

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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
8	הפרדת חברות כרטיסי אשראי מבנקים בעלי היקף פעילות רחב
9	מידע כספי תמציתי עיקרי
9	הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה להם
10	יעדים ואסטרטגיה עסקית
12	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
12	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
14	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
17	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון והלימות ההון ומינוף
20	מגזרי פעילות
22	פעילות חברות מוחזקות עיקריות
23	סקירת הסיכונים
23	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
24	סיכון אשראי
29	סיכון שוק ונזילות
32	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות
33	סיכון רגולטורי
33	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקורות ונהלים
33	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים
34	גילוי לגבי בקורות ונהלים
35	הצהרת המנהל הכללי
36	הצהרת החשבונאית הראשית
37	תמצית דוחות כספיים ביניים
91	דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני
93	הדירקטוריון וההנהלה
95	נספח לדוח הרבעוני
101	מילון מונחים
104	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, הפרדת החברה מבנק הפועלים והשלכותיה השונות, שינויים רגולטוריים, שינויים חשבונאיים ושינויים בכללי המיסוי, וכן שינויים אחרים שאינם בשליטת החברה, ואשר עשויים להביא לאי התממשות הערכות 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", "מתכננים", "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 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 30 ביוני 2018

רשימת טבלאות

עמוד	נושא	טבלה מספר
13	שערי חליפין ומדד המחירים לצרכן	טבלה 1:
16	נתוני פעילות	טבלה 2:
18	הלימות הון	טבלה 3:
25	סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים	טבלה 4:
25	תנועה ביתרות חוב פגומות שנבחנו פרטנית	טבלה 5:
26	מדדי סיכון ואשראי	טבלה 6:
30	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:
31	החברה וחברות מאוחדות שלה למעט פריטים לא כספיים	

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים

ישראלכרט בע"מ הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית על-פי פקודת החברות [נוסח חדש], תשמ"ג-1983 (להלן: "פקודת החברות"). למועד הדוח, ישראלכרט מוחזקת בשיעור של כ-98.2% על-ידי בנק הפועלים. החברה והחברות המוחזקות המהותיות שלה (להלן: "החברה" או "ישראלכרט") הינה חברת כרטיסי אשראי (כמשמעות על פי הוראות ונהלי המפקח על הבנקים) הפועלת בתחומי ההנפקה והסליקה של כרטיסי חיוב ממותגים שונים ובתחום המימון.

מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל

"כרטיס חיוב" הוא שם כולל לאמצעי תשלום המאפשרים רכישת מוצרים או שירותים מאת ספק. קיימים שלושה (3) סוגים עיקריים של כרטיסי חיוב:

- "כרטיס אשראי", הינו כרטיס המאפשר רכישת מוצרים או שירותים מאת ספק ללא תשלום מיידי של התמורה. מקובל להבחין בין שני (2) סוגים של כרטיס אשראי: כרטיס בו יתרת החוב משולמת במלואה במועד קבוע מדי תקופה ו-"כרטיס מתגלגל" בו קיימת אפשרות לדחיית תשלום חלק מיתרת החוב לתקופות הבאות, תוך תשלום ריבית בגינה.
- "כרטיס חיוב מיידי", הינו כרטיס בו מחזיק הכרטיס מחויב בחשבון הבנק בסמוך לאחר ביצוע העסקה ובכפוף ליתרה מספקת בחשבון הבנק;
- "כרטיס נטען", הינו סוג של כרטיס חיוב מיידי בו ניתן לצבור ערך כספי בדרך של טעינה חוזרת וביצוע עסקה באמצעותו הינו בכפוף לכך שקיימת בו יתרה צבורה מספקת.

ככלל, כרטיסי האשראי וכרטיסי החיוב המיידי שמנפיקה החברה כוללים גם אפשרות לקבלת שירותי משיכת מזומנים באמצעות מכשירים ממוכנים למשיכת מזומן (ATM).

כרטיסי החיוב של החברה כמחולקים לשני (2) מקורות הפצה עיקריים - "כרטיסי חיוב בנקאיים" או "כרטיסים בנקאיים", המונפקים מכוח הסדר בו קשורה החברה עם בנקים שונים להנפקה ותפעול כרטיסים ממותגי החברה, ואשר ככלל החיובים בקשר עימם הינם באחריות הבנק הרלוונטי. "כרטיסי חיוב חוץ בנקאיים" או "כרטיסים חוץ בנקאיים", המונפקים שלא מכוח הסדר בין החברה לבנקים אלא בעיקר מכוח התקשרות החברה עם גופים וארגונים שונים להנפקת כרטיסים ממותגי החברה, ואשר ככלל החיובים בקשר עימם הינם באחריות החברה. לפרטים נוספים ראה פרק "מגזרי פעילות, סעיף "מגזר הנפקה" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017.

