוספת נספחים להסכם, בין היתר, בנושאים המפורטים בו אשר יצורפו להסכם ויהוו חלק ממנו.

מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר באמצעות אשראי מבנקים וגופים מוסדיים, הלוואות מבנקים, מחברה אחות, מגוף מוסדי ותזרים מפעילות שוטפת.

כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים שונים בכל פעם, לפי העניין. בנוסף, החברה משתמשת בקו מובטח מהחברה האם ומגוף מוסדי ופועלת להבטחת קווי נזילות והרחבת מקורות המימון הקיימים באמצעות בנקים ומוסדות פיננסיים נוספים.

כמו כן, החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו על מנת להבטיח פיזור נאות של מקורות המימון. החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, עלולה להיות מוגבלת מפעם לפעם, בקבלת אשראי מתאגידים בנקאיים אחרים בשל הוראות הפיקוח על הבנקים הכוללות, בין היתר, מגבלות המשפיעות על יכולתם של תאגידים בנקאיים בישראל להעמיד אשראי מעבר להיקפים מסוימים, ובכלל זה הגבלות המתייחסות לסך החבות של "לווה יחיד" או "קבוצת לוויים" (כהגדרת מונחים אלה באותן הוראות). להערכת החברה נכון למועד הדוח, לא קיימת לה מגבלה אפקטיבית בקבלת אשראי מכח ההוראות האמורות.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס, במשותף עם יורופיי, מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה; (2) פועלים אקספרס בע"מ, (להלן: "חברה אחות"), אשר מנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראל כרטיס; (4) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל."), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראל כרטיס; (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מסוג דיינרס; (6) בנוסף, למיטב ידיעת החברה, נכון למועד פרסום הדוח, העניק בנק ישראל רישיונות לשני סולקים חדשים, טרנזילה בע"מ וקארדקום סליקה בע"מ; (7) בחודש ספטמבר 2017 הודיע בנק ירושלים כי קיבל רישיון מנפיק מ-MC וכי הוא יחל להנפיק כרטיסי אשראי תוך שימוש בחברה זרה כמתפעלת הנפקה. מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות רגולטוריות שונות, מהתפתחויות

טכנולוגיות ומהתפתחויות גלובליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים בתחום אמצעי התשלום, הן בידי המערכת הבנקאית בישראל והן בידי גופים עסקיים נוספים.

לפרטים נוספים אודות מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים שחלו בשנים האחרונות בענפים בהם פועלת החברה ראה בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2017.

שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי האשראי בישראל

בשנים האחרונות ניכרת עלייה משמעותית בחקיקה ובהוראות רגולטוריות וברפורמות בענף הבנקאות בכלל ובענף כרטיסי האשראי והמימון לאנשים פרטיים בפרט, בין היתר, כאשר כוונת הרגולטור היא לקדם את התחרות בענפים אלו. הוראות הרגולציה והחקיקה כאמור, הינן בעלות השפעה משמעותית על פעילותה של החברה. להלן עיקרי התפתחויות רגולטוריות כאמור (אשר חלקן טרם הושלמו נכון למועד חתימת הדוח): הפרדת חברות כרטיסי אשראי מבנקים תוך הגדרת כללים ומגבלות לעניין תפעול, הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי, גישה למידע ופנייה ללקוחות וזאת במסגרת רפורמת חוק שטרם ונגזרותיה (ראה סעיף "הליכי רגולציה" לדוח הדירקטוריון); מהלכים לקביעת העמלה הצולבת (ראה סעיף "מגזר הסליקה" לדוח הדירקטוריון תחת הכותרת "הסדרי סליקה עם חברות כרטיסי אשראי אחרות"); הצעות רגולטוריות הקשורות למתן שירות ללקוח; חוק אשראי הוגן בדבר קביעת תקרת ריבית שתחול על כלל המלווים במשק וכן קביעת כללים בנוגע להליך העמדת אשראי; הקמת מאגר נתוני אשראי לשוק האשראי; מתן רישיון לצפייה בנתוני חשבון הלקוח והנפקת תעודת זהות בנקאית המספקת מידע על פעילות הלקוח בבנק; מסמך עקרונות ותזכיר חוק בנושא אסדרת שירותי התשלום הכולל עקרונות לאסדרת שירותי התשלום, בהתבסס על הדירקטיבה האירופית לשירותי תשלום, PSD ו-PSD2, תוך עריכת ההתאמות הנדרשות לשוק המקומי; קידום הנפקת כרטיסי דביט (חיוב מיידי) תוך חיוב הבנקים להציע כרטיסים אלו ללקוחותיהם; מתן הקלות לקבלת רישיונות סליקה וקביעת חובת אירוח סולקים בתנאים מסוימים; הסדרת פעילותם של מאגדים על-פי חוק שטרם וקביעת מגבלות בקשר לסירוב להתקשרות סולקים עם מאגדים מטעמים בלתי סבירים; פתיחת מערכות שב"א לסולקים ומנפיקים חדשים; חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו-2016; הוראות להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV; ועוד. בנוסף יציין, כי להבנת החברה מסתמנת בשנה האחרונה מגמה של הטמעת דיני הגנת הצרכן באמצעות תיקון הוראות הדין החלות על תאגידי בנקאיים, גם על בנקים וחברות כרטיסי אשראי שעד היום לא היו כפופים לחוק זה.

סקירה כלכלית ופיננסית

התפתחויות כלכליות במשק המקומי

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית מצביעים על המשך התרחבות של הפעילות הכלכלית במשק ברבעון הראשון של שנת 2018. הלמ"ס עדכנה כלפי מעלה את נתון הצמיחה למחצית השנייה של שנת 2017, לשיעור שנתי של 3.9%. קצב צמיחה זה הוא גבוה להערכת בנק ישראל מפוטנציאל הצמיחה של המשק, דבר שבא לידי ביטוי בירידה מתמשכת בשיעור האבטלה עד לרמה של 3.6% בחודש מרץ 2018 והתגברות הלחצים לעליות שכר. מסתמן שהצמיחה מאוזנת, ולא מבוססת בעיקר על גידול בצריכה הפרטית, כפי שקרה בשנים האחרונות. הצריכה הפרטית המשיכה לגדול גם ברבעון הראשון של שנת 2018, אם כי כנראה בשיעורים מעט נמוכים מאלו של אשתקד. התרחבות מהירה של הסחר העולמי משפיעה לחיוב על יצוא הסחורות והשירותים, עיקר העלייה היא בתחום השירותים, אך גם יצוא הסחורות נמצא במגמת עלייה, בעיקר הודות לעלייה ביצוא רכיבים אלקטרוניים וכימיקלים.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

ריבית בנק ישראל עומדת על רמה של 0.1% מחודש מרץ 2015. הייסוף בשער השקל והאינפלציה הנמוכה תמכו במדיניות המוניטארית המאוד מרחיבה, זאת בניגוד למגמה של הבנקים המרכזיים בעולם, שהחלו בתהליך של עליית ריבית או צמצום מדיניות ההרחבה הכמותית. בנק ישראל הותיר את ההכוונה לפיה המדיניות תיוותר מרחיבה עד שסביבת האינפלציה תתבסס ביעד. לאור העלייה בסביבת האינפלציה ובלימה בייסוף השקל בחודשים האחרונים, שוק ההון מתמחר עתה שריבית בנק ישראל תעלה פעם אחת בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" ירד ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 0.3%. המדד לחודש מרץ 2018 רשם עלייה של 0.3%. האינפלציה בשנה האחרונה עמדה על שיעור נמוך של 0.2%. הרמה הנמוכה של האינפלציה הושפעה ממדיניות הממשלה להפחתת יוקר המחיה, מהתחרות הגוברת מצד הרכישות המקוונות ומהיחלשות השקל. סעיף הדיור, שנמדד על ידי מחירי שכר-דירה, רשם בשנה האחרונה התייקרות של 1.8%, והוא בעל התרומה העיקרית לעליות המחירים. יש לציין שהאינפלציה אמנם נותרה נמוכה, אך במהלך תקופה זו הציפיות לאינפלציה עלו בהדרגה, ככל הנראה בהשפעת הפיחות בשער השקל, עליית מחירי הנפט ועליות השכר במשק. נכון לתחילת חודש מאי עומדות הציפיות לאינפלציה לטווח של שנה הנגזרות מהמסחר הבין-בנקאי על רמה של כ-0.8%.

השקל פוחד במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 בשיעור של 1.4% מול הדולר האמריקני ומול האירו נרשם פיחות של 4.2%. מול סל המטבעות נרשם פיחות של 2.8%. היחלשות השקל נמשכה גם בחודש אפריל בו נרשם פיחות נוסף של 0.8% מול סל המטבעות. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון הראשון מט"ח בהיקף של 2.3 מיליארד דולר, מזה 0.45 מיליארד כחלק מתכנית הרכישות שנועדה לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין.

התפתחויות בכלכלה העולמית

שתי התפתחויות משמעותיות בעלות השפעות כלכליות ארוכות טווח עמדו במרכז הבמה ברבעון הראשון של שנת 2018. הראשונה היא יותר פוליטית, חששות ממלחמת סחר, בעיקר בין ארה"ב לבין סין, והשנייה כלכלית, עלייה חדה בעקום התשואות בארה"ב. לשתי אלו עשויה להיות השפעה מהותית הן על משתנים ריאליים כגון הצמיחה והסחר העולמיים, והן על מחירים של נכסים פיננסיים, החל ממניות וכלה בנכסי נדל"ן. החשש ממלחמת סחר החל בזה שהממשל בארה"ב איים בהטלת מכסים על יבוא מסין, ובתגובה סין איימה בשורת מכסים משלה. במהלך חודש אפריל 2018, שני הצדדים מיתנו את האימונים, סין אותתה שהיא מוכנה להתגמש והחששות ממלחמת סחר פחתו. הנתונים הכלכליים במדינות המפותחות במהלך הרבעון הראשון של שנת 2018 היו מאכזבים מעט והצמיחה בארה"ב, ובגוש האירו הייתה נמוכה בכנקודת אחוז במונחים שנתיים מזו של הרבעון הרביעי של שנת 2017. הצמיחה בארה"ב עמדה ברבעון הראשון של שנת 2018 על שיעור שנתי של 2.3%. הגורם המרכזי להאטה בצמיחה הייתה הצריכה הפרטית שצמחה ברבעון שחלף ב-1.1% בלבד. המשק האמריקני המשיך לייצר משרות בקצב גבוה של כ-200 אלף משרות בממוצע לחודש, שיעור האבטלה ירד לרמה של 4.1% בסוף הרבעון הראשון של שנת 2018 והמשיך לרדת בחודש אפריל לרמה של 3.9%. השכר עלה ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש מרץ 2018 ב-2.6%. הפעילות בגוש האירו התמתנה מעט ברבעון הראשון של השנה והצמיחה ברבעון זה עמדה על שיעור שנתי של 1.7%. סקרי הציפיות בגוש האירו מצביעים בחודשים האחרונים על ירידה באופטימיות לגבי הפעילות הכלכלית בעתיד, עם זאת תחזיות הצמיחה לשנת 2018 נותרו גבוהות ברמה של 2.4%. בשווקים המתעוררים נרשמה כאמור האצה בפעילות הכלכלית ברבעון הראשון של שנת 2018.

טבלה 1: שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן (בסיס 2016 = 100) ושיעורי השינוי הם:

ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
100.4	100.1	100.3	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין
3.467	3.632	3.514	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.153	3.882	4.329	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים

ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
0.4	0.1	(0.1)	מדד המחירים לצרכן - בגין
(9.8)	(5.5)	1.4	שער הדולר של ארה"ב
2.7	(4.0)	4.2	שער אירו

הליכי רגולציה

להלן בתמצית התפתחויות רגולטוריות משמעותיות שחלו עד למועד חתימת הדוח, הרלוונטיות לתחומי פעילות החברה ואשר להערכת החברה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי החברה. לפרטים בנושא הליכי רגולציה ראה ביאור 2.ג.23. לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017.

1. הסכם שנחתם בין החברה, חברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל ולבנקים בעלי השליטה בלאומי קארד ובכ.א.ל, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה על הגבלים עסקיים לקבלת פטור מאישור הסדר כובל. ביום 25 באפריל 2018 פרסמה רשות הגבלים העסקיים החלטה בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר. הפטור בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023. הפטור כולל, בין היתר, התייחסות לחובת חברות כרטיסי האשראי לצרף להסכם העקרונות שנחתם בין הבנקים וחברות כרטיסי האשראי ביום 9 במאי 2007 (על נספחיו ועל השינויים שבו), באופן שוויוני וללא עלות, כל מנפיק, סולק או גוף מטעמם שפעילותו נוגעת להסכם ושיבקש להצטרף להסכם, להעמיד לרשותו את כל המידע הדרוש לו לצורך הצטרפותו ופעילותו על פי ההסכם, ולבצע התאמות סבירות ככל הנדרש באופן שיאפשר לשחקן חדש להצטרף להסכם ולפעול על פי הוראותיו, וכן איסור על החברה, לאומי קארד וכ.א.ל לנקוט בפעולות העלולות להקשות על כניסה של מתחרים חדשים לתחום ההנפקה או לתחום הסליקה או על חדירה של אמצעי תשלום חליפיים לכרטיסי אשראי, כגון כרטיסי חיוב מידי, הכל כמפורט בתנאי הפטור. בנוסף כוללת הטיטה הוראה, לפיה החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, תבצע לא יאוחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק ("זיכוי מיידית").

2. בחודש אפריל 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטות להערות הציבור של מספר תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 470 ("כרטיסי חיוב"), מספר 221 ("יחס כיסוי נזילות"), מספר 203 ("סיכון אשראי") ומספר 313 ("מגבלות על חוות של לווה ושל קבוצת לווים"), שכפי שנאמר בדברי ההסבר להן, יקלו על פעולת חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בטיטות) ביום שלאחר הפירודתן מהבנקים, וזאת במסגרת הצעדים שנוקט בנק ישראל בכדי לקדם את יישום הרפורמה להגברת התחרות. יצוין, כי ההקלות חלות על חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בטיטות) בכלל, ולא רק על החברות שעתידות להיפרד מבנק-האם שלהן. במסגרת הטיטות נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות: (1) החל מיום 1 בפברואר 2019, בנק יעביר למתפעל הנפקה את הכספים בגין עסקאות בכרטיסים שהונפקו על ידי הבנק (לרבות בהנפקה משותפת) במועד שבו נדרש מתפעל הנפקה להעביר כספים אלה לסולק בהתאם למועד או למועדים שנקבעו בהסכם הסליקה הצולבת, ללא תלות במועד החיוב של הלקוח וללא תלות בזהות הסולק שאליו מעביר מתפעל הנפקה את התמורה; (2) הסכמי תפעול חדשים בין מנפיק בנקאי למתפעל הנפקה, שנחתמו עד ליום 31 בינואר 2022, יומצאו למפקח על הבנקים. לענין זה, חידוש הסכם קיים שנעשה בו שינוי מהותי, לדעת הבנק או מתפעל הנפקה, ייחשב כהסכם חדש. היה המנפיק הבנקאי בנק בעל היקף פעילות רחב, הסכם התפעול יהיה טעון אישורו של המפקח; (3) חברת כרטיסי אשראי תקבל שקלול לצרכי הלימות הון כאילו היתה תאגיד בנקאי, גם לאחר הפרדתה מהתאגיד הבנקאי; (4) חוב חברת כרטיסי אשראי ישוקלל לצרכי הלימות הון כאילו היתה תאגיד בנקאי, גם לענין הנסיבות להחמרת שקלול הסיכון כמו במקרה של דירוג הנמוך מ-B; (5) החל מיום 1 ביולי 2018, חברת כרטיסי אשראי העומדת בתנאים המפורטים בטיטה, לא תידרש לעמוד ביחס כיסוי הנזילות, אך תחויב להחזיק נכסים נזילים לפי מודל פנימי התואם את מאפייני פעילותה; (6) חשיפת תאגיד בנקאי לקבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי, בניכוי הסכומים המותרים על פי ההוראה, לא תעלה על 15% מהון התאגיד הבנקאי, בדומה למגבלה החלה על חשיפה ל"קבוצת לווים בנקאית"; (7) החשיפה לחברת כרטיסי אשראי תהיה נתונה למגבלת לווה/קבוצת לווים, ולמגבלה המצרפית של לווים גדולים; (8) במשך 5 שנים ממועד פרסום ההוראה כמחייבת, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלה הקבועה בהוראה; (9) נוכח החריגה הקיימת כיום מהוראות הטיטה, תאגידים בנקאיים יידרשו להקטין את חשיפות האשראי ל"קבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי" באופן מדורג, תוך 3 שנים ממועד הפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי כהגדרתו ב"חוק שטרומ". הציבור יכול היה להעיר הערותיו לטיטות עד ליום 6 במאי 2018.

3. בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 470, במסגרתו, בין היתר, התווספו הוראות בהמשך להוראות "חוק שטרומ", בנוגע ל"הגנות ינוקא" שניתנו לחברות כרטיסי האשראי שיופרדו מהבנקים ולמנפיקים חדשים אחרים שיקומו, וזאת בנושא של פניית בנק בעל היקף פעילות רחב ללקוח לפני הגיעו 45 ימי העבודה שלפני מועד סיום חוזה הכרטיס, במקרים של שינוי מהותי במצבו הכלכלי של הלקוח או לשם הפחתה של מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. התיקונים דלעיל נכנסו לתוקף ביום 21 באפריל 2018, אך תאגיד בנקאי רשאי לפעול על פיהם מוקדם יותר.

4. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה, אשר הוטמעה גם בנוהל בנקאי תקין מספר 470 ובהנחיות נוספות. בהוראה, ובהנחיות הפיקוח על הבנקים שניתנו בהמשך, ובכללן תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472, קיימת התייחסות, בין היתר, ללוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן למערכת כרטיסי החיוב החדשה וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק. תחולת מנגנון הסטת האחריות נקבעה ליום 1 בינואר 2019.

5. ביום 31 בינואר 2017 פרסם ברשומות חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("חוק שטרומ"). במסגרת חוק שטרומ נקבע, בין היתר ובכפוף לתנאים המפורטים בחוק: להפריד חברות כרטיסי חיוב מבנקים המוגדרים בחוק כ"בנק בעל היקף פעילות רחב" בתוך 3 או 4 שנים ממועד פרסום החוק; להקנות סמכות להרחיב את חובת ההפרדה לבנק נוסף; לקבוע הוראות בנוגע לרכישת אמצעי שליטה בחברות כרטיסי חיוב; לאסור על הבנקים הגדולים לתפעל הנפקה ולסלוק כרטיסי חיוב בעצמם; להעניק הגנות ינוקא בהוראת שעה המוגבלת בזמן לשחקנים החדשים, ובכללם חברות כרטיסי החיוב; לאפשר לחברות כרטיסי החיוב להשתמש במידע שבידן, בין היתר הנובע מתפעול הנפקה; לאסור על בנקים מסוימים להגביל או למנוע מגוף מתפעל כמשמעותו בחוק, להעניק שירותים פיננסיים, לרבות מתן אשראי ללקוחות הבנק; לחייב את כל הבנקים להציג את כל כרטיסי החיוב ותנאיהם של כלל המנפיקים שביקשו מהבנק לעשות כן; איסור על סולק לסרב להתקשר עם מאגד, כמשמעותו בחוק, מטעמים שאינם סבירים וקביעת כללים בנוגע להתקשרות ביניהם; חובת התקשרות של סולק עם סולק מתארת, כמשמעותו בחוק, ובהתאם לתנאים הקבועים בחוק ולכללים שייקבעו (ראה סעיף 5 להלן). ביום 25 לאוקטובר 2017 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל את התבחינים לבחינת מצב התחרות בשוק האשראי. ביום 18 בפברואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך "קריטריונים ותנאים כלליים למבקש לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בסולק ובחברת כרטיסי אשראי", וכן מצגת ובה דגשים פיקוחיים למתעניינים ברכישת חברות כרטיסי האשראי המופרדות. במצגת מפורט, בין היתר, מידע אודות החברות, וכן נקודות חוזקה של חברות כרטיסי האשראי ואתגרים מרכזיים שלהן.