מערכת התשלומים בכרטיסי חיוב בישראל מורכבת, על-פי רוב, ממנפיק, סולק, בעל מותג/ארגון בינלאומי (שהינו בעל מותג הכרטיס הרלוונטי), בית עסק ולקוח (מחזיק הכרטיס), כאשר הפעולות הנלוות להנפקת הכרטיס עשויות להתבצע על-ידי מתפעל הנפקה שלעיתים משמש גם כמנפיק.

בתמצית, קשרי הגומלין בין הגורמים כאמור הינם כדלקמן: (1) המנפיק מנפיק ללקוחו (מחזיק הכרטיס) כרטיס חיוב, וזאת מכוח רישיון או מעמד של המנפיק בארגון הבינלאומי; (2) מחזיק הכרטיס משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק לרכישת מוצרים או שירותים; (3) בית העסק מעביר לסולק את פרטי העסקה, ככלל באמצעות חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"א") - ראה פרק "יעדים ואסטרטגיה עסקית" סעיף "ספקי שירותים עיקריים" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017, או באמצעות הארגון הבינלאומי הרלוונטי (ביחס לעסקאות המבוצעות מול סולק בחו"ל); (4) הסולק מעביר לבית העסק את התמורה עבור העסקה, בניכוי עמלת בית עסק, וגובה את תמורתה של העסקה מהמנפיק; (5) המנפיק פועל לגבות את התמורה ממחזיק הכרטיס וכן מזכה המנפיק את הסולק בתמורה בניכוי "עמלה צולבת" (או בכינויה האחר: "עמלת מנפיק"; קרי, עמלה בגין עסקה שנעשתה בכרטיס חיוב שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק).

למועד הדוח, פועלת החברה בתחומי ההנפקה והסליקה של המותגים הבאים: "ישראלכרט", "MasterCard", ו-"Visa" (להלן: "מותגי החברה"), כמפורט להלן. נוסף על החברה, פועלים בתחומי ההנפקה והסליקה למועד הדוח גם חברות כרטיסי האשראי הבאות: פועלים אקספרס (להלן: "חברה אחות") אשר מנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס, לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד") וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקות וסולקות כרטיסי חיוב מהמותגים "Visa" ו-"MasterCard" וכן סולקות כרטיסי חיוב מהמותג "ישראלכרט"; וכן דינרס קלאב ישראל בע"מ, אשר למיטב ידיעת החברה, הינה חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת בבלעדיות כרטיסי אשראי ממותג פרטי "Diners Club". בתחום ההנפקה, פעילותן של החברות כאמור נעשית בין היתר, באמצעות שיתופי פעולה עם בנקים עימם הן קשורות בהסדר הנפקה ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב.

בנוסף, למיטב ידיעת החברה, מעניק בנק ישראל מעת לעת רישיונות סליקה לגורמים נוספים. כך למשל, בחודשים אפריל 2017 ומרץ 2018, העניק בנק ישראל רישיון סולק לשתי (2) חברות נוספות - טרנזילה בע"מ וקארדקום סליקה בע"מ, בהתאמה. כמו-כן, למיטב ידיעת החברה בהתאם לדיווחיו הפומביים של בנק ירושלים בע"מ, במהלך שנת 2017 התקשר בנק ירושלים בע"מ עם MasterCard Inc (להלן: "ארגון MC" או "ארגון מסטרקארד") בהסכם שיתוף פעולה להנפקת כרטיסים נטענים בישראל ממותג "MasterCard" והחל להנפיק כרטיסי חיוב.

להלן פרטים אודות פעילותה העיקרית של החברה בתחום ההנפקה והסליקה: פעילות ההנפקה והסליקה של החברה מתבצעת באמצעות החברה ויורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופי"), אשר הינה חברת כרטיסי אשראי נפרדת, ונכון למועד הדוח הינה "תאגידי עזר" (כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981) ("תאגיד עזר" ו-"חוק הבנקאות רישוי", בהתאמה), כדלקמן:

◆ ישראלכרט מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי חיוב מהמותג הפרטי "ישראלכרט" (מותג פרטי בבעלות החברה), וכן מנפיקה במשותף עם יורופי כרטיסי חיוב מסוג "MasterCard" (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"), כמפורט להלן. בתחום הסליקה, סולקת ישראלכרט (בנוסף לכרטיסי המותג "ישראלכרט") עסקאות שנעשו בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בישראל, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים, ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם, וכן עסקאות בישראל שנעשו בבתי עסק כאמור בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ומשלמות לבתי העסק במטבע ישראל.