6. בחודש אוגוסט 2017 פורסם תיקון לחוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, התשנ"ג-1993. התיקון לחוק ייכנס לתוקפו ביום 9 בנובמבר 2018. לפי התיקון לחוק, יוחלף שמו של החוק לחוק אשראי חוץ. התיקון קובע כי מלבד לווים שהינם יחידים, יוכנסו להגדרת לווים גם תאגידים מסוימים שייקבעו, נקבעה תקרת עלות האשראי שתחול על מלווים במשק (ביניהם תאגידים בנקאיים, תאגידי עזר וסולקים) וכן נקבעו כללים בנוגע להליך העמדת אשראי, הוראות לעניין ריבית פיגורים ועוד.
7. בחודש אפריל 2016 פורסם חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר צפוי להיכנס לתוקף בחודש אוקטובר 2018, לפיו נקבע הסדר לשיתוף נתוני אשראי הכולל איסוף נתוני אשראי ממקורות המידע הקבועים בחוק, שמירתם במאגר מידע מרכזי המופעל בידי בנק ישראל ומסירת נתוני אשראי ממנו ללשכות אשראי לשם עיבודם והעברתם, בין השאר לנתוני אשראי, וזאת לפי כוונת המחוקק לצורך שיפור השירות בנתוני אשראי במשק לשם הגברת התחרותיות בשוק האשראי הקמעונאי, הגדלת הנגישות לאשראי וצמצום האפליה בתחום זה. החוק קובע מנפיקי כרטיסי חיוב ותאגידים בנקאיים (לרבות תאגידי עזר) כמקור מידע שידווח למאגר המידע המוקדם מכוח החוק. בנוסף, קובע החוק הסדרים הנוגעים לשימוש במידע המצוי במאגר המידע על-ידי נתוני אשראי וקבלת חיובי אשראי מלשכת האשראי המחזיקה במידע.
8. בחודש מרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא מיקור חוץ, הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידים הבנקאיים לפעול כאשר הם מעבירים פעילויות שונות למיקור חוץ, ופעולות האסורות להעברה למיקור חוץ. לפי דברי ההסבר להוראה, מתן אפשרות לתאגידים הבנקאיים לעשות שימוש במיקור חוץ מאפשרת להם ליישם מטרות אסטרטגיות, להגדיל את הנגישות והזמינות ללקוחות, ולהמשיך את תהליכי ההתייעלות התפעולית, וכי השימוש במיקור חוץ תום להורדת חסמי כניסה לשחקנים חדשים ודיגיטיים. בדברי ההסבר להוראה נאמר, כי בכוונת הפיקוח על הבנקים לפרסם בעתיד תוספת להוראה הכוללת דגשים יחודיים בעת ביצוע מיקור חוץ של מערכות טכנולוגיות. לפי הטיוטה, ככלל, ההוראה עתידה להיכנס לתוקף ביום 30 בספטמבר 2019, אך תאגיד שיסיים את היערכותו קודם לכן, יוכל ליישמה החל ממועד סיום ההיערכות, ובמועד זה תבוטל, בין השאר הוראת ניהול בנקאי תקין 359 - קשרי תאגיד בנקאי עם מתווכים. ניתנה תקופה נוספת של עוד שלוש וחצי שנים לגבי חוזים שנכרתו לפני מועד פרסום ההוראה.
9. בחודש פברואר 2018 אישרה וועדת חוקה של הכנסת את צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של נתוני שירותי אשראי למניעת הלבנת הון ומימון טרור). הצו מסדיר את החובות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור של גוף החייב בקבלת רישיון למתן אשראי בהתאם לפרק ג' לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), תשע"ו - 2016, שהוא גוף המנוי בתוספת השלישית לחוק איסור הלבנת הון, וכן על נותן שירותי ניכיון ומאגד.
10. בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 367 בנושא "בנקאות בתקשורת", ובו, בין היתר, הוסדר אופן העברת מידע בדבר יתרה בחשבון עובר ושב מתאגיד בנקאי לגוף פיננסי, בהמשך להוראות "חוק שטרומ". בחודש מרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון נוסף להוראה, שבו, בין היתר, ניתנו הקלות לפתיחת חשבון מקוון, ובכללן ביטול הצורך בהעברה בנקאית בתהליך פתיחת חשבון הלוואה הנפתח באופן מקוון, וזאת בהלוואות עד לסכום של 50,000 ש"ח, וביטול הצורך בשימוש בטכנולוגיית היועדות חזותית בחשבון סליקה הנפתח באופן מקוון, ואשר היקף הסליקה השנתי שלו אינו עולה על 50,000 ש"ח, ומתן אפשרות לבית העסק להתחיל ולפעול בחשבון כאמור עוד בטרם ביצע העברה בנקאית.
11. בחודש אוקטובר 2016 פורסמו המלצות הדוח הסופי של הוועדה הבין-משרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום. מטרת הוועדה היתה, בין היתר, לקדם את השימושים באמצעי תשלום מתקדמים תוך התאמת התשתית המשפטית והטכנולוגית לפעילות זו. המלצות הוועדה התבססו, בין היתר, על רגולציית PSD האירופאית. כחלק מהמלצות הוועדה: (1) בחודש נובמבר 2017 פרסם בנק ישראל קול קורא לקבלת מידע בנושא הקמת תשתית לסליקת תשלומים מיידים בישראל. מטרת הקול הקורא, בהתאם לנאמר בו, בין היתר, היא קבלת הצעות לקידום תשתית אחת לפחות, מרכזית או מבוזרת, שתתמוך בסליקת תשלומים מיידים במשק הישראלי. הקמת תשתית כאמור צפויה להגביר את התחרות במערך התשלומים, בין השאר, על ידי כניסתם של שחקנים חדשים, שיציעו פתרונות לביצוע תשלומים מיידים לכל אורך שרשרת ביצוע העסקה. התשתית תאפשר לסלוק את אמצעי התשלום המתקדמים, קיימים ועתידיים, ותאפשר סליקה של הוראות תשלום אשר בוצעו באמצעות אפליקציות תשלומים של גופים שונים. התייחסות לקול הקורא ניתן היה להגיש עד ליום 17 בדצמבר 2017; (2) בחודש מרץ 2018 אישרה ועדת שרים לחקיקה את תזכיר חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018. התזכיר מבקש להסדיר, בין היתר, היבטים שונים במערכות היחסים שבין נותן שירותי תשלום (מנפיק כרטיס החיוב) למשלם (מחזיק כרטיס החיוב), ובין נותן שירותי תשלום (הסולק) למוטב (בית העסק) בעת שימוש באמצעי תשלום, וכן לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי האחריות הנוגעים להן. במסגרת תזכיר החוק, יבוטל חוק כרטיסי חיוב עם כניסתו לתוקף של חוק חוזה שירותי תשלום, ונושאים הנזכרים בחוק כרטיסי חיוב יוסדרו בו.
12. בחודש מרץ 2018 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את החוק לצמצום השימוש במזומן. שבמסגרתו נקבעו, בין היתר, הגבלות על שימוש במזומן ובשיקים. ככלל, החוק ייכנס לתוקף בחודש ינואר 2019.

13. בחודש מרץ 2018 פורסם ברשומות חוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, התשע"ח - 2018, העוסק בהליכי שיקום חייבים, יחידים וחברות. לפי הצעת החוק, בין היתר, נקבעו מנגנונים למתן הפטר מחובות ליחידים (לרבות ניהול ההליך לחובות בגובה של עד 150 אלף ש"ח במסגרת הוצאה לפועל), ותשתית לקיום הסדרי חוב בחברות.

14. בחודש יולי 2017 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הגנת הצרכן (תיקון מספר 55) (מענה אנושי מקצועי במערכת לניתוב שיחות), לפיה עוסק המספק שירות טלפוני הכולל מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, יאפשר לצרכן, מיד לאחר בחירת השפה בה ייתן השירות, לקבל מענה אנושי לפחות בנושאים של טיפול בתקלות, בירור חשבון וסיום התקשרות וזאת תוך קציבת משך המתנה מרבי. הפרת ההוראה תאפשר הטלת עיצומים כספיים על עוסק שהוא תאגיד. במסגרת דינוי ועדת הכלכלה נתבקשה המפקחת על הבנקים, בכפוף לחקיקתו של החוק, לפעול להסדרת הנושא גם בתאגידים בנקאיים.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק כרטיסי האשראי, ובכלל זה מיתווה הירידה בעמלה הצולבת, זיכוי מידי וכניסת סולקים ומאגדים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על הקבוצה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

לעיתים, מוצא רואה החשבון המבקר לנכון לכלול שינוי מהנוסח האחיד על-ידי הוספת פסקת הפניית תשומת לב שנועדה להדגיש עניין מסוים המשפיע באופן משמעותי על הדוחות הכספיים וכלול בביאור לדוחות הכספיים. תוספת של פסקת הפניית תשומת לב כאמור אינה משפיעה על חוות דעתו של המבקר. לכן, פסקה זו תבוא בסוף דוח רואה החשבון המבקר ותתייחס לעובדה שחוות דעתו של המבקר אינה מסוייגת בהקשר זה. רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב לאמור בביאור 2.7.2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן בדבר "הליכי רגולציה" וביאור 12.1.7. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן בדבר "בקשה לאשר תובענה מסויימת כתובענה ייצוגית נגד החברה".

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.3%.

הרווח למניה של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-78 ש"ח, בהשוואה ל-89 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.4%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע עמד על 8.6% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018, בהשוואה ל-10.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח לפני מס להון הממוצע עמד על 12.3% בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018, בהשוואה ל-14.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הכנסות מעסקאות כרטיסי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-377 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-359 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0% הנובע מהגורמים הבאים:

- **הכנסות מבתי עסק, נטו** - הסתכמו ב-208 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-207 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההשפעות על ההכנסה נבעו בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק אשר מקוזזת בגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.
- **הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** - הסתכמו ב-169 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.2%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנשלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

הכנסות ריבית, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.8%, הנובע בעיקר מגידול ביתרות האשראי נושא הריבית.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמה ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 36.4%, הנובע בעיקר מגידול ביתרת המחיקות המושפעת בעיקר מאתגרים בתחום הגבייה ומגידול בהפרשות פרטניות.

הוצאות התפעול בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-150 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-145 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.4%.

הוצאות מכירה ושיווק בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.5%. הסעיף מושפע מעבר לפעילות השוטפת גם מחידושי וכריתת הסכמים חדשים עם שותפים עסקיים שאינם בנקים, בתחום הנפקת כרטיסים וכן מהטבות למחזיקי כרטיסי אשראי.

הוצאות הנהלה וכלליות בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.2%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-93 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.5% הנובע, בין היתר, מהתאמת הסכמים לשינויים במאפייני ההנפקה, אשתקד שכללו גם תקופות קודמות.

הפרשה למיסים על הרווח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמה ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-28.8% בהשוואה ל-27.8% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 עמד על 34.2% בהשוואה ל-35.0% בתקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות הרווח הכולל

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ברווח בסך 3 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ברווח בסך 12 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מהפחתה של הפסד אקטוארי לרווח והפסד, בהשוואה לרווח בסך 2 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 2: נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.03.2018

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,167	554	2,613	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,100	407	693	סיכון אשראי על החברה
139	84	55	סיכון אשראי על אחרים
1,239	491	748	
4,406	1,045	3,361	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.03.2017

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,035	528	2,507	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,096	409	687	סיכון אשראי על החברה
129	75	54	סיכון אשראי על אחרים
1,225	484	741	
4,260	1,012	3,248	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2017

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,138	545	2,593	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,096	407	689	סיכון אשראי על החברה
138	83	55	סיכון אשראי על אחרים
1,234	490	744	
4,372	1,035	3,337	סך הכל

מחזור עסקאות בכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה (במיליוני ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
	2017	2017		2018
2017	102,014	24,552	26,212	כרטיסים בנקאיים
				כרטיסים חוץ בנקאיים
	17,314	4,221	4,493	סיכון אשראי על החברה
	1,563	352	402	סיכון אשראי על אחרים
	18,877	4,573	4,895	
	120,891	29,125	31,107	סך הכל

הגדרות:

כרטיסי אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח.
 כרטיסי אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום השנה המדווחת ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של השנה המדווחת.
 כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על-פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלוונטי.

כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על-פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנקים.

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף

התפתחות בסעיפי המאזן

יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 161 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-121 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-104 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת ניירות ערך בתיק הזמין למכירה ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-26 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת בניינים וציוד ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 280 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-267 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-267 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 17,510 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,613 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-16,925 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על ידי מחזיקי כרטיס אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 179 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-152 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-172 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת נכסים אחרים ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 818 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-637 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-740 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 2,005 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,580 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017 ול-2,017 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 12,698 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,277 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ול-12,104 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

יתרת התחייבויות אחרות ליום 31 במרץ 2018 עמדה על 1,149 מיליון ש"ח, בדומה ליום 31 במרץ 2017 ובהשוואה ל-1,073 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

הון, הלימות ההון ומינוף

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג.

ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר".

הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ליום 31 במרץ 2018 עמד על 2,773 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,510 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017 ול-2,707 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017.

ההון הכולל ליום 31 במרץ 2018 עמד על 2,921 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,648 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2017 ובהשוואה ל-2,852 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 31 במרץ 2018 עמד על 20.9% בהשוואה ל-20.2% ביום 31 במרץ 2017 ול-20.9% ביום 31 בדצמבר 2017.

יחס המינוף ליום 31 במרץ 2018 עמד על 12.4% בהשוואה ל-11.9% ביום 31 במרץ 2017 ול-12.5% ביום 31 בדצמבר 2017.

פרטים נוספים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 של ועדת באזל (קרי, הוראות לעניין האופן וההיקף של המידע (האיכותי והכמותי) ניתן למצוא [בדוח על הסיכונים](#) באתר האינטרנט של החברה.

טבלה 3 – הלימות הון (1)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
	במיליוני ש"ח		
(2) 2,707	(2) 2,510	2,773	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
145	138	148	הון רובד 2
2,852	2,648	2,921	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

11,539	11,074	11,872	סיכון אשראי
41	28	30	סיכונים שוק
2,071	1,990	2,103	סיכון תפעולי
13,651	13,092	14,005	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

19.8%	19.2%	19.8%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
20.9%	20.2%	20.9%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299, בדבר "מדידה והלימות הון".
 (2) בחודש מרץ 2017, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 230 מיליון ש"ח.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, ידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחס ההון הכולל המינימלי יעמוד, החל מיום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017.
 בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקות עסקאות בכרטיסי חיוב" ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידת והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016. בחודש פברואר 2018 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות הון, כמפורט להלן:

יעד הלימות הון

יעד הלימות הון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהו, נאמדו והוערכו על ידי החברה. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות הון של החברה:
 יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.
 יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות ויעדי החברה כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישת ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו ומכאן שניהול הון יבטיח:

- בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים של החברה).
- התייחסות להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש שנים.

ניהול ההון נחשב לחלק אינטגרלי מהתוכנית האסטרטגית והפיננסית של החברה. ניהול ההון נשען על תכניות הצמיחה של היחידות העסקיות השונות, במטרה להעריך את דרישת ההון בתקופת התכנית ומשמש את תהליך התכנון האסטרטגי, בהתייחס להתכנות והקצאת הון ליחידות.

הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים). החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תוכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות הון. תוכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתוכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתוכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר" וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

יחס כיסוי נזילות

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כיסוי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כיסוי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. לפרטים נוספים ראה פרק "הליכי רגולציה" סעיף 2. עוד נקבע כי חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

יחס מינוף

החל מיום 1 באפריל 2015 מישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי (להלן: "תאגיד בנקאי"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

חלוקת דיבידנד

בחודש מרץ 2017, לאחר אישור הדירקטוריון והאסיפה הכללית, חילקה החברה דיבידנד בסך של 230 מיליון ש"ח לבעלי מניותיה. במהלך שנת 2018 (עד מועד חתימת דוח זה) לא חילקה החברה דיבידנדים נוספים לבעלי מניותיה.

מגזרי פעילות

כללי

פעילות החברה מנוהלת בעיקר בשלושה מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. לפרטים נוספים ראה בדוח הדירקטוריון ודוח ממשל תאגידי בדוחות הכספיים לשנת 2017.

עונתיות

תחומי ההנפקה, הסליקה והמימון נתונים לתנודות בהכנסות ובתוצאות הפעילות, בראש ובראשונה עקב גידול בצריכה בעיקר בתקופות חגי תשרי, פסח ומועדי חופש אחרים, אשר חלות ברבעונים שונים בשנים שונות, המביא בהתאמה לגידול בשימוש במוצרי אשראי, לרבות שימוש בכרטיסי אשראי ולקוחות אשראי/הלוואות לצורך מימון הצריכה.

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ללקוחותיה (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי המשמשים כאמצעי תשלום לרכישת טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי של החברה נעשית עם חתימתו של הלקוח על חוזה כרטיס האשראי וקבלת כרטיס האשראי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי בהתאם לתנאי ההתקשרות המפורטים בחוזה כרטיס האשראי כאמור. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה החברה מלקוחותיה עמלות תעריפון שונות. ומהסולק או מבית העסק עמלה צולבת. העמלות כאמור הינן בפיקוח של הפיקוח על הבנקים והחברה רשאית לעדכן אותן במקביל ליידוע ו/או בכפוף לאישור הפיקוח על הבנקים, לפי העניין.

רווח ורווחיות – מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.7%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-309 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-282 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.6%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-310 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-289 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%, הנובע בעיקר מהשפעת גידול מחזור עסקאות בכרטיסי החברה.

הוצאות ריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה הקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון הנובע בעיקרו מהפרשי שער.

הוצאות התפעול הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-91 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.2%.

תשלומים לבנקים, הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-90 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.8% הנובע, בין היתר, מהתאמת הסכמים לשינויים במאפייני ההנפקה אשתקד, שכללו גם תקופות קודמות.

מגזר הסליקה

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים. במסגרת הסכם שירותי הסליקה מתחייבת החברה הסולקת כלפי בית העסק, כי בכפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו מחזיקי הכרטיסים (הנסלקים על-ידי אותה חברה) כלפי בית העסק, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידה. בתמורה לשירותי הסליקה כאמור, גובה החברה הסולקת מבית העסק עמלה הקרויה "עמלת בית עסק".

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

ההפסד של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של כ-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-66 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.2%.

הכנסות מעמלות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.3%.

הוצאות ריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהוצאה בסך 1 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון הנובע בעיקרו מהפרשי שער.

הוצאות התפעול הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.9%.

תקבולים מבנקים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מימון

מגזר המימון מתמקד במתן שירותים ופתרונות פיננסיים באמצעות מוצרים המותאמים לצרכי הלקוחות. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי אשר עונים לצרכיהם ומתאימים לסיווגם (פרטיים, עסקיים מגובה/לא מגובה שוברים), למצבם הכלכלי וליכולת החזר שלהם. המגזר מורכב משתי תתי קבוצות אשר נקבעות על-פי אופי הפעילות של הלקוח כדלקמן: (1) אשראי ללקוחות פרטיים הפועלים לרוב בהיקפים כספיים נמוכים יחסית; ו-(2) אשראי עסקי לבתי עסק אשר צרכי האשראי שלהם מיועדים לרוב למימון הפעילות העסקית שלהם. מטבע הדברים, קיימת שונות בין סוגי מוצרי האשראי לשתי קבוצות אלה. למגזר המימון יוחסו כל ההכנסות וההוצאות המיוחסות בגין פעילות החברה הנושאת ריבית ובכללה פעילות הניכיון, הקדמות תשלום, פקטורינג לרבות פקטורינג רכש, "אשראי מתגלגל" והלוואות מסוגים שונים, לרבות אשראי בכרטיסים.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.4%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.1%.

הכנסות אחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-11 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.2%.

מגזר אחר

פעילויותיה האחרות של החברה, אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או המימון, ואשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, כוללות, בין היתר, את: פעילותה של ישראל כרטיס נכסים, פעילות החברה בתחום הבטחת פירעון המחאות וניכיון.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.0%.

הוצאות התפעול הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לחברה מספר חברות בת בבעלותה המלאה אשר העיקריות שבהן מפורטות להלן. כמו-כן, לחברה מספר השקעות בחברות נוספות בשיעורי אחזקה של עד 20% מהון המונפק. יצוין, כי בהתאם להסכמי ההשקעה בחלק מהחברות האמורות, לחברה זכויות להגדלת חלקה בהון בכפוף להוראות כל דין, וכן זכויות עודפות לרווחים באותן חברות (ככל שיהיו) מעבר לחלקה בהון, והכל כפוף לתנאים שנקבעו.

- **ישראל כרטיס מימון בע"מ** (להלן: "ישראל כרטיס מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של ישראל כרטיס. למועד חתימת הדוח, ישראל כרטיס מימון הינה מוסד כספי (כהגדרת מונח זה בחוק מס ערך מוסף). ישראל כרטיס מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצה, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי ללקוחות פרטיים שלא באמצעות כרטיס אשראי. תרומת הרווח הנקי של ישראל כרטיס מימון לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-20 מיליון ש"ח בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בישראל כרטיס מימון הסתכמה ביום 31 במרץ 2018 ב-309 מיליון ש"ח בהשוואה ל-237 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017.
- **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של ישראל כרטיס. למועד חתימת הדוח, צמרת מימונים הינה תאגיד עזר (כהגדרת מונח זה בחוק הבנקאות רישוי). צמרת מימונים פועלת בשוק האשראי החוץ בנקאי (מול כלל בתי העסק הסולקים, ללא תלות בחברת הסליקה עימה קשור בית העסק), בעיקר בתחום ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי והלוואות חוץ בנקאיות לבתי עסק הקשורים עימה בהסכמי ניכיון שוברים. ההפסד של צמרת מימונים הסתכם ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה לתרומת רווח נקי של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בצמרת מימונים הסתכמה ביום 31 במרץ 2018 ב-124 מיליון ש"ח בהשוואה ל-119 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017.
- **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאות של ישראל כרטיס. למועד חתימת הדוח גלובל פקטורינג הינה תאגיד עזר (כהגדרת מונח זה בחוק הבנקאות רישוי). גלובל פקטורינג מספקת שירותי פקטורינג לבתי עסק ולספקים. תחומי פעילותה של גלובל פקטורינג כפופים למגבלות נוספות שהוטלו עליה מאת המפקח על הבנקים. תרומת הרווח הנקי של גלובל לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בגלובל הסתכמה ביום 31 במרץ 2018 ב-33 מיליון ש"ח בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017.
- **יורופיי בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים "ישראל כרטיס" ו-"MasterCard", וכן סולקת עסקאות מסוימות בבתי עסק בישראל הקשורים עימה בהסכמים ואשר נעשו בכרטיסים שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מאסטרקארד, מכוח רישיון שניתן לה על-ידי ארגון מאסטרקארד (כמפורט בסעיף "שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים" בדוח דירקטוריון תחת הכותרת "התקשרויות עם ארגונים בינלאומיים; הסדרים עם MasterCard International, Inc."). פעילות ההנפקה והסליקה של יורופיי כאמור מנוהלת על-ידי ישראל כרטיס וזאת מכוח הסכם בין החברות האמורות. פעילות ההנפקה והסליקה של יורופיי כאמור מנוהלת על-ידי החברה וזאת מכוח הסכם בין החברות האמורות. תרומת הרווח הנקי של יורופיי לתוצאות פעילות החברה הסתכמה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה ביורופיי הסתכמה ביום 31 במרץ 2018 ב-6 מיליון ש"ח בדומה לסך ההשקעה ביום 31 במרץ 2017.
- לחברה מספר הסכמי שיתוף פעולה העשויים/המקנים לה החזקות מיעוט במיזמים וחברות בהיקף כספי שאינו מהותי.

סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

חלק מהמידע המפורט בפרק זה, אף אם הוא מבוסס על עיבוד של נתונים היסטוריים, מהווה מידע הצופה פני עתיד כמפורט בפרק "סקירה כללית יעדים ואסטרטגיה". פעילותה של החברה כרוכה בסיכון פיננסי, סיכון אשראי וסיכונים אחרים שאינם פיננסיים, כגון הסיכון הרגולטורי והסיכון התפעולי. סיכונים נוספים אליהם חשופה החברה מטופלים באופן ישיר כחלק מהניהול העסקי.

א. תיאור כללי של הסיכונים

סיכון אשראי: הסיכון הנובע מן האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. הרעה ביציבותם של הלווים השונים עלולה להשפיע לרעה על שווי הנכסים ועל רווחיות החברה.

סיכון שוק: הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק, כגון: שינויים במחירים, שערים, מדדים, מרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

סיכון תפעולי: סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מתהליכים פנימיים כושלים או לקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים.

סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות: הסיכון לאירועי דלף מידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות החברה.

סיכון משפטי: סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, פגיעה בפעילות החברה הנובעת מפרשנות מוטעית של הוראת חוק או רגולציה, או קיומו של הליך משפטי (כגון תביעות ייצוגיות) המתנהל נגד החברה.

סיכון רגולטורי: סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או מטיטוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה.

סיכון אסטרטגי ותחרות: הסיכון לפגיעה ברווח ובהון החברה הנובע מקבלת החלטות עסקיות שגויות, יישום לא נאות של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תוכנית העבודה לשינויים בסביבה העסקית.

סיכון נזילות: הינו סיכון לרווחי החברה וליציבותה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה, היכולת לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

סיכון מוניטין: הינו הסיכון לפגיעה מהותית בהכנסות או בהון החברה כתוצאה מתפיסת תדמית שלילית שנוצרה לחברה בקרב מחזיקי עניין ועלולה להיווצר ממספר רב של גורמים יחד ולחוד (כגון: תביעה צרכנית, קריסת מערכות, התנהגות החורגת מנורמות חברתיות ומקובלות וכיו"ב).

סיכון ציות והלבנת הון: הוא הסיכון הכרוך באי-ציות של החברה או מי מעובדיה, בכל מקום רלבנטי לפעילות החברה, להוראות החוק והרגולציה העוסקות ביחסי בנק לקוח, בידי ניירות ערך, להוראות איסור הלבנת הון ומימון טרור. מדיניות החברה בתחום הציות היא לקיים, את דרישות החוק והרגולציה בתחום הציות ואיסור הלבנת הון.

ב. מידע המפורט על הסיכונים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו הסיכון שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. סיכון האשראי הוא אחד הסיכונים אשר מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה להסתכל על הסיכון על פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו.

בהתאם להוראות של הפיקוח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, מיישמת החברה, החל מיום 1 בינואר 2014 את הוראת ניהול בנקאי מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" המתמקדת באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות.

בחברה יחידת בקרת אשראי עצמאית הכפופה למנהל הסיכונים הראשי בהתאם לדרישה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 כי החל מיום 1 באפריל 2015 תפעל יחידת בקרת האשראי הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי, או לגורם אחר שאינו תלוי ביחידות העסקיות או לדירקטוריון. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

המבנה הארגוני לניהול סיכונים האשראי כולל את הממשל התאגידי ושלושת מעגלי הבקרה. התפיסה המנחה את ניהול סיכון האשראי בחברה

הינה כי נוטל הסיכון הינו האחראי הישיר לניהול הסיכון. מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, ואולם אחריותו אינה מייטרת את אחריות אגף אשראי ומימון לביצוע בקרה ביחס לסיכונים שבאחריותו, באמצעות יחידת בקרה ודיווח, המהווה גורם בקרה המבצע "בקרת-על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי במסגרת מעגל הבקרה הראשון.

מעגל הבקרה הראשון כולל את היחידות העסקיות אשר נוטלות את סיכוני האשראי ואחריות לניהול השוטף של אותם סיכונים ומחלקות אשר הינן בממשק עם יצירת הסיכון. המחלקות העסקיות באגף האשראי ומימון העוסקות במתן האשראי אחריות לניטור האשראי. מעגל הבקרה השני כולל את מנהל הסיכונים הראשי ומחלקת ניהול סיכונים, הפועלים באופן עצמאי ובלתי תלוי במחלקות העסקיות. מעגל הבקרה השני אחראי לגיבוש מתודולוגיות וכלים כמותיים להערכת החשיפה לסיכוני אשראי, גיבוש המלצות לדירקטוריון בנושא מדיניות החשיפה לסיכוני אשראי והערכה ודיווח בלתי תלויים על פרופיל סיכוני האשראי של החברה.

מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, העומד בראש מעגל הבקרה השני המהווה פונקציית ניהול ובקרה בלתי תלויה אחר סיכוני האשראי ואופן ניהולם. להלן עיקרי תחומי האחריות של מנהל הסיכונים הראשי בתהליך ניהול ובקרת סיכוני האשראי:

גיבוש מדיניות האשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לסייע למנכ"ל בגיבוש מסמך מדיניות האשראי, תוך שיתוף כל הגורמים הרלוונטיים בחברה, ובפרט מנהלי הקווים העסקיים.

מעורבות בהליך אישור חשיפות אשראי - מנהל הסיכונים הראשי הינו חבר בוועדת האשראי בראשות מנכ"ל ובוועדת האשראי האגפית (במעמד משקיף), והוא מעורב בהליך אישור חשיפות אשראי מהותיות לחברה.

גיבוש המלצות על שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לגיבוש המלצות ביחס לשיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, באמצעות מחלקת ניהול סיכונים ובהתאם למתודולוגיה שנקבעה בחברה.

בקרת ניהול סיכוני אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לפעילות בקרת ניהול סיכוני האשראי המבוצעות על ידי מחלקת ניהול סיכונים. מעגל הבקרה השלישי כולל את הביקורת הפנימית, אשר הינה גורם בלתי תלוי, המדווח לדירקטוריון ועורך ביקורת תקופתית או שוטפת על אופן ניהול הסיכונים ותקינות ההליכים המבוצעים על ידי הגורמים השונים בחברה. הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתכנית הביקורת המאושרת על ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון, ומגישה דוחות ביקורת לעיונה, כמתחייב מהוראות הרגולציה הרלוונטית.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

החברה מיישמת את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 10 בפברואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי. היתרות מוצגות להלן בהתאם לחוזר האמור.

טבלה 4 - סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ	
	2017	2018
	במיליוני ש"ח	
	1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)	
	36	41
סיכון אשראי פגום	32	28
סיכון אשראי נחות	26	203
סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת	214	272
סך הכל סיכון אשראי בעייתי	276	272
מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 יום או יותר	-	-
	2. נכסים שאינם מבצעים (2)	
	36	41
חובות פגומים	32	41
סך הכל נכסים שאינם מבצעים	36	41

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
 (2) סיכון האשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
 (3) לחברה לא קיים סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי.

טבלה 5 – תנועה ביתרות חוב (1) פגומות שנבחנו פרטנית

לשנה שהסתיימה ביום	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
31 בדצמבר 2017	במיליוני ש"ח		
11	11	14	יתרת חובות פגומים לתחילת שנה
8	1	5	יתרות שסווגו כפגומים במהלך התקופה
-	-	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(3)	(1)	(3)	מחיקות חשבונאיות
(2)	(1)	(1)	גביית חובות שסווגו פגומים בתקופה (2)
14	10	15	יתרת חובות פגומים לסוף התקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

טבלה 6 – מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2017	2018	
%	%	%	
0.21	0.19	0.23	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.59	0.56	0.57	ג. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.66	0.55	0.72	ד. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.50	0.43	0.53	ה. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1.02	0.91	1.02	ו. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	*-	*-	ז. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	*-	*-	ח. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
48.26	44.74	49.16	ט. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

איכות האשראי

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. מצב הפיגור משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור). לאחר 150 ימי פיגור, החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה עקבית בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. הרחבת פעילות העמדת אשראי לאנשים פרטיים מבוצעת באמצעות פעילות מגיבה ויזומה מבוססת צרכי לקוח המציעה ללקוחות את מגוון מוצרי האשראי הקיימים בחברה, כגון: הלוואות לכל מטרה, הלוואות על בסיס מסגרת בכרטיס האשראי וכן הלוואות רכב המבוססות על שיתופי פעולה עם חברות בתחום הרכב במשק. לחברה מדיניות ונוהל המטפלים בתהליכי העבודה והכללים בגין פנייה יזומה למכירת אשראי לאנשים פרטיים. כאמור, נוהל עבודה בנושא מתן אשראי ללקוחות הפרטיים המתבסס על המדיניות, קובע, בין היתר, הגדרת תסריטי שיחה למכירת אשראי אשר כוללים מתן מידע ללקוח בנוגע לתנאי האשראי כגון: סכום האשראי, תקופת האשראי, ריבית נומינלית ומתואמת, סכום משוער לפירעון חודשי וכן דרכי התקשרות לצורך בירורים. כמו-כן קובע הנוהל התייחסות לצרכי הלקוח ומאפייניו וכן תיעוד של נתוני הפנייה ללקוחות. בנוסף, הנוהל מכיל הגדרה של אוכלוסייה אשר אליה לא תבצע פניה יזומה למתן אשראי וזאת על מנת לעמוד בכללי הרגולציה. האשראי המועמד לאנשים פרטיים מותאם לדירוג הסיכון של הלקוח. לקוח המקבל אשראי מחויב לחתום על הסכם הלוואה המפרט את כל תנאי האשראי לרבות: סכום האשראי, שיעור הריבית, תקופת האשראי, תדירות התשלומים וכן לוח סילוקין הנכון ליום העמדת האשראי המציג את התזרים השוטף בגין תשלומי הלוואה. ניהול סיכון האשראי לאנשים פרטיים כולל תהליכי חיתום וכן ניטור ומעקב שוטף אחרי סיכון הלקוחות. אשראי לאנשים פרטיים אינו מבוסס על בטחונות.

חיתום אשראי לאנשים פרטיים

תהליך חיתום האשראי ודירוג הסיכון לאנשים פרטיים מתבסס על מודלים סטטיסטיים מתקדמים. דירוג זה משמש כבסיס תומך החלטה לגבי גובה האשראי ושיעור הריבית שנקבעת ללקוח. המודלים עוברים ניטור שוטף, בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות אחת לשנה וזאת בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות. החיתום מתבצע בשני אופנים: חיתום אוטומטי המבוסס על מודלי דרוג וחוקה עסקית, הנכתבים בכלים מתקדמים מתוך ראיית כלל פעילות הלקוח בחברה, וחיתום ידני המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר לחיתום האוטומטי.

חיתום אוטומטי

מעל ל-90% מהחלטות האשראי מתקבלות באמצעות תהליך החיתום האוטומטי. תהליך זה מבוסס על דירוג לקוחות חדשים וקיימים במודלים סטטיסטיים מתוקפים (9 רמות דירוג סיכון שונות ודירוג סיכון נוסף במקרה של כשל, ובסך הכל 10 רמות דירוג). המודלים משולבים בתוך חוקה עסקית הבוחנת את מצבו של הלקוח על סמך נתונים הנאספים ממקורות המידע של החברה וממקורות מידע חיצוניים נוספים. תהליך החיתום האוטומטי מדרג את רמת הסיכון של הלקוח. על סמך דירוג זה מוצע ללקוח אשראי בהיקף, במחיר ולשנה התואמים את דירוג הסיכון שלו המשתקף במערכות החברה וכן את תיאבון הסיכון של החברה. דירוג הסיכון של הלקוח מתעדכן ומנוטר באופן שוטף לאורך תקופת האשראי שניתנה ללקוח.

חיתום ידני

תהליך החיתום הידני מתבצע במקרים בהם סכום האשראי המבוקש גבוה ו/או כאשר המערכת האוטומטית קובעת כי יש צורך במידע נוסף לגבי הלקוח. במקרים אלה, מועברת הבקשה לחיתום האשראי על-ידי עובדי אגף אשראי ומימון בהתאם לסמכויות האשראי. הבקשה מועברת בליווי מידע מפורט של תהליך החיתום האוטומטי. החלטת האשראי הסופית מבוססת הן על המלצת המודל והן על ניתוח המידע הנוסף שהתקבל. החלטת החיתום הידני מתועדת במערכת. החברה עוקבת אחר שינוי במאפייני הסיכון. כחלק מתהליכי הניטור והמעקב בנושא ניהול הסיכון, מעת לעת נעשות פעולות התאמה ועדכון עקרונות תהליכי חיתום האשראי במטרה להפחית את הסיכון כגון:

- התאמת המודלים.
 - עדכון סכומי הלוואות פוטנציאליות ללקוחות עתידיים למול רצועת דירוג הסיכון שלהם.
 - עדכון והתאמת מח"מ להלוואות פוטנציאליות עתידיות בהתאם לדירוג הסיכון.
 - התאמת שיעור הריבית לסיכון לווים עתידיים.
 - ניהול יעדי העמדת אשראי בהתאם לדירוג סיכון הלקוחות.
- החברה מנהלת את סיכון האשראי לאנשים פרטיים באמצעות מדיניות האשראי ותהליכי בקרה שוטפים ותקופתיים, הפעילות נחלקת לפעילות ניהול הסיכון ופעילות בקרה.

פעילות ניהול הסיכון

- ניהול חשיפות האשראי ללקוחות פרטיים מתבצע לפי חשיפה מקסימלית ללקוח הנקבעת בהתאם לפרמטרים שונים כגון: דירוג סיכון, מוצרי אשראי, ותק הלקוח, היסטוריית פירעונות ועוד.
- סכום של הלוואה לכל מטרה ללקוחות פרטיים מוגבלת לסכום מקסימלי של 80 אלפי ש"ח ולשנה של עד 60 חודשים, כאשר מח"מ התיק עומד על כ-24 חודשים. סכום הלוואה בפועל נקבע לפי דירוג הסיכון של הלקוח.
- מדיניות תמחור האשראי לאנשים פרטיים מותאמת לדירוג הסיכון של הלקוחות.
- מגבלות האשראי בחברה מגבילות את החשיפה ללקוחות פרטיים ברמת סיכון גבוהה, מתוך סך תיק האשראי לאנשים פרטיים.
- מדרג סמכויות האשראי בחברה מגביל את יכולת אישור חשיפות אשראי לאנשים פרטיים בהתאם להיררכית סמכויות פנימית.
- שיעור המימון לאשראי לרכב, נקבע עבור כל לקוח בהתאם לבחינה פרטנית של הלקוח. ניתן להעמיד אשראי למימון רכב עד ל-100% מימון ולשנה של עד 72 חודשים.

פעילות הגבייה

פעילות הגבייה מעוגנת בנוהל שהינו באחריות מנהל מחלקת אשראי צרכני וגבייה. הנוהל מסדיר את אופן הטיפול בהליכי גבייה, בהחזרים והעברתם לטיפול משפטי במידת הצורך. בעקבות צמיחת האשראי בשנים האחרונות ושינויים בהליכי פשיטת רגל נצפית עלייה בקושי לגבות חובות מלקוחות פרטיים.

פעילות הבקרה

פעילות הבקרה כוללת שני מעגלי בקרה. במסגרת מעגל הבקרה הראשון:

פיקוח ומעקב אחר סיכון האשראי לאנשים פרטיים

פיקוח על מאפייני סיכון האשראי לאנשים פרטיים נעשה באופן שוטף. עיקרי פעולות פיקוח על סיכון האשראי הינן: מעגל הבקרה הראשון מבוצע באגף אשראי ומימון בחברה. הניטור מתחיל ביחידה העסקית האחראית על העמדת האשראי לאנשים פרטים בסיוע פעילות אנליזה ומודלים של מחלקת פיתוח ומידע אשראי והן במסגרת פעילות הבקרה של יחידת בקרה ודיווח. פעילות מעגל הבקרה הראשון:

- בקורות יומיות העוסקות בעיקר בעמידה במגבלות אשראי וסמכויות.
- בחינה פרטנית של אשראי שהועמד ללקוחות קיימים. נבדקים שינויים בנתוני הלקוחות ובמצב האשראי שלהם.
- נבדקים סכומים חריגים שהועמדו ותקינות הריביות שהועמדו בהלוואות באמצעות הכרטיס והן באשראי מחוץ לכרטיס.
- בתחום הלוואות הרכב נבדקים תקינות ההזרמה, עמידה במגבלות, שעבודים ומשכונים, תקינות מסמכים משפטיים ונעשית בקרה חודשית על התיק.
- בקורות על פעילות תפעול האשראי בחברה (אחריות ישירה ועקיפה).
- בקרה על טיפול בהתראות והחזרים.

מעגל הבקרה השני מבוצע באגף ניהול סיכונים וביטחון. במסגרת מעגל בקרה זה פועלת יחידת בקרה עצמאית הכפופה למנהל הסיכונים הראשי. ליחידה תכנית בקרה שנתית המותאמת להנחיות בנושא הבקרה כפי שמופיעות בניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי". התוכנית כוללת הערכה בלתי תלויה ומתמשכת של תהליכי ניהול הסיכון האשראי, כאשר תוצאות סקירות אלו מדווחות ישירות לדירקטוריון ולהנהלה הבכירה בחברה.

במסגרת מעגל הבקרה השני מבוצעות סקירות אשראי כדלקמן:

- נבדק אשראי מהותי (מעל 100 אלף ש"ח).
 - נבדק מדגם מספק של אשראי אחר שאינו מהותי.
 - נבדק אשראי בעייתי לסוגיו השונים (נחות, פגום ובהשגחה מיוחדת).
 - נבדק אשראי אשר תנאיו שונו, אולם אינו מסווג כבעייתי.
 - נבדק אשראי שנקבע על-ידי החברה או על-ידי הפיקוח על הבנקים כמחייב תשומת לב מיוחדת של ההנהלה.
 - נבדק אשראי מתוך אשראי לאנשים קשורים.
 - נבדק אשראי היוצר מוקדי ריכוזיות של סיכון האשראי.
- עומק הסקירות המבוצעות כולל מספר היבטים, לרבות:
- איכות האשראי (לרבות ביצועי הלווה).
 - ציות למדיניות הדירוג ולמדיניות הסיווג, כולל חוות דעת על דירוג הלקוח.
 - עמידה בהתניות שנקבעו בהסכם האשראי.