ככלל, החל מהרבעון השני של שנת 2019 בכוונת החברה לחדש כרטיסים "מקומיים" שיפוג תוקפם, לכרטיסים "בינלאומיים" מסוג מסטרקארד וכן, ככלל, לא להציע עוד ללקוחות חדשים כרטיסים מקומיים וזאת כחלק מהיערכות החברה לכניסתו של תקן EMV (ראה פרק רגולציה סעיף 3 לדוח הדירקטוריון וההנהלה של שנת 2017).

בנוסף, ישראלכרט מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי חיוב מסוג "Visa" לשימוש בישראל ובחו"ל. ◆ יורופי (אשר הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית על-פי פקודת החברות) מנפיקה במשותף עם ישראלכרט כרטיסי מסטרקארד המונפקים לשימוש בחו"ל. בתחום הסליקה סולקת יורופי עסקאות במטבע חוץ שנעשו בכרטיסי מסטרקארד, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים אחרים, הנעשות אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והמזוכים במט"ח בגין עסקאות אלו. תפעול מערך הכרטיסים של יורופי נעשה על-ידי ישראלכרט.

לפרטים נוספים אודות מבנה האחזקות בחברה, ראה דוח ממשל תאגידי לשנת 2017. פעילות החברה כאמור במותגים "MasterCard" ו-"Visa" מתבצעת מכוח רישיונות שהוענקו לה על-ידי הארגונים הבינלאומיים האמורים וההסכמים מולם. לפרטים ראה פרק "התקשרות עם ארגונים בינלאומיים" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017.

שיווק והפצת הכרטיסים כאמור בחברת ישראלכרט, מתבצע בעיקר באמצעות התקשרויות החברה עם בנקים בהסדר ובאמצעות התקשרויות עם מועדוני לקוחות. לפרטים נוספים ראה פרק "שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017. בתחום ההנפקה, כחלק מיישומן של הוראותיו של חוק שטרומ (ראה פרקים "הפרדת חברות כרטיסי אשראי מבנקים בעלי היקף פעילות רחב" ו-"שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי האשראי בישראל" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017), החברה מהווה 'מנפיק' בקשר עם כרטיסים חוץ בנקאיים ו'מתפעלת הנפקה' או 'מנפיקה במשותף' בקשר לכרטיסים בנקאיים.

בתחום המימון, מציעה החברה ללקוחותיה (הן באמצעות ישראלכרט עצמה והן באמצעות חברות בנות שלה) מוצרים ופתרונות מימון על-פי אופי פעילות הלקוח תוך שימת לב לסיווג (אשראי לאנשים פרטיים; אשראי מסחרי), למצבו הכלכלי וליכולת החזר שלו. מוצרי אשראי לאנשים פרטיים, אשר חלקם מחזיקי כרטיסי אשראי של החברה, כוללים בעיקר: אשראי בכרטיס (כגון אשראי נוסף כחלק ממסגרת האשראי שניתנה ללקוח בכרטיס, "קרדיט" ו-"אשראי מתגלגל") וכן הלוואות שאינן במסגרת כרטיס האשראי. מוצרי אשראי מסחרי לבתי עסק כוללים בעיקר: הלוואות, ניכיון שוברים, הקדמות תשלום ופקטורינג רכש.

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

יתר פעילויות החברה, אשר כל אחת מהן אינה מסתכמת לכדי מגזר בר-דיווח, נכללות תחת מגזר "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 שטרומ"). על-פי החוק האמור, בין היתר:

החל מיום 31 בינואר 2017 (להלן: "יום התחילה"), בנק הפועלים (אשר למועד הדוח הינו בעל השליטה בישראלכרט) ובנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") (אשר למיטב ידיעת החברה הינו למועד הדוח בעל השליטה בלאומי קארד), לא יוכלו עוד לשמש כמתפעלי הנפקה, קרי- 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. יחד עם זאת, ניתנה לבנקים האמורים אפשרות להתקשר עם גופים חיצוניים (כגון ישראלכרט) כמתפעלי הנפקה לצורך הספקת השירותים הנלווים להנפקת כרטיסי חיוב או להתקשר, ככל בית עסק אחר, עם סולק; החל מתום שנתיים מיום התחילה ובמהלך תקופה שנקבעה, לא יבצע בנק באמצעות חברה מתפעלת אחת, תפעול הנפקה של יותר מחמישים ושיניים אחוזים