- ◆ מדיניות האשראי של החברה מאושרת אחת לשנה על-ידי הנהלת ודירקטוריון החברה. המדיניות כוללת, כאמור, גם פרק המתייחס לאשראי לאנשים פרטיים.
- ◆ החברה מגדירה יעדי איכות אשראי בתחום האשראי לאנשים פרטיים אשר מנוטרים במסגרת תכנית העבודה השנתית של החברה.
- ◆ מעגל הבקרה הראשון מכין דיווח המציג את תמהיל תיק האשראי של החברה. התמהיל מציג, בין היתר, את פילוח התיק לפי מוצרי אשראי, ענפים, דירוגי סיכון, פריסה גיאוגרפית, עמידה במגבלות רגולטוריות ופנימיות, ניתוח תשואה מול סיכון, שיעורי כשל ועוד. המידע מועבר ברמה חודשית להנהלת החברה ואחת לרבעון מוצג לדירקטוריון החברה.
- ◆ מעגל הבקרה השני בראשותו של מנהל הסיכונים הראשי מדווח דיווח בלתי תלוי הכולל מסמך המתאר את סיכוני האשראי של החברה. המידע מדווח להנהלת החברה בתדירות חודשית ואחת לרבעון לדירקטוריון החברה.
- ◆ החברה מקבלת החלטות לגבי תפעול וניהול האשראי לאחר בחינה ועיון בתוצאות הדוחות של מעגל הבקרה הראשון והשני יחדיו.
- ◆ לחברה נהלי עבודה בתחום אשראי לאנשים פרטיים. הנהלים מעודכנים באופן שוטף על-ידי המחלקות השונות.

נתונים בגין אשראי לאנשים פרטיים

נכון ליום 31 במרץ 2018 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על 4,322 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,964 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2017, שיעור גידול של כ-9.0%.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא מגבלות על חבות לווה בודד וקבוצת לווים. העדכון הינו בהמשך לפעולות קודמות של הפיקוח על הבנקים שנועדו לצמצם את ריכוזיות תיקי האשראי במערכת הבנקאית המקומית, ועל רקע המלצות ועדת באזל בנושא חשיפות גדולות. בין היתר, הגדרת ההון צומצמה להון רובד 1, והמגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שונתה ל-15% במקום 25%. התיקונים להוראה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016, למעט לענין הגדרת הון, בה תופחת התוספת בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2018. בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" ביום 31 במרץ 2018 לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפת אשראי שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים: MasterCard Inc, Visa Inc, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

למידע המפורט על סיכון האשראי בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים [ניתן למצוא](#) בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

סיכון שוק ונזילות

המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק והנזילות מערך ניהול סיכוני שוק ונזילות בחברה מושתת על מערך אינטגרטיבי לניהול החשיפות המורכב מהפונקציות הבאות: מנהל סיכוני שוק ונזילות (סמנכ"ל כספים ומנהלה) ומנהל סיכונים ראשי. מנהל הסיכונים הראשי אחראי על גיבוש מדיניות ניהול סיכוני השוק והנזילות ומנהל סיכוני שוק ונזילות אחראי על יישומה והטמעתה ובכלל זה:

- אחריות על החשיפות הפיננסיות בחברה בכפוף למגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון.
- נהלי מעקב ובקרה בנושאים הקשורים לניהול חשיפות.
- דיווח חודשי לדירקטוריון על נושא סיכוני שוק ונזילות.
- ניהול סיכוני המט"ח, כולל קבלת החלטות על גידור חשיפות מט"ח ארוכות טווח.
- ניהול נכסים והתחייבויות (נני"ה).
- מדידה ובקרה שוטפת של מדדי סיכון שוק ונזילות של החברה.
- עריכת דו"חות סיכוני הריבית.
- ניתוח תוצאות ועריכת ממצאים לדין בהנהלה ובדירקטוריון.

מנהל סיכונים ראשי

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכוני השוק והנזילות של החברה. במסגרת זאת, הינו אחראי לפקח אחר יישומה של המדיניות ותהליכי הניהול והבקרה של סיכוני השוק והנזילות בחברה וכן על גיבוש מדיניות נאותה.

סיכון שוק

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק, כגון: שינויים במחירים, שערים, מדדים ומרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכונים שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2017. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדה לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכונים השוק תואמת את מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה.

מחלקת ניהול סיכונים משמשת כפונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. המחלקה עורכת בקרה אחר סיכונים השוק בחברה, ותפקידיה בתחום מוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים.

סיכונים השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד. מנהל סיכונים השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכונים השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכונים השוק אינה מהותית.

להלן פירוט הסיכונים השונים:

א. סיכון בסיס

החשיפה להפסד כתוצאה מהשפעתם של שינויים בבסיסי המחירים בשווקים השונים על ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר לרבות השפעה על פריטים חוץ מאזניים שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכונים שוק במטבע ישראלי ובמט"ח.

ב. סיכון ריבית

החשיפה להפסד כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על ערכם של הנכסים וההתחייבויות של החברה על פי גישת השווי הכלכלי, והשפעתם על הרווחים על פי גישת הרווחים. החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון. החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך.

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי.

למידע המפורט על סיכון השוק בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים [ניתן למצוא](#) בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

טבלה 7 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

31 במרץ 2018					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
18,052	56	184	98	17,714	נכסים פיננסיים
-	-	-	-	-	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
15,648	26	204	66	15,352	התחייבויות פיננסיות
-	-	-	-	-	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,404	30	(20)	32	2,362	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 במרץ 2017					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
16,981	35	163	103	16,680	נכסים פיננסיים
35	-	-	-	35	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
14,777	20	191	66	14,500	התחייבויות פיננסיות
35	-	-	-	35	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,204	15	(28)	37	2,180	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2017					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
17,356	59	155	100	17,042	נכסים פיננסיים
-	-	-	-	-	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
14,935	18	162	67	14,688	התחייבויות פיננסיות
-	-	-	-	-	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,421	41	(7)	33	2,354	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

טבלה 8 – השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

31 במרץ 2018							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
באחוזים	במיליוני ש"ח						
(0.2)	(4)	2,400	30	(20)	32	2,358	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,404	30	(20)	32	2,362	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.2	4	2,408	30	(20)	32	2,366	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 במרץ 2017							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
באחוזים	במיליוני ש"ח						
(0.1)	(2)	2,202	15	(28)	37	2,178	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,204	15	(28)	37	2,180	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	2	2,206	15	(28)	37	2,182	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2017							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
באחוזים	במיליוני ש"ח						
(0.1)	(3)	2,418	41	(7)	33	2,351	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	-	2,421	41	(7)	33	2,354	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	3	2,424	41	(7)	33	2,357	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סיכון נזילות

סיכון נזילות הינו סיכון לרווחי החברה וליציבותה, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותה, היכולת לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, מבלי להיקלע להפסדים חריגים.

מטרתו של תהליך ניהול סיכונים הנזילות הינו להבטיח, בהלימה לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה.

סיכון הנזילות כולל את סיכון גיוס הנזילות, סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמשש מאירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2017, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

ביום 28 בספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר במסגרתו נוספה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 בנושא יחס כספי נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כספי הנזילות במערכת הבנקאית בישראל. עוד נקבע כי, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

החברה מיישמת מדיניות ניהול סיכון הנזילות בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 ובכלל זה עמידה ביחס נזילות מזערי, הנועד להבטיח שלחברה מלאי של נכסים נזילים באיכות גבוהה הנותן מענה לצרכי הנזילות של החברה באופן זמן של 30 ימים בתרחישי קיצון. תרחישי הקיצון כוללים זעזוע ספציפי לחברה, זעזוע מערכתי וזעזוע המשלב ביניהם.

דירקטוריון החברה קובע אחת לשנה את הסיבולת לסיכון לאור המלצות ההנהלה, הבאה לידי ביטוי באמצעות קביעת מגבלות החשיפה לסיכון ואסטרטגיית המימון. הסיבולת לסיכון נקבעת בהתאם לתוכניות האסטרטגיות של החברה, מדיניותה העסקית ומצב השווקים.

החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר באמצעות אשראי מבנקים וגופים מוסדיים, הלוואות מבנקים, מחברה אחות, מגוף מוסדי ותזרים מפעילות שוטפת.

כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים שונים בכל פעם, לפי העניין. בנוסף, החברה משתמשת בקו מובטח מהחברה האם ומגוף מוסדי ופועלת להבטחת קווי נזילות והרחבת מקורות המימון הקיימים באמצעות בנקים ומוסדות פיננסיים נוספים.

כמו כן, החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו על מנת להבטיח פיזור נאות של מקורות המימון.

למידע המפורט על סיכון נזילות בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים ניתן למצוא בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

אבטחת מידע מוגדרת כמכלול הפעולות, האמצעים והבקורות הננקטים והמושגים במערכות מידע, על מנת להגן עליהן מפני פגיעה בזמניות ובשרידות, מפני חשיפה לא רצויה, מפני שינוי במזיד או בשוגג של המידע ומפני פגיעה בשלמות המידע ובאמינותו.

המטרה הכללית של אבטחת מידע בחברה היא שמירה על חיסיון, שלמות, זמינות ואמינות המידע, מפני פגיעה במתכוון או שלא במתכוון על ידי עובד החברה בעבר ו/או בהווה או על ידי גורמים חיצוניים.

החברה מנהלת מידע אודות לקוחותיה, מידע שמהווה נכס עיקרי שעליו מתבססים עסקי החברה. יש להגן על המידע מפני סיכונים, הגנה שעולה בקנה אחד גם עם דרישות הדין וההכרה בפרטיותם של לקוחות החברה. מדיניות אבטחת המידע של החברה חלה על חברות הקבוצה.

אבטחת המידע בחברה מתעדכנת באופן שוטף אחר התפתחויות טכנולוגיות ומתאימה את רמת האבטחה ובקרת הגישה למערכות על פי השינויים ברמת הסיכונים הנגזרים מהשינויים הטכנולוגיים.

סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות ארוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. ארוע סייבר הינו ארוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשוב ו/או מערכת ותשתיות משובצות מחשב, על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים) לתאגיד הבנקאי אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם נסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל. בחודש מרץ 2015 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר. ההוראה כוללת את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר ובין היתר מפרטת ההוראה באופן סדור את הדרישה לקיום תהליכי ניהול סיכונים סייבר. בשנים האחרונות משקיעה החברה משאבים ניכרים בתחום זה ועם פרסום ההוראה החברה נערכה עם תוכנית פעולה שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראה

החדשה בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה. כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים וכל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על ידי בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

תקריות קיברנטיות עלולות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות. התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבת השירות של אתרי אינטרנט.

לאחרונה חל גידול בחשיפת מוסדות פיננסיים בארץ ובעולם לאיומי סייבר המתאפיינים, בין היתר, בתחכום הולך וגובר של התקפות, בעוצמת הנזק הפוטנציאלי, בקושי לזהות התקפות וביכולות של היריבים. נוכח העובדה שישראל, ובפרט המגזר הפיננסי, מהווים יעד להתקפה מצד יריבים שונים, התאגידים הבנקאיים בארץ חשופים אף יותר לאיומי סייבר. מתוך הכרה בחשיבות ההגנה על פרטיות לקוחות החברה וכמתחייב מדרישות הדין והוראות ניהול בנקאי תקין מספר 357 ו-361, החברה משקיעה משאבים ותשומות שיאפשרו ניהול אפקטיבי של הגנת מידע ותשתיות מחשוב מפני איומי סייבר, כחלק ממערך ניהול הסיכונים ומסגרת העבודה להמשכות עסקית בחברה.

סיכון רגולטורי

סיכון רגולטורי הינו הסיכון לפגיעה בהכנסות ו/או בהון החברה הנגרם כתוצאה משינויים מהותיים מתהליכי חקיקה ו/או מטיטוטות הוראות של גופים רגולטוריים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות ומקורות הכנסה של החברה, או המטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה, ובכך עשויים לפגוע ברווחיותה. הסיכון הינו צופה פני עתיד במהותו, מכיוון שהוא מתייחס לסיכון הגלום בשינויים מהותיים אפשריים בחקיקה וברגולציה.

ניהול הסיכון הרגולטורי מבוסס על מסמך מדיניות שגובש בנושא זה ואושר על ידי ההנהלה והדירקטוריון. תהליך זיהוי סיכון רגולטורי כולל שני היבטים מרכזיים:

תהליך תקופתי לזיהוי סיכונים רגולטוריים - מבוסס על מיפוי של הרגולציה המתהווה הרלוונטית ומעקב אחר שינויים ביחס לסבירות התממשות הסיכון. תהליך זיהוי סיכונים הנובעים מהשלכות אפשריות של רגולציה צפויה בעת השקת מוצר/פעילות חדשים.

על בסיס תהליך זיהוי הסיכונים הרגולטוריים, תיקבע לכל סיכון רגולטורי שזוהה, רמת מהותיות באופן סובייקטיבי, בהתחשב במידת השפעתו על פעילות החברה. עבור גורם סיכון שייקבע כמהותי, תבוצע הערכה של החשיפה לסיכון בהיבטים כמותיים ואיכותיים, לפי העניין. על מנת להפחית את החשיפה לסיכון רגולטורי, נוקטת החברה בפעולות הבאות:

גיבוש תוכניות פעולה - עבור הנושאים שזוהו על בסיס גורמי הסיכון הרגולטוריים המרכזיים שזוהו, ואשר הוערכו על ידי מנהל הסיכון הרגולטורי כמהותיים.

החברה תטפל בתהליך התהוות של רגולציה רלוונטית, בין השאר באמצעות מתן תגובה לפרסום טיוטה של הוראות רגולטוריות, ועדות של רשויות רגולטוריות והצגת עמדת החברה ביחס לרגולציה מתהווה בפני הגורמים המתאימים.

למידע המפורט על הסיכונים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 ומידע נוסף על הסיכונים [ניתן למצוא](#) בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 2 "כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים.

הנושאים עיקריים בהם נעשה שימוש בהערכות ואומדנים הינם: הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות וזכויות עובדים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2017.

גילוי לגבי בקורות ונהלים

בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, יחתמו מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם חוק "Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות הברית. שני הסעיפים בחוק הנ"ל אוחדו על-ידי הפיקוח על הבנקים בחודש ספטמבר 2008 בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 309, וביוני 2009 הותאמו הוראות הדיווח לציבור בהתאם.

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקוימות בחברה ממועד תחולתן:

- הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי מקוימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
- הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי מקוימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.

החברה מבצעת באופן שוטף עדכון ותיעוד של תהליכים קיימים וכן מיפוי ותיעוד של התהליכים לרבות תהליכים מהותיים חדשים ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על דיווח כספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורות העיקריות. הדירקטוריון והנהלת החברה העריכו כי הבקורות שזוהו כאמור, הינן אפקטיביות בהשגת יעדי הבקרה בדבר שמירה על קיום, דיוק, ושלמות. יעדי בקרה אלו עונים לקריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO).

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום השנה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2018, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי



איל דשא
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 במאי 2018.

הצהרת המנהל הכללי (Certification)

אני, ד"ר רון וקסלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לשנה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי (1) ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי (1). וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום השנה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לראוי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי

תל אביב, 13 במאי 2018.

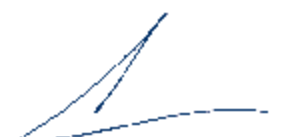
הצהרת החשבונאית הראשית (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לשנה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי (1) ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי (1). וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום השנה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הזה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 13 במאי 2018.

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2018

תוכן העניינים

עמוד	
43	סקירת ראי החשבון המבקרים
45	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
46	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
47	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
48	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
49	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
51	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופה ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.7. בדבר הליכי רגולציה ולביאור 12.ד.7. בדבר בקשה לאישור תובענה מסויימת כתובענה ייצוגית נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 13 במאי 2018.

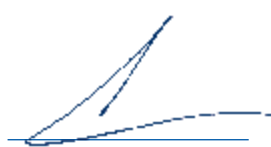
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

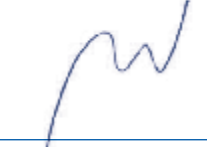
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
	2017	2018	
הכנסות			
1,492	359	377	2 מעסקאות בכרטיסי אשראי
271	65	72	הכנסות ריבית, נטו
42	11	13	הכנסות אחרות
1,805	435	462	סך כל ההכנסות
הוצאות			
109	22	30	בגין הפסדי אשראי
580	145	150	תפעול **
318	71	87	מכירה ושיווק **
79	18	22	הנהלה וכלליות **
371	89	93	תשלומים לבנקים
1,457	345	382	סך כל ההוצאות
348	90	80	רווח לפני מיסים
97	25	23	הפרשה למיסים על הרווח
251	65	57	רווח לאחר מיסים
1	*-	*-	חלק החברה ברווחים (הפסדים) לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות
252	65	57	רווח נקי
343	89	78	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

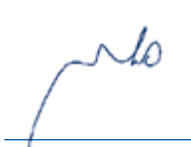
** מזה: בגין שכר ונלוות בתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 ו-2017 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, סך של 80 מיליון ש"ח, 73 מיליון ש"ח ו-311 מיליון ש"ח, בהתאמה.



סיגל ברמק
מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי



איל דשא
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 במאי 2018.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר		
252	65	57	רווח נקי
רווח כולל אחר לפני מיסים:			
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
4	*-	3	
9	2	17	התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים (1)
13	2	20	רווח כולל אחר לפני מיסים
			השפעת המס המתייחס
(3)	(* -)	(5)	
10	2	15	רווח כולל אחר לאחר מיסים
262	67	72	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. לפירוט נוסף ראה ביאור 8 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.
לפרטים נוספים ראה גם ביאור 3 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2017	2017		
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
104	121	161		מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,925	16,613	17,510	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(172)	(152)	(179)		הפרשה להפסדי אשראי
16,753	16,461	17,331		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
26	20	30		ניירות ערך
5	3	5		השקעות בחברות מוחזקות (במאוחד כלולות)
267	267	280		בניינים וציוד
740	637	818		נכסים אחרים
17,895	17,509	18,625		סך כל הנכסים
התחייבויות				
2,017	1,580	2,005		אשראי מתאגידים בנקאיים
12,104	12,277	12,698	5	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,073	1,149	1,149		התחייבויות אחרות
15,194	15,006	15,852		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
2,701	2,503	2,773		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,701	2,503	2,773		סך כל ההון
17,895	17,509	18,625		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018

סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
2,701	2,642	(19)	78	17	61	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
57	57	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
(* -)	-	-	(* -)	(* -)	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
-	-	-	-	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות
15	-	15	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,773	2,699	(4)	78	17	61	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017

סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
2,665	2,620	(29)	74	17	57	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
65	65	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(230)	(230)	-	-	-	-	-	דיבידנד
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
(* -)	-	-	(* -)	(* -)	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
1	-	-	1	-	1	-	הטבה עקב הקצאת מניות
2	-	2	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,503	2,455	(27)	75	17	58	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
2,665	2,620	(29)	74	17	57	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
252	252	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
(230)	(230)	-	-	-	-	-	דיבידנד
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
*-	-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
4	-	-	4	-	4	-	הטבה עקב הקצאת מניות
10	-	10	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,701	2,642	(19)	78	17	61	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 3 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר	2018	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
252	65	57	רווח נקי לתקופה
התאמות:			
			חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
(1)	(*-) (1)	(*-) (1)	
77	18	19	פחת על בניינים וציוד
109	22	30	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(21)	(5)	(8)	מיסים נדחים, נטו
28	4	(1)	שינוי בהפרשות והתחייבויות לעובדים
1	*-	(*-) (1)	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
-	*-	*-	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
4	1	-	הטבה עקב הקצאת מניות
(4)	3	6	התאמות בגין הפרשי שער
שינויים בנכסים שוטפים			
(447)	(399)	(572)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(150)	(27)	(41)	שינוי בפקטורינג לרבות פקטורינג רכש
*-	(34)	(34)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות			
15	188	594	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(26)	66	84	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
** (163)	** (98)	134	מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי מזומנים, כאמור בהוראות נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם ביאור 2.ג.1. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2017	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(83)	(22)	(23)	רכישת בניינים וציוד
(1)	-	-	רכישת חברה מוחזקת
(2)	-	(1)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
** (8)	** (1)	(1)	הפקדת פיקדונות בבנקים
** 13	** 1	1	משיכת פיקדונות מבנקים
** (324)	** 7	(36)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
** (405)	** (15)	(60)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(230)	(230)	-	תשלום דיבידנד לבעלי המניות
** 795	** 358	(12)	אשראי מתאגידים בנקאיים, נטו
** 565	** 128	(12)	מזומנים נטו לפעילות מימון
(3)	15	62	עליה (ירידה) במזומנים
96	96	97	יתרת מזומנים לתחילת השנה
השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים			
4	(3)	(6)	
97	108	153	יתרת מזומנים לסוף השנה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
297	68	79	ריבית שהתקבלה
14	2	5	ריבית ששולמה
1	*-	*-	דיבידנדים שהתקבלו
137	29	28	מסים על ההכנסה ששולמו
19	-	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

נספח א'
פעולות בנכסים ובהתחייבויות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

(3)	(1)	9	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים
-----	-----	---	--

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש לאור יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בדבר דוח על תזרימי מזומנים, כאמור בהוראות נושא 230 בקודיפיקציה. ראה גם ביאור 2.ג.1. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

ישראל כרטב בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1975 והינה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה האם" / "בנק הפועלים"). בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראל כרטב", "מסטרקארד" ו"ויזה" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחות פועלים אקספרס בע"מ.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2018 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אלה אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 והביאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיפים ג' ו-ד' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 13 במאי 2018.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

1. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים והנחיותיו.

בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית. בנושאים הנוותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית.

2. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת והאומדנים של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן. להלן תיאור מהות השינויים שנקטו במדיניות החשבונאית בדוחות הכספיים אלה. ליישום הוראות אלו לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט השפעה לא מהותית על אופן ההצגה והגילוי כתוצאה מסעיף 2 ו-4 בהמשך, לרבות הצגה מחדש של מספרי השוואה.

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא "אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראות המעבר לשנת 2016, נדרש ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר בדבר אימוץ עדכון לכללי החשבונאות בנושא "הכנסות מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1 בינואר 2018, זאת בעקביות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

התקן מכיל מודל יחיד החל על חוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- א. זיהוי החוזה עם הלקוח.
 - ב. זיהוי מחוייבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
 - ג. קביעת מחיר העסקה.
 - ד. הקצאת מחיר העסקה למחוייבויות ביצוע נפרדות.
 - ה. הכרה בהכנסה עם קיום מחוייבויות הביצוע.
- כמו כן, התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. בנוסף, התקן כולל הוראות בדבר רווחים והפסדים מגרעה של נכסים לא פיננסיים. התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחוייבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. בנוסף בהוראות בנק ישראל הובהר כי ככלל הוראות התקינה החדשות לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

2. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר על ידי הפיקוח על הבנקים בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

- החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:
- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 20-205 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו";
 - רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
 - רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה";
 - דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 10-230 בקודיפיקציה בדבר "דיווח על תזרימי מזומנים";
 - דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
 - מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
- החברה מיישמת את ההוראות החדשות החל מה-1 לינואר 2018.

3. עדכון תקינה חדש בנושא הכרה בזכויות בלתי ממומשות ("breakage")

בחודש מרץ 2016, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (ה-"FASB") את עדכון ASU 2016-04 בדבר הכרה בזכויות לקוח בלתי ממומשות עבור מוצרים צבורי-ערך מסוימים ששלמו מראש, המהווה תיקון לנושא 20-405 לקודיפיקציה בדבר התחייבויות - סילוק התחייבויות. העדכון בא לאור העובדה כי הן תקני החשבונאות המקובלים והן ההנחיות הקיימות בנושא 606 בקודיפיקציה בדבר הכנסות מחוזים עם לקוחות אינם מספקים הנחיות ספציפיות עבור גריעת התחייבויות הקשורות לזכויות לקוח בלתי ממומשות ("breakage") במוצרים צבורי ערך בתשלום מראש כגון: Gift Cards, Traveler's checks. לכן, התיקון החדש משפר את כללי החשבונאות המקובלים ומונע את שונות הטיפול החשבונאי בין גופים שונים. בהתאם לעדכון, סכומי התחייבויות המתייחסים לזכויות לקוח בלתי ממומשות יטופלו באופן עקבי עם הוראות תקן 606 בנושא breakage. החברה מיישמת את העדכון החל מה-1 לינואר 2018.

4. חוזר בדבר תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה

ביום 1 בינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בקשר לתיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום ההעסקה.

התיקון מבהיר כי יש להפריד את רכיבי עלות ההטבה שנכללים בהוצאות השכר בדוח רווח והפסד כך שרק עלות השירות תיוותר בהוצאות השכר ואילו את שאר העלויות יש להציג בהוצאות שאינן תפעוליות (הוצאות אחרות). יתר על כן, הובהר כי רק עלות השירות ניתנת להיוון, במקרים בהם מתאפשר היוון הוצאות שכר, ולא מתאפשר היוון של שאר רכיבי עלות ההטבה. ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר חלות מיום 1 בינואר 2018.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בשנה שלפני יישומם

1. הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

ביום 28 במרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב - הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. במסגרת המכתב נקבעו, בין היתר, קווים כלליים ומועדי היישום לראשונה של ההוראות החדשות, כמפורט להלן: הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL - Current Expected Credit Losses). המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחיזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים. עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדיר), אגרות חוב המוחזקות לפדיון, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2021 ואילך. ככלל, הכללים החדשים ייושמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה. החברה טרם החלה בבחינת השלכות המכתב על דוחותיה הכספיים ובהערכות ליישומם.

2. הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים פיננסיים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-01. המטרות העיקריות של הכללים החדשים הינן לפשט את מודל הדיווח על מכשירים פיננסיים ולספק למשתמשים בדוחות מידע יותר שימושי לצורך קבלת החלטות. עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: מניות סחירות בתיק הזמין למכירה ימדדו לפי שווי הוגן דרך דוח רווח והפסד, חלף המדידה הקיימת כיום אשר ככלל דורשת רישום של התאמות שטרם מומשו לשווי הוגן ברווח כולל אחר; השינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי חלופת השווי ההוגן, הנובעים מסיכון האשראי הספציפי למכשיר, יוכרו ברווח כולל אחר, ולא בדוח רווח והפסד; וכן תעודכן אופן ההצגה במאזן של מכשירים פיננסיים. התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2019 ואילך. במועד היישום לראשונה, הרווחים שטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה שרשומים בקרן הון יסווג מחדש לעודפים. החברה בוחנת את השפעת המכתב על דוחותיה הכספיים.

3. חכירות

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-02. המטרה העיקרית של הכללים החדשים היא לשקף בדוחות הכספיים באופן מלא את רמת המינוף שנוצרת מחוזי חכירה ארוכי טווח. עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: תאגידים בנקאיים שחוכרים נכסים לתקופה שעולה על 12 חודשים, יכירו בהם במאזן, גם אם החכירה מסוגלת כחכירה תפעולית; בעסקאות חכירה תפעולית ירשם במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד תירשם התחייבות לשלם בגין חכירה; וכן עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס וחוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בכללים החדשים. התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2020 ואילך. החברה בוחנת את השפעת המכתב על דוחותיה הכספיים.

ביאור 2 – הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים		
שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017	2018	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק		
272	279	עמלות בתי עסק
1	1	הכנסות אחרות
273	280	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(66)	(72)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
207	208	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי		
72	83	עמלת מנפיק
56	58	עמלות שרות
24	28	עמלות מעסקאות מט"ח
152	169	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
359	377	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 3 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 וביום 31 במרץ 2017 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
(19)	(30)	11	שינוי נטו במהלך התקופה
15	12	3	יתרה ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)
(4)	(18)	14	
(29)	(37)	8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
2	2	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
(27)	(35)	8	יתרה ליום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)
(29)	(37)	8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
10	7	3	שינוי נטו במהלך השנה
(19)	(30)	11	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

ביאור 3 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018

לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
(בלתי מבוקר)			
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:			
3	(*)	3	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
3	(*)	3	שינוי נטו במהלך התקופה
הטבות לעובדים			
4	(1)	5	רווח אקטוארי נטו בתקופה
8	(4)	12	הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
12	(5)	17	שינוי נטו במהלך התקופה
15	(5)	20	סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017

לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
(בלתי מבוקר)			
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:			
-	()	*-	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
-	()	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
הטבות לעובדים			
1	(*)	1	רווח אקטוארי נטו בתקופה
1	(*)	1	רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
2	(*)	2	שינוי נטו במהלך התקופה
2	(*)	2	סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017

לאחר מס	השפעת מס	לפני מס	
(מבוקר)			
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן:			
3	(1)	4	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
3	(1)	4	שינוי נטו במהלך השנה
הטבות לעובדים			
(3)	1	(4)	הפסד אקטוארי נטו השנה
10	(3)	13	רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
7	(2)	9	שינוי נטו במהלך השנה
10	(3)	13	סך הכל שינוי נטו במהלך השנה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד

במיליוני ש"ח

א. חייבים ואשראי בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר	31 במרץ		31 במרץ		ליתרה ליום (בלתי מבוקר)	לעסקאות בחודש האחרון
	שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2018		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2018			
	2017	2017	2018	2018		
	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		%	%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים						
4,132	3,964	4,322				אנשים פרטיים (1)
1,762	1,747	1,872	-	-		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
2,370	2,217	2,450	7.8	8.3		מזה: אשראי (2)(3)
מסחרי						
1,250	1,124	1,248				
167	206	222	-	-		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
1,083	918	1,026	3.5	4.9		מזה: אשראי (2)(3)(4)
5,382	5,088	5,570				סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים						
10,066	10,142	10,512	-	-		חייבים בגין כרטיסי אשראי
63	76	63	6.4	6.4		אשראי
1,371	1,262	1,323	-	-		חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
33	37	34	-	-		הכנסות לקבל
10	8	8	-	-		אחרים
16,925	16,613	17,510				סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-621 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
 (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

אשראי - אשראי עם חיוב ריבית הכולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.
 (3) כולל אשראי בבטחון רכב בסך 220 מיליון ש"ח (31 במרץ 2017 - 187 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 205 מיליון ש"ח).
 (4) מזה: אשראי לבתי עסק 818 מיליון ש"ח (31 במרץ 2017 - 698 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 872 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 231 מיליון ש"ח במאוחד (31 במרץ 2017 - 132 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 284 מיליון ש"ח).

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

הפרשה להפסדי אשראי

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018

סיכון	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
	מסחרי	אנשים פרטיים			סיכון
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	אשראי (2)	
אשראי בערבות בנקים	אחר (3)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
סך הכל					
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2017 (מבוקר)
193	15	31	3	97	47
30	4	5	*-	14	7
(29)	(* -)	(4)	(* -)	(14)	(11)
7	*-	(4) *	*-	1	6
(22)	(* -)	(4)	(* -)	(13)	(5)
201	19	32	3	98	49
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2018 ** (בלתי מבוקר)
					** מזה:
17	2	2	*-	7	6
*-	*-	-	-	-	-
8	8	-	-	-	-

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017

סיכון	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
	מסחרי	אנשים פרטיים			סיכון
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	אשראי (2)	
אשראי בערבות בנקים	אחר (3)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
סך הכל					
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2016 (מבוקר)
167	14	25	3	83	42
22	*-	1	1	14	6
(20)	(* -)	(2)	(1)	(11)	(6)
3	-	(4) *	*-	*-	3
(17)	(* -)	(2)	(1)	(11)	(3)
172	14	24	3	86	45
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2017 ** (בלתי מבוקר)
					** מזה:
16	2	2	*-	7	5
*-	*-	-	-	-	-
4	4	-	-	-	-

ראה הערות בעמוד הבא.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

- ב. חובות⁽¹⁾ ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה

ליום 31 במרץ 2018					
(בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	ואחר (3)	אשראי(2)	אשראי	אשראי(2)	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,703	1,107	523	72	*-	1
16,520	11,546	503	150	2,450	1,871
18,223	12,653	1,026	222	2,450	1,872
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
29	8	19	1	*-	1
155	9	11	2	91	42
184	17	30	3	91	43

ליום 31 במרץ 2017					
(בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	ואחר (3)	אשראי(2)	אשראי	אשראי(2)	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,396	885	448	62	*-	1
15,735	11,158	470	144	2,217	1,746
17,131	12,043	918	206	2,217	1,747
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
20	6	12	1	*-	1
136	6	10	2	79	39
156	12	22	3	79	40

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
 (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
 (4) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2017					
(מבוקר)					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי	אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	ואחר (3)	אשראי(2)	אשראי	אשראי(2)	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,612	1,001	577	32	1	1
15,906	11,135	506	135	2,369	1,761
17,518	12,136	1,083	167	2,370	1,762
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
27	6	18	1	1	1
149	7	11	2	89	40
176	13	29	3	90	41

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.

(3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ג. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2018					
(בלתי מבוקר)					
חובות לא פגומים - מידע נוסף					
בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	בעייתיים (2)		לא בעייתיים
			פגומים (3)	לא פגומים	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
6	-	1,872	9	30	1,833
17	-	2,450	14	180	2,256
מסחרי					
1	-	222	1	2	219
4	-	1,026	14	19	993
*-	-	12,653	3	*-	12,650 (5)
28	-	18,223	41	231	17,951 (6)

הערות ראה בעמוד הבא.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 במרץ 2017						
(בלתי מבוקר)						
חובות לא פגומים – מידע נוסף						
בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	בעייתיים (2)		לא בעייתיים	
			פגומים (3)	לא פגומים		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
6	-	1,747	9	30	1,708	חייבים בגין כרטיסי אשראי
14	-	2,217	10	172	2,035	אשראי
מסחרי						
1	-	206	1	2	203	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	-	918	10	21	887	אשראי
*-	-	12,043	2	*-	12,041	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
25	-	17,131	32	225	16,874 (6)	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2017						
(מבוקר)						
חובות לא פגומים – מידע נוסף						
בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	בעייתיים (2)		לא בעייתיים	
			פגומים (3)	לא פגומים		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
6	-	1,762	7	30	1,725	חייבים בגין כרטיסי אשראי
16	-	2,370	12	185	2,173	אשראי
מסחרי						
1	-	167	1	3	163	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	-	1,083	15	22	1,046	אשראי
*-	-	12,136	1	*-	12,135	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
26	-	17,518	36	240	17,242 (6)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור ג.ג.2.ג. להלן.

(4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(6) מזה: סיכון אשראי בסך 17,656 מיליון ש"ח (ביום 31 במרץ 2017 - 16,784 מיליון ש"ח ובסך 16,951 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017, אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

איכות האשראי

מצב הפיגור מנוטר באופן שוטף ומהווה אחת האינדיקציות המרכזיות לאיכות אשראי. מצב הפיגור משפיע על סיווג חובות המוערכים על בסיס קבוצתי (סיווג החוב חמור יותר ככל שמעמיק הפיגור). לאחר 150 ימי פיגור, החברה מבצעת מחיקה חשבונאית של החוב.

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים
 א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 במרץ 2018					
(בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים (2)	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)
		חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים					
9	9	8	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
14	14	14	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
14	14	3	11	11	אשראי
3	3	*-	3	3	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
41	41	26	15	15	סך הכל **
מזה: **					
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 31 במרץ 2017					
(בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים (2)	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)
		חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים					
9	9	8	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
10	10	10	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
10	10	2	8	8	אשראי
2	2	1	1	1	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
32	32	22	10	10	סך הכל **
מזה: **					
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

הערות ראה בעמוד הבא.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

- ג. חובות (1) (המשך)
2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2017					
(מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים (2)	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	
		יתרת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
7	7	6	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
12	12	12	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	15	2	11	13	אשראי
1	1	1	*-	*-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
36	36	22	12	14	סך הכל **
מזה: **					
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.

(3) אינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2) (3)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2017	2018	
(בלתי מבוקר)		
חובות שאינם בערבות בנקים		
אנשים פרטיים		
2	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	*-	אשראי
מסחרי		
*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
7	12	אשראי
1	2	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
11	15	סך הכל

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 31 במרץ		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
1	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	אשראי
מסחרי			
*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	אשראי
-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
1	1	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.
 (3) אינם צוברים הכנסות ריבית.
 (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 4 – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי מאוחד(המשך)

מיליוני ש"ח

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018

(בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח (2)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה				
1	65	2	2	174	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	7	*-	*-	11	אשראי
מסחרי					
*-	9	*-	*-	20	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	*-	*-	4	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
1	81	2	2	209	סך הכל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017

(בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בשנת הדיווח (2)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	חובות שאינם בערבות בנקים אנשים פרטיים
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה				
1	72	3	3	373	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	7	*-	*-	22	אשראי
מסחרי					
*-	4	*-	*-	20	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	1	*-	*-	14	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
1	84	3	3	429	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.

(2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

(3) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

ביאור 5 – זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי – מאוחד

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
11,776	11,984	12,388	בתי עסק (1)(2)
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
25	25	38	ארגון בינלאומי
46	35	32	הכנסות מראש
31	31	34	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
99	84	84	הוצאות לשלם
126	117	121	אחרים
12,104	12,277	12,698	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 825 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2018 (31 במרץ 2017 - 737 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 773 מיליון ש"ח), בקיזוז יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בסך 980 מיליון ש"ח (31 במרץ 2017 - 931 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 940 מיליון ש"ח).
- (2) כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 1,099 מיליון ש"ח מצד ג' לחברת האם ליום 31 במרץ 2018 (31 במרץ 2017 - 575 מיליון ש"ח 31 בדצמבר 2017 - 1,040 מיליון ש"ח).

ביאור 6 – הון, הלימות הון ומינוף

א. הלימות ההון ומינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים

הלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בנושא מדידה והלימות הון כפי שעודכנו על מנת להתאימן להנחיות באזל III (להלן: "באזל III").

הוראות באזל III קבעו שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הרגולטורי, בין היתר, בכל הקשור ל:

- ◆ רכיבי הון פיקוחי
- ◆ ניכויים מההון והתאמות פיקוחיות
- ◆ טיפול בחשיפות לתאגידים פיננסיים
- ◆ טיפול בחשיפות לסיכון אשראי בגין חובות פגומים
- ◆ הקצאת הון בגין סיכון CVA

היישום של ההוראות הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. החל מיום 1 בינואר 2018 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 100% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 40%.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחס ההון הכולל המינימלי יעמוד, החל מיום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידת והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ 8% יחס ההון הכולל לא יפחת מ 11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016. בחודש פברואר 2018 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון. יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%. יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ביאור 6 – הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

ב. הלימות ההון ומינוף לפי הוראות הפיקוח על הבנקים (המשך)

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III (1)
 1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני ש"ח			
2,707 ⁽²⁾	2,510 ⁽²⁾	2,773	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
145	138	148	הון רובד 2
2,852	2,648	2,921	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

2017	2018	
11,539	11,074	11,872
41	28	30
2,071	1,990	2,103
13,651	13,092	14,005

3. יחס הון לרכיבי סיכון

2017	2018	
19.8%	19.2%	19.8%
20.9%	20.2%	20.9%
8.0%	8.0%	8.0%
11.5%	11.5%	11.5%

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

2017	2018	
19.8%	19.1%	19.8%
- ⁽³⁾	0.1%	-
19.8%	19.2%	19.8%

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299, בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) בחודש מרץ 2017, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 230 מיליון ש"ח.

(3) שיעור הנמוך מ-0.05%.

ביאור 6 – הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

ב. הלימות הון ומינוף לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יחס מינוף

החל מיום 1 באפריל 2015 מיישמת החברה את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון, אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי (להלן: "תאגיד בנקאי").

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של החברה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים, עסקאות מימון, ניירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבועים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
2,707 ⁽¹⁾	2,510 ⁽¹⁾	2,773	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
21,619	21,160	22,417	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
12.5%	11.9%	12.4%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים

(1) בחודש מרץ 2017, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה סך כולל 230 מיליון ש"ח.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2017	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
9,190	9,062	9,031	סיכון האשראי על החברה
19,684	19,079	19,805	סיכון האשראי על הבנקים
307	316	303	סיכון האשראי על אחרים
(10)	(9)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי
29,171	28,448	29,129	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות:

41	50	42	חשיפה בגין הבטחת שקים
28	28	28	חשיפה בגין ערבויות אחרות
131	117	142	התחייבות בגין פקטורינג לרבות פקטורינג רכש
188	187	186	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
125	154	202	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(7)	(7)	(7)	הפרשה להפסדי אשראי
506	529	593	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

לחברה לא קיימות עסקאות במכשירים נגזרים נכון ליום 31 במרץ 2018.