(52%) מסך כרטיסי האשראי החדשים (ללא כרטיסי חיוב מיידי) שמנפיק הבנק ללקוחותיו (לעניין זה לא יובא בחשבון כרטיס אשראי שהונפק על-פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני יום התחילה וחודש במהלך תקופת המעבר); כמו-כן, נקבע בחוק האמור, כי לא יורשו 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 במהלך התקופה האמורה 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); וכן נקבע, כי אדם המחזיק יותר מחמישה אחוזים (5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי אחת, לא ישלוט בחברת כרטיסי אשראי נוספת ולא יחזיק בה יותר מחמישה אחוזים (5%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה. יובהר, כי לעניין הבעלות העתידית בחברות כרטיסי האשראי המופרדות, החוק קובע, כי יראו חברות כרטיסי חיוב שערב יום התחילה נשלטו בידי אותו אדם (כדוגמת החברה ופועלים אקספרס), כחברת כרטיסי חיוב אחת ובהתאם מאפשר לראות, להבנת החברה, באחזקה בישראל ובאמצעותה בפועלים אקספרס, כאחזקה בחברת כרטיסי אשראי אחת, לעניין זה. להערכת החברה, להוראותיו של חוק שטרם (לרבות תיקוני החקיקה העקיפים מכוחו) ויישומן צפויות השלכות משמעותיות ומהותיות על ענפי כרטיסי האשראי, הבנקאות והשירותים הפיננסיים, ובכלל זאת על החברה, אשר למועד חתימת הדוח אין ביכולתה של החברה לאמוד או לכמת את השפעתן העתידית הכוללת. יחד עם זאת, למועד חתימת הדוח החברה פועלת במספר מישורים על מנת להיערך להשלכות החקיקה האמורה ולהתמודד עם השלכותיה. לפרטים נוספים ראה ביאור 2.7. "הליכי רגולציה" בתמצית דוחות כספיים ביניים להלן.

מידע כספי תמציתי עיקרי

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

הרווח הנקי של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-133 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-157 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.3%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 עמד על 9.9%, בהשוואה ל-12.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך נכסי החברה ליום 30 ביוני 2018 עמד על 18,286 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,778 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ול-17,895 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 17,536 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,744 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ול-16,753 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 30 ביוני 2018 עמד על 2,866 מיליון ש"ח בהשוואה, ל-2,599 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017 ול-2,701 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2018 עמד על 21.4% בהשוואה ל-20.6% ביום 30 ביוני 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 תפעולי: נובע מתהליכים פנימיים כושלים או ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים.

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

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.

סיכונים 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) נגד 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 לקבוצה.

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 (לדוגמה מהלכי מתחרים), כלכליים או טכנולוגיים.

לפרטים נוספים, לרבות אודות גורמי סיכון נוספים להם חשופה החברה, ראה פרק "סקירת הסיכונים" לדוח הדירקטוריון וההנהלה 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 תוכנית העבודה שהגדיר הדירקטוריון ובהתאם להנחיותיו, ותוך שימת לב קפדנית לניהול הסיכונים, בהתאם לתיאבון לסיכון שאישר הדירקטוריון, ותוך עדכוננו השוטף בתהליכים סדורים על פעילות החברה ותוצאותיה.

החברה פועלת בעיקר בתחום התשלומים וכמובילת שוק רואה ערך במיקוד בלקוח, שמירה על מובילות בשוק, הרחבת תחום האשראי ופיתוח פלטפורמות דיגיטליות שונות.

הדגשים האסטרטגיים של החברה הינם:

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

כחלק מהתמודדות החברה עם התחרות הגוברת בשוק, השינויים הצפויים מתוקף חוק שטרומם והבנת צרכי הלקוחות המשתנים ומתוך מטרה לחזק ולצמוח בשוק החוץ בנקאי, בכוונת החברה לפתח הצעות ערך חדשות, מותאמות לאוכלוסיות מטרה פוטנציאליות, בשיתוף עם שותפי תוכן חזקים. במקביל בכוונת החברה לפתח ערוצי הפצה אלטרנטיביים, דיגיטליים ופיזיים.