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה

1. הגבלים עסקיים

1. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%.
2. ביום 25 בפברואר 2018 פרסם בנק ישראל את המתווה הסופי להפחתת העמלה הצולבת. המתווה להורדת העמלה הצולבת בעסקאות חיוב נדחה יהיה כדלקמן: מיום 1 בינואר 2019 תרד העמלה הצולבת מ-0.7% ל-0.6%; מיום 1 בינואר 2020 תרד העמלה הצולבת מ-0.6% ל-0.575%; מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.575% ל-0.55%; מיום 1 בינואר 2022 תרד העמלה הצולבת מ-0.55% ל-0.525%; מיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.525% ל-0.5%.
3. בנק ישראל קבע כי העמלה המשולמת בעסקאות חיוב מיידית תעמוד על 0.3% וכי החל מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.3% ל-0.275%; מיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.275% ל-0.250%.
4. הסכם שנחתם בין החברה, חברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל ולבנקים בעלי השליטה בלאומי קארד ובכ.א.ל, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה על הגבלים עסקיים לקבלת פטור מאישור הסדר כובל. ביום 25 באפריל 2018 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים החלטה בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר. הפטור בתוקף עד ליום 31 בדצמבר 2023. הפטור כולל, בין היתר, התייחסות לחובת חברות כרטיסי האשראי לצרף להסכם העקרונות שנחתם בין הבנקים וחברות כרטיסי האשראי ביום 9 במאי 2007 (על נספחיו ועל השינויים שבו), באופן שוויוני וללא עלות, כל מנפיק, סולק או גוף מטעמם שפעילותו נוגעת להסכם ושיבקש להצטרף להסכם, להעמיד לרשותו את כל המידע הדרוש לו לצורך הצטרפותו ופעילותו על פי ההסכם, ולבצע התאמות סבירות ככל הנדרש באופן שיאפשר לשחקן חדש להצטרף להסכם ולפעול על פי הוראותיו, וכן איסור על החברה, לאומי קארד וכ.א.ל לנקוט בפעולות העלולות להקשות על כניסה של מתחרים חדשים לתחום ההנפקה או לתחום הסליקה או על חדירה של אמצעי תשלום חליפיים לכרטיסי אשראי, כגון כרטיסי חיוב מידי, הכל כמפורט בתנאי הפטור. בנוסף כוללת הטייטה הוראה, לפיה החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, תבצע לא יאוחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק ("זיכוי מידי").

2. הליכי רגולציה

1. בחודש אפריל 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטות להערות הציבור של מספר תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 470 ("כרטיסי חיוב"), מספר 221 ("יחס כיסוי נזילות"), מספר 203 ("סיכון אשראי") ומספר 313 ("מגבלות על חוות של לווה ושל קבוצת לווים"), שכפי שנאמר בדברי ההסבר להן, יקלו על פעולת חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בטיטות) ביום שלאחר היפרדותן מהבנקים, וזאת במסגרת הצעדים שנוקט בנק ישראל בכדי לקדם את יישום הרפורמה להגברת התחרות. יצוין, כי ההקלות חלות על חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בטיטות) בכלל, ולא רק על החברות שעתידות להיפרד מבנק-האם שלהן. במסגרת הטיטות נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות: (1) החל מיום 1 בפברואר 2019, בנק יעביר למתפעל הנפקה את הכספים בגין עסקאות בכרטיסים שהונפקו על ידי הבנק (לרבות בהנפקה משותפת) במועד שבו נדרש מתפעל הנפקה להעביר כספים אלה לסולק בהתאם למועד או למועדים שנקבעו בהסכם הסליקה הצולבת, ללא תלות במועד החיוב של הלקוח וללא תלות בזכות הסולק שאליו מעביר מתפעל הנפקה את התמורה; (2) הסכמי תפעול חדשים בין מנפיק בנקאי למתפעל הנפקה, שנחתמו עד ליום 31 בינואר 2022, יומצאו למפקח על הבנקים. לענין זה, חידוש הסכם קיים שנעשה בו שינוי מהותי, לדעת הבנק או מתפעל הנפקה, ייחשב כהסכם חדש. היה המנפיק הבנקאי בנק בעל היקף פעילות רחב, הסכם התפעול יהיה טעון אישורו של המפקח; (3) חברת כרטיסי אשראי תקבל שקלול לצרכי הלימות הון כאילו היתה תאגיד בנקאי, גם לאחר הפרדתה מהתאגיד הבנקאי; (4) חוב חברת כרטיסי אשראי ישוקלל לצרכי הלימות הון כאילו היתה תאגיד בנקאי, גם לענין הנסיבות להחמרת שקלול הסיכון כמו במקרה של דירוג הנמוך מ-B; (5) החל מיום 1 ביולי 2018, חברת כרטיסי אשראי העומדת בתנאים המפורטים בטייטה, לא תידרש לעמוד ביחס כיסוי הנזילות, אך תחויב להחזיק נכסים נזילים לפי מודל פנימי התואם את מאפייני פעילותה; (6) חשיפת תאגיד בנקאי לקבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי, בניכוי הסכומים המותרים על פי ההוראה, לא תעלה על 15% מהון התאגיד הבנקאי, בדומה למגבלה החלה על חשיפה ל"קבוצת לווים בנקאית"; (7) החשיפה לחברת כרטיסי אשראי תהיה נתונה למגבלת לווה/קבוצת לווים, ולמגבלה המצרפית של לווים גדולים; (8) במשך 5 שנים ממועד פרסום ההוראה כמחייבת, חבות של קבוצת לווים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלה הקבועה בהוראה; (9) נוכח החריגה הקיימת כיום מהוראות הטייטה, תאגידים בנקאיים יידרשו להקטין את חשיפות האשראי ל"קבוצת לווים חברת כרטיסי אשראי" באופן מדורג, תוך 3 שנים ממועד ההפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי כהגדרתו ב"חוק שטרומ". הציבור יכול היה להעיר הערותיו לטיטות עד ליום 6 במאי 2018.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

- ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)
2. הליכי רגולציה (המשך)
2. בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 470, במסגרתו, בין היתר, התווספו הוראות בהמשך להוראות "חוק שטרומ", בנוגע ל"הגנות ינוקא" שניתנו לחברות כרטיסי האשראי שיופרדו מהבנקים ולמנפיקים חדשים אחרים שיקומו, וזאת בנושא של פניית בנק בעל היקף פעילות רחב ללקוח לפני הגיע 45 ימי העבודה שלפני מועד סיום חוזה הכרטיס, במקרים של שינוי מהותי במצבו הכלכלי של הלקוח או לשם הפחתה של מסגרת אשראי בכרטיס חיוב. התיקונים דלעיל נכנסו לתוקף ביום 21 באפריל 2018, אך תאגיד בנקאי רשאי לפעול על פיהם מוקדם יותר.
3. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה, אשר הוטמעה גם בנוהל בנקאי תקין מספר 470 ובהנחיות נוספות. בהוראה, ובהנחיות הפיקוח על הבנקים שניתנו בהמשך, ובכללן תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472, קיימת התייחסות, בין היתר, ללוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן למערכת כרטיסי החיוב החדשה וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק. תחולת מנגנון הסטת האחריות נקבעה ליום 1 בינואר 2019.
4. ביום 31 בינואר 2017 פרסם ברשומות חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל ("חוק שטרומ"). במסגרת חוק שטרומ נקבע, בין היתר ובכפוף לתנאים המפורטים בחוק: להפריד חברות כרטיסי חיוב מבנקים המוגדרים בחוק כ"בנק בעל היקף פעילות רחב" בתוך 3 או 4 שנים ממועד פרסום החוק; להקנות סמכות להרחיב את חובת ההפרדה לבנק נוסף; לקבוע הוראות בנוגע לרכישת אמצעי שליטה בחברות כרטיסי חיוב; לאסור על הבנקים הגדולים לתפעל הנפקה ולסלוק כרטיסי חיוב בעצמם; להעניק הגנות ינוקא בהוראת שעה המוגבלת בזמן לשחקנים החדשים, ובכללם חברות כרטיסי החיוב; לאפשר לחברות כרטיסי החיוב להשתמש במידע שבידן, בין היתר הנובע מתפעול ההנפקה; לאסור על בנקים מסוימים להגביל או למנוע מגוף מתפעל כמשמעותו בחוק, להעניק שירותים פיננסיים, לרבות מתן אשראי ללקוחות הבנק; לחייב את כל הבנקים להציג את כל כרטיסי החיוב ותנאיהם של כלל המנפיקים שביקשו מהבנק לעשות כן; איסור על סולק לסרב להתקשר עם מאגד, כמשמעותו בחוק, מטעמים שאינם סבירים וקביעת כללים בנוגע להתקשרות ביניהם; חובת התקשרות של סולק עם סולק מתארת, כמשמעותו בחוק, ובהתאם לתנאים הקבועים בחוק ולכללים שייקבעו (ראה סעיף 5 להלן). ביום 25 לאוקטובר 2017 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל את התבחינים לבחינת מצב התחרות בשוק האשראי. ביום 18 בפברואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך "קריטריונים ותנאים כלליים למבקש לשלוט ולהחזיק אמצעי שליטה בסולק ובחברת כרטיסי אשראי", וכן מצגת ובה דגשים פיקוחיים למתעניינים ברכישת חברות כרטיסי האשראי המפורדות. במצגת מפורט, בין היתר, מידע אודות החברות, וכן נקודות חוזקה של חברות כרטיסי האשראי ואתגרים מרכזיים שלהן.
5. בחודש אוגוסט 2017 פרסם תיקון לחוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, התשנ"ג-1993. התיקון לחוק ייכנס לתוקפו ביום 9 בנובמבר 2018. לפי התיקון לחוק, יוחלף שמו של החוק לחוק אשראי הוגן. התיקון קובע כי מלבד לווים שהינם יחידים, יוכנסו להגדרת לווים גם תאגידי מסוימים שייקבעו, נקבעה תקרת עלות האשראי שתחול על מלווים במשק (ביניהם תאגידי בנקאיים, תאגידי עזר וסולקים) וכן נקבעו כללים בנוגע להליך העמדת אשראי, הוראות לעניין ריבית פיגורים ועוד.
6. בחודש אפריל 2016 פרסם חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר צפוי להיכנס לתוקף בחודש אוקטובר 2018, לפיו נקבע הסדר לשיתוף נתוני אשראי הכולל איסוף נתוני אשראי ממקורות המידע הקבועים בחוק, שמירתם במאגר מידע מרכזי המופעל בידי בנק ישראל ומסירת נתוני אשראי ממנו ללשכות אשראי לשם עיבודם והעברתם, בין השאר לנתוני אשראי, וזאת לפי כוונת המחוקק לצורך שיפור השירות בנתוני אשראי במשק לשם הגברת התחרותיות בשוק האשראי הקמעונאי, הגדלת הנגישות לאשראי וצמצום האפליה בתחום זה. החוק קובע מנפיקי כרטיסי חיוב ותאגידי בנקאיים (לרבות תאגידי עזר) כמקור מידע שידווח למאגר המידע המוקם מכוח החוק. בנוסף, קובע החוק הסדרים הנוגעים לשימוש במידע המצוי במאגר המידע על-ידי נתוני אשראי וקבלת חייווי אשראי מלשכת האשראי המחזיקה במידע.
7. בחודש מרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא מיקור חוץ, הקובעת עקרונות על פיהם נדרשים התאגידיים הבנקאיים לפעול כאשר הם מעבירים פעילויות שונות למיקור חוץ, ופעולות האסורות להעברה למיקור חוץ. לפי דברי ההסבר להוראה, מתן אפשרות לתאגידיים הבנקאיים לעשות שימוש במיקור חוץ מאפשרת להם ליישם מטרות אסטרטגיות, להגדיל את הנגישות והזמינות ללקוחות, ולהמשיך את תהליכי ההתייעלות התפעולית, וכי השימוש במיקור חוץ תורם להורדת חסמי כניסה לשחקנים חדשים ודיגיטליים. בדברי ההסבר להוראה נאמר, כי בכוונת הפיקוח על הבנקים לפרסם בעתיד תוספת להוראה הכוללת דגשים יחודיים בעת ביצוע מיקור חוץ של מערכות טכנולוגיות. לפי הטיוטה, ככלל, ההוראה עתידה להיכנס לתוקף ביום 30 בספטמבר 2019, אך תאגיד שיסיים את היערכותו קודם לכן, יוכל ליישמה החל ממועד סיום ההיערכות, ובמועד זה תבוטל, בין השאר הוראת ניהול בנקאי תקין 359 - קשרי תאגיד בנקאי עם מתווכים. ניתנה תקופה נוספת של עוד שלוש חצי שנים לגבי חוזים שנכרתו לפני מועד פרסום ההוראה.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

8. בחודש פברואר 2018 אישרה וועדת חוקה של הכנסת את צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של נותני שירותי אשראי למניעת הלבנת הון ומימון טרור). הצו מסדיר את החובות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור של גוף החייב בקבלת רישיון למתן אשראי בהתאם לפרק ג' לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), תשע"ו - 2016, שהוא גוף המנוי בתוספת השלישית לחוק איסור הלבנת הון, וכן על נותן שירותי ניכיון ומאגד.

9. בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 367 בנושא "בנקאות בתקשורת", ובו, בין היתר, הוסדר אופן העברת מידע בדבר יתרה בחשבון עובר ושב מתאגיד בנקאי לגוף פיננסי, בהמשך להוראות "חוק שטרומ" בחודש מרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון נוסף להוראה, שבו, בין היתר, ניתנו הקלות לפתיחת חשבון מקוון, ובכללן ביטול הצורך בהעברה בנקאית בתהליך פתיחת חשבון הלוואה הנפתח באופן מקוון, וזאת בהלוואות עד לסכום של 50,000 ש"ח, וביטול הצורך בשימוש בטכנולוגיית היועדות חזותית בחשבון סליקה הנפתח באופן מקוון, ואשר היקף הסליקה השנתי שלו אינו עולה על 50,000 ש"ח, ומתן אפשרות לבית העסק להתחיל ולפעול בחשבון כאמור עוד בטרם ביצע העברה בנקאית.

10. בחודש אוקטובר 2016 פורסמו המלצות הדוח הסופי של הוועדה הבין-משרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום. מטרת הוועדה היתה, בין היתר, לקדם את השימושים באמצעי תשלום מתקדמים תוך התאמת התשתית המשפטית והטכנולוגית לפעילות זו. המלצות הוועדה התבססו, בין היתר, על רגולציית PSD האירופאית. כחלק מהמלצות הוועדה: (1) בחודש נובמבר 2017 פרסם בנק ישראל קול קורא לקבלת מידע בנושא הקמת תשתית לסליקת תשלומים מיידים בישראל. מטרת הקול הקורא, בהתאם לנאמר בו, בין היתר, היא קבלת הצעות לקידום תשתית אחת לפחות, מרכזית או מבוזרת, שתתמוך בסליקת תשלומים מיידים במשק הישראלי. הקמת תשתית כאמור צפויה להגביר את התחרות במערך התשלומים, בין השאר, על ידי כניסתם של שחקנים חדשים, שיציעו פתרונות לביצוע תשלומים מיידים לכל אורך שרשרת ביצוע העסקה. התשתית תאפשר לסלוק את אמצעי התשלום המתקדמים, קיימים ועתידיים, ותאפשר סליקה של הוראות תשלום אשר בוצעו באמצעות אפליקציות תשלומים של גופים שונים. התייחסות לקול הקורא ניתן היה להגיש עד ליום 17 בדצמבר 2017; (2) בחודש מרץ 2018 אישרה ועדת שרים לחקיקה את תזכיר חוק חוזה שירותי תשלום, התשע"ח-2018. התזכיר מבקש להסדיר, בין היתר, היבטים שונים במערכות היחסים שבין נותן שירותי תשלום (מנפיק כרטיס החיוב) למשלם (מחזיק כרטיס החיוב), ובין נותן שירותי תשלום (הסולק) למוטב (בית העסק) בעת שימוש באמצעי תשלום, וכן לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי האחריות הנוגעים להן. במסגרת תזכיר החוק, יבוטל חוק כרטיסי חיוב עם כניסתו לתוקף של חוק חוזה שירותי תשלום, ונושאים הנזכרים בחוק כרטיסי חיוב יוסדרו בו.

11. בחודש מרץ 2018 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את החוק לצמצום השימוש במזומן. שבמסגרתו נקבעו, בין היתר, הגבלות על שימוש במזומן ובשיקים. ככלל, החוק ייכנס לתוקף בחודש ינואר 2019.

12. בחודש מרץ 2018 פורסם ברשומות חוק חדלות פרעון ושיקום כלכלי, התשע"ח - 2018, העוסק בהליכי שיקום חייבים, יחידים וחברות. לפי הצעת החוק, בין היתר, נקבעו מנגנונים למתן הפטר מחובות ליחידים (לרבות ניהול ההליך לחובות בגובה של עד 150 אלף ש"ח במסגרת ההוצאה לפועל), ותשתית לקיום הסדרי חוב בחברות.

13. בחודש יולי 2017 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הגנת הצרכן (תיקון מספר 55) (מענה אנושי מקצועי במערכת לניתוב שיחות), לפיה עוסק המספק שירות טלפוני הכולל מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, יאפשר לצרכן, מיד לאחר בחירת השפה בה יינתן השירות, לקבל מענה אנושי לפחות בנושאים של טיפול בתקלות, בירור חשבון וסיום התקשרות וזאת תוך קציבת משך המתנה מרבי. הפרת ההוראה תאפשר הטלת עיצומים כספיים על עוסק שהוא תאגיד. במסגרת דיוני ועדת הכלכלה נתבקשה המפקחת על הבנקים, בכפוף לחקיקתו של החוק, לפעול להסדרת הנושא גם בתאגידים בנקאיים.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק כרטיסי האשראי, ובכלל זה מיתווה הירידה בעמלה הצולבת, זיכוי מידי וכניסת סולקים ומאגדים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על הקבוצה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל וכן תובענות ייצוגיות. סכום החשיפה הנוספת בשל תביעות שהוגשו כנגד החברה וחברה מאוחדת, בנושאים שונים, שאפשרות התממשותן (Reasonably Possible), הסתכם ביום 31 במרץ 2018 בכ-1 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית הוערך על ידי התובעים כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. בחודש מרץ 2018 ניתן פסק דין בו נדחתה בקשת האישור. הוגש ערעור לבית המשפט העליון על פסק הדין.

2. בחודש פברואר 2015 הוגשה כנגד החברה וחברה נוספת תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש המשיבות לא העניקו הנחות למחזיקי כרטיס חיוב בתדלוק וברכישות ברשת חנויות הנוחות בניגוד למובטח למחזיקי כרטיסי חיוב המשיכים למועדונים מסוימים. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע במעל 3 מיליון ש"ח. תשובת החברה הוגשה. הסכם פשרה אליו הגיעו הצדדים, במסגרתו ישראל אינה חבה בתשלום כלשהו, הוגש לבית המשפט בחודש אוקטובר 2017 וממתין לאישור בית המשפט.

3. בחודש ספטמבר 2015, התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור, האופן בו נהגה החברה בעת גביית עמלת קבלת מידע בתקשורת מפר את הוראות הדין. הנזק האישי מוערך על ידו ב-361.08 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית כ-8.5 מיליון ש"ח. מדובר בבקשת אישור בעניין בו כבר סולקה בקשת אישור כנגד החברה לאור עמדת בנק ישראל. הוגשה תשובה לבקשת האישור. לבקשת בית המשפט, הוגשה עמדה של בנק ישראל. החברה רשאית להגיש השלמה לתשובתה. הצדדים מנהלים משא ומתן לסיום ההליך בפשרה.

4. בחודש נובמבר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית המאחדת לתוכה שתי תביעות, שהוגשה מוקדם יותר בשנת 2015 ואוחדו לכדי תביעה אחת. לטענת מבקשי האישור, ביטול תכנית הנקודות/כוכבים וכן זמן ההתארגנות הלא מספיק שניתן ללקוחות החברה לצורך מימוש הנקודות הצבורות נעשו שלא כדין. הסעד המבוקש הוא השבת שווי הזכויות הכלכליות בגין הכוכבים שנמחקו. הנזק האישי מוערך על ידי התובעים בכ-28 ש"ח ואילו סכום התביעה הייצוגית בכ-162 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2016 הוגשה תשובה לבקשת האישור. הליך גישור שהתנהל בין הצדדים נכשל.

5. בחודש מרץ 2016 התקבלה בחברה ויורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ תביעה ובצידה בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. לטענת מבקש האישור אופן ההמרה של מטבעות זרים לדולר אינו בהתאם לשערי הארגונים הבינלאומיים וכי בכך יש הפרת הסכם. הנזק לקבוצת התובעים מוערך על ידי התובע בכ-23 מיליון ש"ח. על החברה להגיש תשובה חדשה לבקשת האישור המתוקנת. בהתאם להצעת בית המשפט, מתנהל תהליך גישור.

6. בחודש יוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית (בקשה המחליפה בקשה קודמת שהוגשה בחודש אפריל 2014). הבקשה הוגשה כנגד שלוש חברות כרטיסי אשראי. לטענת המבקשים, שלוש חברות כרטיסי אשראי הן צד להסדר כובל שלא קיבל אישור כדין, לפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid החברות שלעיל מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי העסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחות רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. בחודש דצמבר 2016 הוגשה תשובה לבקשת האישור. בית המשפט התבקש על ידי המבקשים לדחות את הדיון בבקשה עד לאחר הכרעה בהליך שנפתח בבית הדין להגבלים עסקיים.

7. בחודש אפריל 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים, בעסקאות בכרטיס חיוב מידי מחייבת החברה למשך שלושה ימים "חיוב לזמן מוגבל" בנוסף לחיוב על העסקה. לטענת המבקש, מדובר בכפייה כלכלית, הפרת חובה חקוקה, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הטעיה, פגיעה בקניין ופגיעה באוטונומיה. הנזק הנטען של המבקש הוא כ-60 אלף ש"ח ולקבוצת התובעים מוערך הנזק בכ-100 מיליון ש"ח. החברה הגישה תשובה. במהלך הדיון שהתקיים בבקשה, החליט המבקש להסתלק מהבקשה לאור הערות בית המשפט וההליך הסתיים.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

8. בחודש אפריל 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה משגרת ללקוחותיה מסרונים בעלי תוכן שיווקי בלא הסכמה מפורשת. לטענת המבקש, מדובר בהפרת חובה חקוקה, רשלנות, עשיית עושר ולא במשפט ופגיעה באוטונומיה. הנזק הנטען של המבקש הוא 3,000 ש"ח, ושל קבוצת התובעים 6 מיליון ש"ח. בנוסף, מתבקש צו הצהרתי וצו עשה המורה לחברה לחדול ממשלוח הודעות באופן המנוגד להוראות החוק. התקיימו הוכחות וממתינים לפסק דין.

9. בחודש מאי 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. הטענה המרכזית העולה מבקשת האישור הינה כי במקרים בהם בוטל כרטיס האשראי במהלך תקופות מחזור החיוב החודשי, גובה החברה מלקוחותיה את מלוא עמלת דמי כרטיס ולא עמלה בשיעור יחסי בהתאם למועד ביטול הכרטיס. המבקש נמנע מלקבוע את גודל הנזק לקבוצת התובעים והעריך את נזקו האישי ב-13 ש"ח. לאור מידע שהועבר אל המבקש הגיש המבקש בקשה להסתלק מתביעתו, בקשה שאושרה והבקשה נמחקה.

10. בחודש אוקטובר 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקש, כאשר החברה נדרשת לזכות את חשבון הלקוח בשל חיוב שגוי, הזיכוי מתבצע על-פי ערך החיוב הנומינלי ללא תוספת ריבית והצמדה. לטענת המבקש, התנהלות זו עולה כדי הפרת חובה, הפרת חובה חקוקה, רשלנות ועשיית עושר ולא במשפט. הנזק האישי הנטען של המבקש הוא 0.14 ש"ח. המבקש אינו מגדיר את היקף קבוצת התובעים, אך מעריך כי הנזק הכולל עבור קבוצת התובעים הוא לכל הפחות 2.5 מיליון ש"ח. בנוסף, במסגרת בקשת האישור מתבקש צו עשה המורה לחברה למסור את מלוא הנתונים הנדרשים לצורך איתור חברי קבוצת התובעים וקביעת סכום התביעה בהתאם. לאחר הצגת העובדות למבקש, הוא הסתלק מבקשת האישור והיא נמחקה.

11. בחודש מרץ 2018 הוגשה כנגד חברת בת ומשיבים נוספים, בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקש, היכולת לשלם בתשלומים בבנק הדואר, רק במנגנון של קרדיט, הינו שלא כדין ומהווה הפרה של חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"ד - 1984, כללי הבנקאות השונים, חוק הסדר הלוואות חוץ בנקאיות, התשנ"ג - 1993 ונעשה בחוסר תום לב ותוך עשיית עושר שלא במשפט. הנזק האישי הנטען הוא 5.82 ש"ח והנזק לקבוצת התובעים מוערך כעולה על 2.5 מיליון ש"ח.

כמו-כן, תלויה ועומדת נגד החברה תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטית, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליך המשפטי האמור ולפיכך לא בוצעה בגינה הפרשה.

12. בחודש דצמבר 2017 הוגשה כנגד החברה, פועלים אקספרס ובנק הפועלים, בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים, גובה עמלת דמי הכרטיס ללקוחות בנק הפועלים הועלה שלא כדין תוך הפרת הסכם ההתקשרות, חוסר תום לב ועשיית עושר שלא במשפט. המבקשים מעריכים את גודל קבוצת התובעים ב-1.5 מיליון לקוחות, כאשר הנזק האישי הנטען הוא 29.4 ש"ח, והנזק המצטבר הוא כ-180 מיליון ש"ח. במסגרת הבקשה מתבקש החזר הסכום האמור, וכן קביעה כי שינוי מדרג ההנחות בטל.

ה. ארגונים בינלאומיים

ישראל כרטיס הינה "חברה" (במעמד Associate Member) בארגון ויזה. יורופי (חברת בת) הינה "חברה ראשית" (Principal Member) בארגון מסטרקארד. לקראת ההיפרדות הצפויה של החברה מבנק הפועלים, כנדרש מחוק שטרומ, הגישה החברה בקשה לשינוי מעמדה בארגון ויזה ל-Principal Member.

בחודש אוגוסט 2017 קיבלה החברה פנייה מ-MasterCard Inc (להלן: "MC") ובה התייחסות לנושאים שונים (שעניינם בעיקר היבטים טכנולוגיים ותפעוליים) בהם השוק הישראלי ובכללם החברה אינם עומדים בכללי רגולציה מסוימים של MC. עיקרי הנושאים שצוינו הינם, להערכת החברה, חוצי שוק ואינם תלויים בחברה בלבד ודורשים התארגנות של שחקנים נוספים בענף. בעקבות הפנייה האמורה סוכמו בין החברה לנציגי MC תכולת הנושאים לטיפול מתוך הנושאים אשר נכללו בפנייה וכן לוחות הזמנים למימוש תוכנית הפעולה שגובשה אשר החברה פועלת ליישומה. להערכת החברה לפניית MC האמורה לא צפויה השפעה מהותית על החברה.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ו. התקשרויות עם בנקים שונים בהסדר הנפקת כרטיסי חיוב בנקאיים

למועד חתימת הדוח, קיימות התקשרויות והסכמות שונות בין ישראל כרטיס ו/או יורופיי (להלן: "החברה") לבין בנק הפועלים, בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי טפחות"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי"), בנק מסד בע"מ (להלן: "בנק מסד"), בנק אוצר החייל בע"מ (להלן: "בנק אוצר החייל") ובנק אגוד לישראל בע"מ (להלן: "בנק אגוד") (יחד: להלן: "הבנקים בהסדר" ו-"ההסדרים עם הבנקים בהסדר", בהתאמה), אשר מהותן הסדרת מערכות היחסים בין הצדדים בקשר עם הנפקת ותפעול הנפקת כרטיסי חיוב ממותגי החברה (כולם או חלקם לפי העניין) ללקוחות הבנקים בהסדר.

ההסכם בין החברה לבנק לאומי נחתם בחודש מרס 2018, כאשר ההנפקה ותפעול ההנפקה על-ידי החברה יתבצעו החל מחודש פברואר 2019. בהתאם להסכם, ממועד כריתתו בכוונת הצדדים לנהל משא ומתן להוספת נספחים להסכם, בין היתר, בנושאים המפורטים בו אשר יצורפו להסכם ויהוו חלק ממנו.

ז. שומת מע"מ

בחודש דצמבר 2016 נתקבלה בחברה שומת מע"מ (להלן: "הודעת השומה") וזאת למיטב ידיעת החברה בהמשך לביקורת רוחבית ענפית אשר עיקר עניינה התחשבות בגין עסקאות של מחזיקי כרטיס מול הארגונים הבינלאומיים בגין השנים 2012 ועד יוני 2016. סכום הודעת השומה בגין כלל רכיביה מגיע לכ-70 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה.

ביום 9 במרץ 2017 הגישה החברה השגה על השומה וביום 8 במרץ 2018 דחו רשויות מע"מ את ההשגה שהוגשה, כאמור, על ידי החברה. דחיית ההשגה דחתה למעשה את כל הנימוקים הכלולים בהשגה ובנוסף עודכנו סכומי השומות לכ-93 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה. העדכון כלל הרחבה בגין אותם הנושאים הכלולים בשומות המקוריות. בכוונתה של החברה, בהתבסס גם על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לערער על ההחלטה בבית המשפט המחוזי.

ככל שעמדת החברה לא תתקבל בבית המשפט תהיה החברה חשופה לדרישות דומות גם בגין השנים שלאחר מתן הודעת השומה. החברה, בהתבסס על חוות הדעת של יועציה המשפטיים כוללת הפרשה בדוחותיה במקום בו נדרשת הפרשה ובגין רכיבים בהם להערכת יועציה המשפטיים קיים סיכון "אפשרי" להתממשות בעתיד של חלק מסעיפי השומה והכל בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

ח. התקשרויות מיוחדות

התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. במהלך התקופה המדווחת לא היו שינויים מהותיים ביתרת הסכומים הצפויים בגין התקשרויות מיוחדות, אשר מפורטות בביאור 23 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2017.

ביאור 8 – הטבות לעובדים

במיליוני ש"ח

א. הטבות בסיום ולאחר העסקה

31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	ליום 31 במרץ	
	2017 (בלתי מבוקר)	2018
פיצוי פיסורין בגין סיום יחסי עובד מעביד		
160	142	142
112	103	114
48	39	28
פרישה מוקדמת		
63	53 ⁽²⁾	67 ⁽¹⁾
-	-	-
63	53	67
מענק בגין אי ניצול ימי מחלה		
4	6	2
-	-	-
4	6	2
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה		
2	2	2
-	-	-
2	2	2
מענק וותק		
1	-	1
-	-	-
1	-	1
118	100	100
סך הכל		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

(1) הגידול בהתחייבות בגין פרישה מוקדמת נובע בעיקר מהערכות לקראת ההפרדה של החברה מבנק הפועלים ובעקבות כך סיום העסקתם של עובדי הבנק המושאלים בטווח קצר. בוצע עדכון לחישוב לגבי קבוצת העובדים הרלוונטית. ראה פירוט בסעיף ג' להלן.

(2) סווג מחדש.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ					
2017			2017			2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה
199	60	139	199	60 ⁽³⁾	139	229	69	160
33	20 ⁽¹⁾	13	5	2	3	7	3 ⁽¹⁾	4
7	2	5	2	1	1	1	-	1
5	(2)	7	(1)	(1)	-	(5)	-	(5)
(15)	(11)	(4)	(2)	(1)	(1)	(19)	(1)	(18) ⁽²⁾
229	69	160	203	61	142	213	71	142
206	69	137	184	61	123	193	71	122

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

(1) ראה הערה 1 בעמוד הקודם.

(2) בגין תוכנית התייעלות לעובדי החברה.

(3) סווג מחדש.

ב. שינוי בשווי הווגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ					
2017			2017			2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה
100	-	100	100	-	100	112	-	112
6	-	6	1	-	1	1	-	1
10	-	10	3	-	3	3	-	3
(4)	-	(4)	(1)	-	(1)	(2)	-	(2)
112	-	112	103	-	103	114	-	114
117	69	48	100	61	39	99	71	28

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

1. מחויבויות ומצב המימון (המשך)

ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

ליום 31 בדצמבר 2017			ליום 31 במרץ 2017			ליום 31 במרץ 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה
117	69	48	100	61 ⁽¹⁾	39	99	71	28
117	69	48	100	61 ⁽¹⁾	39	99	71	28

סכומים שהוכרו בסעיף

התחייבויות אחרות

התחייבות נטו שהוכרה

בסוף תקופה

(1) סווג מחדש.

ד. סכומים שהוכרו (ברוח) הפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

ליום 31 בדצמבר 2017			ליום 31 במרץ 2017			ליום 31 במרץ 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה
39	20	19	46	32	14	22	10	12
39	20	19	46	32	14	22	10	12

הפסד (רווח) אקטוארי נטו

יתרת סגירה בהפסד (רווח)

כולל אחר מצטבר

ה. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה מצטברת עולה על נכסי התכנית

ליום 31 בדצמבר 2017			ליום 31 במרץ 2017			ליום 31 במרץ 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה
229	69	160	203	61 ⁽¹⁾	142	213	71	142
206	69	137	184	61 ⁽¹⁾	123	193	71	122
112	-	112	103	-	103	114	-	114

מחויבות בגין הטבה חזויה

מחויבות בגין הטבה מצטברת

שווי הוגן של נכסי התכנית

(1) סווג מחדש.

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ					
2017			2017			2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה	סך הכל	עובדי המושאלים	עובדי החברה
33	20	13	5	2	3	7	3	4
7	2	5	2	1	1	1	*	1
(5)	-	(5)	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
9	8	1	1	1	*	10	10	*
4	4	-				2	-	2
48	34	14	7	4	3	19	13	6

עלות שרות

עלות ריבית

תשואה חזויה על נכסי תכנית

הפחתה של סכומים שלא הוכרו:

הפסד (רווח) אקטוארי

אחר, לרבות הפסד

מצמצום או סילוק

סך עלות ההטבה, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

2. הוצאה לתקופה (המשך)

ב. שינויים בנכסי התכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ						
2017			2017			2018			
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)						
סך הכל	עובדי הבנק	עובדי החברה	סך הכל	עובדי הבנק	עובדי החברה	סך הכל	עובדי הבנק	עובדי החברה	
		המושאלים					המושאלים		
									הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
4	(2)	6	(1)	(1)	-	(5)	-	(5)	
									הפחתה של (הפסד) רווח אקטוארי
(9)	(8)	(1)	(1)	(1)	(* -)	(10)	(10)	(* -)	
									אחר לרבות הפסד מצמצום או סילוק
(4)	(4)	-	-	-	-	(2)	-	(2)	
									סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
(9)	(14)	5	(2)	(2)	(* -)	(17)	(10)	(7)	
48	34	14	7	4	3	19	13	6	סך עלות ההטבה נטו
									סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לשנה וברוח כולל אחר
39	20	19	5	2	3	2	3	(1)	

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בכל שנת 2018 לפני השפעת המס (בלתי מבוקר)

סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה
21	20	1
21	20	1

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

3. הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 במרץ 2017		ליום 31 במרץ 2018	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה
0.63%	1.58%	1.22%	2.02%	(1) -	1.70%
שיעור היוון					

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2017		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018	
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)			
עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה
1.31%	2.02%	1.31%	2.02%	(1) -	1.58%
שיעור היוון					

ב. השפעה של שינוי בנקודת אחוז אחת על המחויבות בגין הטבה חזויה לפני השפעת מס

ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)

גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת
עובדי החברה	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
במיליוני ש"ח					
(14)	18	(1)	(1)	(1)	(1)
שיעור היוון					

ליום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)

גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת
עובדי החברה	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
במיליוני ש"ח					
(14)	19	(2)	(2)	3	3
שיעור היוון					

ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת
עובדי החברה	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
במיליוני ש"ח					
(14)	19	(2)	(2)	2	2
שיעור היוון					

(1) ראה גם סעיף ג'.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

 ב. תזרימי מזומנים
 א. הפקדות לעובדי החברה

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		תחזית 2018 *
	31 במרץ 2017	31 במרץ 2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
10	3	3	8
			הפקדות

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך יתרת שנת 2018.

ג. עובדי הבנק המושאלים

כחלק מתהליך ההפרדה בין ישראלכרט לבנק הפועלים הנגזר מכח הוראות חוק, נדרשו הצדדים להסדיר נושא סיום העסקתם של עובדי הבנק המועסקים כמושאלים לישראלכרט מהבנק. בחודש נובמבר 2017 התקיים כנס לעובדי הבנק המושאלים בו הוצגו להם האופציות העומדות בפניהם. לעובדים הוצגו חלופות לסיום העסקתם כמושאלים בישראלכרט:

1. מסלולי פרישה מהבנק, לפי גיל העובד.
2. מסלול חזרה לבנק.

כוננת הצדדים הינה לסיים את תוכנית השאלת העובדים במהלך שנת 2018 כאשר חלק גדול מהעובדים סיים עד ליום 1 באפריל 2018, וחלק בתאריכים מאוחרים יותר במהלך שנת 2018 אשר סוכמו בין הצדדים. בתהליך הפרישה משולמים לעובדים סכומי כסף בגין פרישתם. בנק הפועלים פנה לחברה בדרישה לנשיאה בעלות הפרישה הקיימת והעתיידית. החברה הביעה עמדתה, ובשיח בין הצדדים, נקבע המתווה הבא. עקרונות המתווה:

1. עובדים שפורשים מהבנק, בין אם נקלטים בישראלכרט ובין אם פורשים לחלוטין (בשני מסלולי הפרישה) ההתחשבות בגינם תהיה בהתאם לעלות הפרישה בפועל של העובדים.
 2. עובדים אשר יחזרו לבנק, ההתחשבות בגינם תהיה לפי האקטואריה הקיימת לגביהם נכון ליום 31 במרץ 2018 בהתאמת תאריכי העזיבה בפועל של העובדים.
 3. הן במקרה של סעיף 1 והן במקרה של סעיף 2, ההתחשבות תהיה פרוורטה לפי תקופות הזמנים שהעובדים עבדו בישראלכרט לעומת סך תקופת העסקתם על ידי הבנק. היינו אם ותק עובד הוא 20 שנה מתוכו עבד 10 שנים בישראלכרט, אזי החלוקה תהיה שווה בשווה.
 4. עובדים אשר ישראלכרט משלמת חלק משכרם- ההתחשבות בגינם תעשה בהתאם לעלות שמשאבי אנוש בישראלכרט סיכמו עם הבנק בעת קליטתם ולא לפי העלות המלאה.
- החברה טיפלה במתווה הנ"ל כ"צמצום תוכנית". בנוסף, עדכנה החברה את משך תקופת השרות של העובדים המושאלים הפעילים. העלות שנזקקה לרווח והפסד, ברבעון הראשון של שנת 2018, בשל המתווה, בקבוצה, עומדת על כ-14 מיליון ש"ח (כולל רווחים) הפסדים אקטואריים, נטו שמיינו מחדש לדוח רווח והפסד).

ביאור 9 – מגזרי פעילות – מאוחד

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
(בלתי מבוקר)				
הכנסות				
167	210	*-	-	377
עמלות מחיצוניים				
143	(143)	-	-	-
עמלות בינגזריות				
310	67	*-	-	377
סך הכל				
(1)	(1)	74	(* -)	72
הוצאות (הוצאות) הכנסות ריבית, נטו				
(* -)	*-	2	11	13
הוצאות (הוצאות) הכנסות אחרות				
309	66	76	11	462
סך ההכנסות				
91	47	11	1	150
הוצאות תפעול				
97	(4)	-	-	93
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)				
27	(* -)	23	7	57
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות				

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
(בלתי מבוקר)				
הכנסות				
151	208	*-	-	359
עמלות מחיצוניים				
138	(138)	-	-	-
עמלות בינגזריות				
289	70	*-	-	359
סך הכל				
(1)	(* -)	66	-	65
הוצאות (הוצאות) הכנסות ריבית, נטו				
(6)	6	1	10	11
הוצאות (הוצאות) הכנסות אחרות				
282	76	67	10	435
סך ההכנסות				
93	42	9	1	145
הוצאות תפעול				
90	(1)	-	-	89
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)				
22	13	24	6	65
רווח נקי המיוחס לבעלי המניות				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנו בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

ביאור 9 – מגזרי פעילות – מאוחד (המשך)

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון (מבוקר)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
הכנסות					
1,492	-	1	838	653	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(565)	565	עמלות בינמגזריות
1,492	-	1	273	1,218	סך הכל
271	-	276	(2)	(3)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
42	42	6	13	(19)	(הוצאות) הכנסות אחרות
1,805	42	283	284	1,196	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
580	1	41	180	358	
371	-	-	(8)	379	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
252	29	87	20	116	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

ביאור 10 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי הוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. לגבי יתרות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית בשיטת היוון תזרימי מזומנים העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן.

תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים - חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.

ניירות ערך - ניירות ערך סחירים: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאינם סחירים: לפי עלות בניכוי ירידת ערך. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן.

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

31 במרץ 2018				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
(בלתי מבוקר)				
נכסים פיננסיים:				
161	-	13	148	161
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
17,309	17,309	-	-	17,331
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
30	10	-	20	30
				ניירות ערך (ב)
552	508	44	-	552
				נכסים פיננסיים אחרים
18,052	17,827	57	168	18,074
				סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
2,005	-	1,943	62	2,005
				אשראי מתאגידים בנקאיים
12,643	12,643	-	-	12,666
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,000	778	222	-	1,005
				התחייבויות פיננסיות אחרות
15,648	13,421	2,165	62	15,676
				סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 168 מיליון ש"ח ובסך 62 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10.10-ו ו-10.10.ג. להלן.

31 במרץ 2017				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
(בלתי מבוקר)				
נכסים פיננסיים:				
121	-	17	104	121
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,445	16,445	-	-	16,461
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
20	7	-	13	20
				ניירות ערך (ב)
395	343	52	-	395
				נכסים פיננסיים אחרים
16,981	16,795	69	117	* 16,997
				סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
1,580	-	1,553	27	1,580
				אשראי מתאגידים בנקאיים
12,220	12,220	-	-	12,243
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
977	735	242	-	983
				התחייבויות פיננסיות אחרות
14,777	12,955	1,795	27	* 14,806
				סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 117 מיליון ש"ח ובסך 27 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10.10-ו ו-10.10.ג. להלן.

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 10 מיליון ש"ח. (31 במרץ 2017 - 7 מיליון ש"ח)

ביאור 10 – יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך):

31 בדצמבר 2017					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
(מבוקר)					
נכסים פיננסיים:					
104	-	13	91	104	מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,737	16,737	-	-	16,753	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
26	9	-	17	26	ניירות ערך (ב)
489	469	20	-	489	נכסים פיננסיים אחרים
17,356	17,215	33	108	* 17,372	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
2,017	-	1,999	18	2,017	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,034	12,034	-	-	12,058	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
884	734	150	-	887	התחייבויות פיננסיות אחרות
14,935	12,768	2,149	18	* 14,962	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 108 מיליון ש"ח ובסך 18 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10.ב. ו-10.ג. להלן.

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 9 מיליון ש"ח.

ביאור 10 ב' – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (1) – מאוחד

במיליוני ש"ח

31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	סך הכל שווי הוגן	
(רמה 1)	(רמה 2)		
נכסים			
20	-	20	ניירות ערך זמינים למכירה
20	-	20	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות
31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	סך הכל שווי הוגן	
(רמה 1)	(רמה 2)		
נכסים			
13	-	13	ניירות ערך זמינים למכירה
13	-	13	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	*-	*-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	*-	*-	סך כל ההתחייבויות
31 בדצמבר 2017 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
מחירים מצוטטים בשוק פעיל	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	סך הכל שווי הוגן	
(רמה 1)	(רמה 2)		
נכסים			
17	-	17	ניירות ערך זמינים למכירה
17	-	17	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 10 ג' – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה – מאוחד

במהלך שלושת החודשים הראשונים של השנים 2018 ו-2017 ובמהלך שנת 2017 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה.

ישראל כרט בע"מ והחברות המאחדות שלה
דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני
ליום 31 במרץ 2018

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	טבלה מספר
91	שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית	טבלה 1:

הדירקטוריון והנהלה

כחלק מהיערכות בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק"), לקראת הפרדתה של קבוצת ישראלכרט מהבנק, כנדרש בחוק להגברת התחרותיות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), תשע"ז-2017 הוציא הבנק שלושה דיווחים מיידים לרשות ניירות ערך ולבורסה בתל אביב כדלקמן:

דירקטוריון והנהלת הבנק בוחנים מספר חלופות להעברת החזקות הבנק בקבוצת ישראלכרט לרבות:

- מכירת ההחזקות בקבוצת ישראלכרט למשקיע או קבוצת משקיעים.
- הצעת מכר לציבור של ההחזקות בקבוצת ישראלכרט.
- חלוקת דיבידנד בעין של ההחזקות בקבוצת ישראלכרט לבעלי המניות של הבנק; או שילוב של איזו מהחלופות שלעיל.

בהתחשב בחלופות הנשקלות כאמור, החליטה הנהלת הבנק על הכנת תשקיף בקשר עם קבוצת ישראלכרט וכן, לקיים סדרת פגישות עם בנקי השקעות מובילים בעולם, לצורך קידום מכירתה של קבוצת ישראלכרט, כאמור. למועד זה מדובר בבחינה של החלופות ואין ודאות בקשר לביצוע של איזו מהן.

לאחר תאריך הדוח, ביום 1 באפריל 2018, מונה מר יונתן רגב כסמנכ"ל רגולציה ופרוייקטים מיוחדים. מר רגב מחליף בתפקידו את מר עמינדב אלפן.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2017 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה או בחברות בנות שלה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2017. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

לאחר תאריך המאזן עד ליום 1 במאי 2018 כיהן בתפקיד מבקר הפנים של החברה רו"ח זאב חיו אשר הודיע על פרישה מכהונתו על רקע היערכות להפרדות קבוצת ישראלכרט מחברת האם, בנק הפועלים (בה הוא מכהן כמבקר פנימי), בעקבות החוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) התשע"ז-2017.

החל מיום 1 במאי 2018 יכהן בתפקיד המבקר הפנימי הראשי לאחר אישור בנק ישראל למינוי, מר מנשה אברהם המועסק על-ידי החברה באופן ישיר. יחד עם זאת, יתר חברי הביקורת הפנימית (שהינם עובדי בנק הפועלים) צפויים להמשיך לתפקד כחברי הביקורת הפנימית של הקבוצה עד סוף שנת 2018.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסוקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בתוצאות העסקיות, ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בנוסף, ניתנת התייחסות על ידי החשבונאית הראשית לסוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, נושאים מהותיים במדיניות החשבונאית וביקורת הדיווח ככל שהיו שינויים בהם.

בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כן מוזמן המבקר הפנימי של החברה לדיוני ועדת הביקורת והדירקטוריון בנושא אישור הדוחות הכספיים.

כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון על ידי החשבונאית הראשית ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

שמות חברי ועדת הביקורת וועדת הדירקטוריון, מפורטים בפרק "הדירקטוריון והנהלה" בדוחות הכספיים לשנת 2017.

אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

החברה מפרסמת דוח אחריות תאגידית אחת לשנתיים. החברה פרסמה את דוח האחריות התאגידית השני שלה בשנת 2016 שמציג את מכלול העשייה של החברה בתחום זה ואת ההשפעות על מחזיקי העניין של החברה בשנים 2014-2015. החברה מחויבת להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפיה העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי של ישראל כמחויבה מהווה את תעודת הזהות הערכית של החברה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שהחברה רואה עצמה מחויבת אליהם. בשנים 2016 ו-2017 פעלה החברה להנגשת אתרי האינטרנט השיווקיים שלה, כחלק מיישום תקנות הנגישות בתחום השירות והאינטרנט. תכנית העבודה עומדת בהתאם לתקנות הנגישות. בשנת 2018 מתכננת החברה לפרסם דוח מעודכן לשנים 2016 - 2017.

ישראל כמחילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה החברה מחויבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לקידום דור העתיד והעצמת נשים ולחיזוק מגוון אוכלוסיות מוחלשות ונזקקות בחברה הישראלית. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת ההזדהות של העובדים עם החברה. המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות, תרומות כספיות בחסות החברה והתנדבות של העובדים, וביניהן:

פעילות עבור עמותת "גדולים מהחיים", השתתפות מאות עובדים ובני משפחותיהם; שיתופי פעולה שונים עם עמותת "לתת"; אירוח ניצולי שואה בבית ישראל לראווחות חג, התנדבות עובדי החברה ושיתוף עם עמותת "לתת"; אריזת חבילות מזון ותרומתן עבור משפחות נזקקות וחיילים בודדים; התנדבות של מאות עובדים בעמותות שונות כחלק מפעילות יום מעשים טובים; אימוץ גדוד הסיוע של הנח"ל במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" והענקת תמיכה שוטפת לרווחת הגדוד וחייליו במשך כ-13 שנים; ופעילויות רבות נוספות.



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי



איל דשא
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 במאי 2018.

נספח לדוח הרבעוני

טבלה 1 – שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ

2017			2018		
שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית במיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת(1) במיליוני ש"ח	שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית במיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת(1) במיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית (2)					
					מזומנים
					ופיקדונות
-	*-	16	-	*-	בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (3)
7.06	64	3,723	7.12	71	4,095
4.49	4	362	5.20	6	470
					נכסים אחרים
					סך כל הנכסים נושאי ריבית
6.80	68	4,101	6.90	77	4,578
					חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		12,151			12,566
					נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)
		424			491
		16,676			17,635

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(5) בחישוב שנתי.

טבלה 1 – שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ

2017			2018		
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)	(הוצאות) הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (4)	(הוצאות) הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
התחייבויות נושאות ריבית (2)					
					אשראי מתאגידים
(1.08)	(3)	1,116	(1.10)	(5)	1,832
					בנקאיים
					התחייבויות אחרות
-	(* -)	557	-	(* -)	528
					סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(0.72)	(3)	1,673	(0.85)	(5)	2,360
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		11,765			11,977
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		552			574
					סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		13,990			14,911
					סך כל האמצעים ההוניים
		2,686			2,724
					סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		16,676			17,635
					פער הריבית
6.08			6.05		
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
6.49	65	4,101	6.44	72	4,578

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לרבות מכשירים נגזרים, התחייבויות לא כספיות והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

(4) בחישוב שנתי.

טבלה 1 – שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ

2017			2018		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	(הוצאות) הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	(הוצאות) הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד					
					סך נכסים נושאי ריבית
6.83	68	4,084	6.92	77	4,567
(0.73)	(3)	1,643	(0.86)	(5)	2,337
6.10			6.06		פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד					
					סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	8	-	*-	4
					סך התחייבויות נושאות ריבית
-	-	-	-	-	-
					פער הריבית
-			-		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)					
					סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	9	-	*-	7
					סך התחייבויות נושאות ריבית
-	(* -)	30	-	(* -)	23
					פער הריבית
-			-		
סך פעילות בישראל					
					סך נכסים נושאי ריבית
6.80	68	4,101	6.90	77	4,578
(0.72)	(3)	1,673	(0.85)	(5)	2,360
6.08			6.05		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
 (2) בחישוב שנתי.

טבלה 1 – שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2018 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017			
גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
נכסים נושאי ריבית (2)			
*-	*-	(* -)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
7	1	6	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	1	1	נכסים נושאי ריבית אחרים
9	2	7	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית (2)			
2	(* -)	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(-)	*-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
2	(* -)	2	סך הכל הוצאות ריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בשנה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של שנה מקבילה כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.
- (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

מילון מונחים

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרות המונחים
1	ALM	ASSET AND LIABILITY MANAGEMENT	ניהול נכסים והתחייבויות.
2	Bid-Ask		מרווח בין מחיר הרכישה למחיר המכירה הנמדד במונחים יחסיים.
3	CVA	Credit Valuation Adjustment	חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
4	FRA	Forward Rate Agreement	עסקת אקדמה על ריבית היא חוזה שבו הצדדים מסכימים ביניהם על שער הריבית (קרי, הריבית החוזית) שיחול על קרן רעיונית מסוימת במהלך שנה זמן עתידית מסוימת.
5	IRS	Interest Rate Swap	חוזה החלפת ריבית עסקת IRS הנה הסכם המאפשר ללקוח החלפת תזרים מזומנים עתידי של תשלומי ריבית בעלי בסיס שונה (ריבית קבועה וריבית משתנה) וזאת על בסיס של קרן הנקבעת במועד ההתקשרות.
6	KPIs	Key Performance Indicators	מדד עסקי המאפשר לבצע הערכה של הגורמים ההכרחיים להצלחת הארגון. KPI מסייע לארגונים להשיג את המטרות באמצעות הגדרת המדד ומדידה של ההתקדמות לקראת השגת המטרה.
7	On-Call		אשראי "און קול" הינו אשראי ליום אחד. מטרתו: להוות גישור בין תקבולים והוצאות המזומנים העסקי שלך, לתקופות קצרות מאד.
8	S&P	STANDARD & POOR'S	חברת דירוג אשראי בינלאומית.
9	אמצעי שליטה		על פי חוק בנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981, כל אחת מאלה: (1) זכות ההצבעה באסיפה כללית של חברה או בגוף מקביל של תאגיד אחר; (2) הזכות למנות דירקטור בתאגיד; (3) הזכות להשתתף ברווחי התאגיד; (4) הזכות ליתרת נכסי התאגיד בעת חיסולו לאחר סילוק חבויותיו;
10	אשראי		כמשמעותו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981, למעט ערבות, אשראי תעודות והתחייבות על חשבון לקוח.
11	אשראי חוץ מאזני		התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
12	באזל		תקנות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על ידי ועדת באזל, העוסקות בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם.
13	בעל עניין		כהגדרתו בהוראות הדיווח לציבור - דוח כספי שנתי סעיף 80.
14	גידור		עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
15	הון פיקוחי		כהגדרתו בנוהל בנקאי תקין 202 -מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
16	הון רובד 1		כהגדרתו בנוהל בנקאי תקין 202 -מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
17	הון רובד 2		כהגדרתו בנוהל בנקאי תקין 202 -מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
18	המשכיות עסקית		מצב בו עסק פועל ברציפות ללא הפרעות.
19	הפחתת סיכון אשראי	CRM (Credit Risk Mitigation)	כהגדרתה בנוהל בנקאי תקין 203 -מדידה והלימות הון - גישה הסטנדרטית - סיכון אשראי.
20	חבות		כמשמעותה בהוראה 313 להוראות ניהול בנקאי תקין.
21	חוב		זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת כנכס במאזן של התאגיד הבנקאי (לדוגמה פיקדונות בבנקים, איגרות חוב, ניירות ערך שנשאלו או נרכשו במסגרת הסכמי מכר חוזר, אשראי לציבור, אשראי לממשלה, וכו'). חובות אינם כוללים פיקדונות בבנק ישראל ואינם כוללים נכסים בגין מכשירים נגזרים.
22	חח"ד	חשבון חוזר דביטורי	חשבון עם מסגרת אשראי (חובה) העומדת לרשות הלקוח.
23	יחס הון כולל	יחס הון כולל	ההון הכולל הוא סך כל הון רובד 1 וסך כל הון רובד 2. יחס ההון הכולל מחושב על ידי חלוקת ההון הכולל בנכסי סיכון.

מילון מונחים (המשך)

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרות המונחים
24	יישום למפרע		יישום למפרע הוא יישום של מדיניות חשבונאית חדשה לעסקאות, לאירועים ולמצבים אחרים, כאילו יושמה מדיניות זו מאז ומעולם.
25	יתרת חוב רשומה		יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או נכיון שטרם הופחתו, עמלות נידחות נטו או עלויות נידחות נטו שנזקפו ליתרת החוב בהתאם להוראות הדיווח לציבור וטרם הופחתו, בניכוי כל סכום חוב שנמחק חשבונאית בעבר. בשונה מיתרת חוב נטו, אין לנכות מיתרת החוב הרשומה הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב.
26	כרטיס בנקאי		כרטיס חיוב המונפק על ידי בנק כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א - 1981.
27	כרטיס חיוב מיידי (דביט)		כרטיס חיוב מיידי. נועד לאפשר למחזיק הכרטיס לבצע תשלומים באמצעות חיוב מיידי של חשבון עובר ושב בסמוך למועד ביצוע בעסקה.
28	כתבי התחייבות נדחים		כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של התאגיד הבנקאי, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג.
29	מדד המחירים לצרכן		מדד המתפרסם על ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ומודד את השינויים החודשיים במחירי מוצרים ושירותים, המהווים את "סל הצריכה" של משפחה ממוצעת. ביום ה-15 של כל חודש מפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה את המדד לשינויים שחלו במחירים בחודש הקודם.
30	מודל בלק אנד שולס Black-Scholes model		מודל לתמחור אופציות הכולל טכניקת ערך נוכחי ומשקף את ערך הזמן והערך הפנימי של האופציה.
31	מח"מ	משך חיים ממוצע	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של האיגרת.
32	מכשיר פיננסי		מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
33	מכשירים פיננסיים נגזרים		מכשיר פיננסי או חוזה אחר בין שני צדדים בו סכום הסילוק תלוי בתנודות השוק בנכס אחר (נכס בסיס), ההשקעה הראשונית היא קטנה או כלל לא נדרשת ותנאיו מאפשרים סילוק בנטו בין הצדדים.
34	מכשירי אשראי חוץ מאזניים		מכשירים כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות (לא כולל מכשירים נגזרים).
35	מניות פנטום		מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן על המבוסס שווי מניית החברה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.
36	מנפיק		אדם, לרבות תאגיד, המנפיק, מפיץ או משווק כרטיסי חיוב, שהוא צד לחוזה כרטיס חיוב עם לקוח והאחראי לתשלומים המגיעים מלקוח שעשה שימוש בכרטיס חיוב שהונפק, הופץ או שווק על ידו.
37	מסגרת אשראי		סכום הניצול המרבי שהחברה הסכימה לכבד בכרטיס הלקוח.
38	נכיון שוברים		מתן אשראי לספק באמצעות הקדמת תשלום של תקבולים המגיעים לו מאת סולק בעבור עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי חיוב, בתמורה להמחאת זכותו של הספק לאותם תקבולים, וכן מתן אשראי לספק באמצעות הקדמת תשלום של תקבולים כאמור, הניתן בידי הסולק עצמו.
39	ננ"ה		ניהול נכסים והתחייבויות.
40	סולק		בעל רישיון סליקה.
41	סליקה		סליקה של עסקאות בכרטיס חיוב - תשלום לבית עסק של תמורת הנכסים שרכש לקוח מאותו בית עסק באמצעות כרטיס חיוב, כנגד קבלת תמורת הנכסים ממנפיק כרטיס החיוב, ואם התשלום לבית העסק כאמור נעשה בידי המנפיק - כנגד קבלת תמורת הנכסים ישירות מהלקוח.
42	ערבות		התקשרות המחייבת צד שלישי לשלם חוב אם החייב הישיר לא מצליח לעשות זאת.
43	פיחות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
44	צד קשור		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין, מספר 312 - עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים.

מילון מונחים (המשך)

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרות המונחים
45	קבוצת לווים		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין, מספר 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
46	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד.
47	רווח נקי מדולל למניה		חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
48	ריבית בנק ישראל		הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק.
49	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
50	שיעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על ידי לווה כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
51	תאגיד בנקאי		בנק, בנק חוץ, בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים, מוסד כספי או חברת שירותים משותפת.
52	תאגיד עזר		תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי ושעיסוקיו הם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שנתייחדו לתאגידים בנקאיים לפי סעיפים 13 או 21.
53	תביעה ייצוגית		תובענה המנוהלת בשם קבוצת בני אדם, שלא ייפו את כוחו של התובע המייצג לכך, ואשר מעוררת שאלות מהותיות של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה.
54	תוכנית המשכיות עסקית		תוכנית פעולה מקיפה בכתב, הקובעת מה הם הנהלים והמערכות הדורשים כדי לשמר את הרציפות העסקית או לשקם את פעילות התאגיד הבנקאי במקרה של שיבושים.
55	תקופת הבשלה Vesting		השנה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
56	תקריות קיברנטיות (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.
57	תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב		כל הפעולות והשירותים הנלווים להנפקת כרטיס חיוב, לרבות הפקת הכרטיס ותפעולו, ולמעט ההנפקה עצמה (קביעת המסגרת, האחריות על הסיכון) וקביעת העמלות והעלויות ללקוח הכרוכות בהפקת כרטיס החיוב והשימוש בו. הספקת שירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב.

אינדקס

עמוד	
8,23,32,33,93	ס סייבר
8,23,32,93	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות
8,23	סיכון אסטרטגי
24,26,27,28,54,64,91	סיכון אשראי
24,25	סיכון אשראי בעייתי
23	סיכון מוניטין
8,23	סיכון משפטי
8,23,32	סיכון נזילות
8,23,33	סיכון רגולטורי
8,18,23,65	סיכון תפעולי
7,9,11	סקירה כלכלית
7,10,49,70,71	פ פועלים אקספרס
92	צ צד קשור
14,35,36,39,41,85	ר רואי החשבון המבקרים
15,43,50,93	רווח למניה
30,31,44,51,52,79,82	ש שווי הוגן
9,19,26	ת תיאבון לסיכון
10,13,68	תקן EMV
4,32	תרחיש קיצון
93	תשלום מבוסס מניות
70	תביעות משפטיות

עמוד	
33,85	א אומדנים חשבונאיים קריטיים
9,19	אסטרטגיה עסקית
28	ארגון ויזה
28	ארגון מסטרקארד
17,18,19,28,32,64,91	ב באזל
7,10,49,71,77,85	בנק הפועלים
34,35,36,85	בקרה פנימית
33,34,35,36	בקרות ונהלים
28,29,51,91	ג גידור
10,67,70,92	ד דביט
18,19,85	דיבידנד
13,23,69	ה הלבנת הון
12,17,18,19,29,32,64,67,91	הלימות הון
15,41,67	הליכי רגולציה
17,23,25,33,51,54,66,92	הפרשה להפסדי אשראי
33	ז זכויות עובדים
57,62	ח חוב בעייתי (חובות בעייתיים)
23,24,25,58,64,79	חוב פגום (חובות פגומים)
7,8,10,12,13,67,68,69	חוק שטרום
49,51	י יישום לראשונה
18,64	יעד ההון
7,9,20,78	מ מגזרי פעילות
33,49,85,92	מדיניות חשבונאית
7,22,28,49	מותג מסטרקארד
7,49	מותג ויזה
4,8,9,23,51	מידע צופה פני עתיד
12,68,91,92	מסגרת אשראי
10,32	מקורות המימון