בתחום המיקוד בלקוח העסקי החברה ממשיכה לקדם את פיתוחם והטמעתם של כלים ותהליכים שנבנו לצורך התמודדות עם התחרות הגוברת בתחום הסליקה, ובכלל זה: הטמעת תהליכים המאפשרים לנציגי החברה מבט כולל על בית העסק לצורך העמקת המוצרים והשירותים הניתנים לו וכן להמשיך ולפתח מוצרי ערך מוסף לחיזוק הקשר עם עסקים.

מובילות בתשלומים: שימור המובילות בתשלומים במגזר ההנפקה באמצעות המשך והעמקת הפעילות בערוצי ההפצה: הבנקים בהסדר והמועדונים, תוך שמירה על איכות השרות והצעת ערך ללקוחות מחזיקי הכרטיס. בהקשר זה, יצוין כי החברה התקשרה בהסכם ראשוני עם בנק לאומי להנפקה ולתפעול הנפקת כרטיסי חיוב ללקוחות בנק לאומי, גם זאת במסגרת הוראות חוק שטרומם; החברה תמשיך לפעול להעדפת ביצוע תשלומים בכרטיסים ממותגי החברה אצל לקוחותיה. כן, תמשיך להתמקד בהגדלת מחזורי קניות של מחזיקי הכרטיסים, תוך מיקוד גם במהלכים להעמקת השימושים בחו"ל (לרבות פלטפורמה דיגיטלית).

בתחום הסליקה פועלת החברה בשוק תחרותי ביותר, תוך התמודדות עם הפחתת מחירים משמעותית בשוק. מגמה זו מוחרפת לאור הוראות הרגולטור אשר מטרתן (לראייתנו) להעצים את התחרותיות בשוק הסליקה, בדגש על עידוד כניסת מתחרים חדשים לשוק זה. כמו-כן, חלה בתקופה האחרונה עלייה במספר השחקנים שהחלו בפעילות סליקה (כגון מאגדים - בתי עסק שפעילותם היא ריכוז חיובים וזיכויים של בתי עסק המבוצעים באמצעות כרטיסי חיוב) וכן גופים חדשים שקיבלו רישיונות סליקה, מגמה אשר עשויה להשפיע על נתח השוק של החברה, על מחיר הסליקה וכן עלולה להחליש את הקשר עם בתי העסק. התנאים התחרותיים בשוק והרגולציה המתגברת מביאים לשחיקה מתמשכת בשיעור עמלת בית העסק. מגמות כאמור פועלות כגורם מקוזז להשפעת גידול מחזורי השימוש בכרטיסים. בשים לב למגמות כאמור, פועלת החברה לשימור וחיזוק פעילותה עם בתי עסק, בין היתר, באמצעות הרחבת מעטפת מוצרים ושירותים והתאמתם לצרכים השונים של בתי העסק.

עולם ה-E-Commerce ממשיך להוות מיקוד משמעותי בפעילות הקבוצה, לאור צמיחתו בשוק הישראלי, הן בצד הלקוחות בקניות בארץ אינטרנט ואפליקציות בחו"ל ובארץ והן בצד בתי העסק בישראל. הקבוצה משקיעה משאבים לעידוד הלקוחות בתחום זאת על-ידי שיתופי פעולה עם גופים מובילים בארץ ובחו"ל ובפיתוח של פתרונות ייעודיים לתחום זה עבור בתי העסק וזאת במטרה להגדיל את פעילותה בעסקאות E-Commerce.

דומיננטיות באשראי: במסגרת השינויים בשוק, ימשיך האשראי, בדגש על אשראי צרכני, להוות מנוע צמיחה משמעותי בפעילות הקבוצה. לשם כך, תמשיך החברה להשקיע בפיתוח של ערוצי הפצה לאשראי 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, מדיניות אשראי וניהול סיכונים.

תשתית דיגיטלית מתקדמת: בתחום הדיגיטל תפעל החברה להרחבת ושיפור השירותים לפעילות דיגיטלית של הלקוח תוך פיתוח של הפלטפורמות הדיגיטליות השונות והרחבת מאגר הלקוחות לתיקשור ופעילות דיגיטליים ובדגש על מעבר של לקוחות לפעילות בערוצים הישירים על חשבון פעילות בערוצים המאושימים.

אסטרטגיית החברה בתחום הדיגיטל היא לאפשר חווית לקוח רב ערוצית, המשכית, פרסונאלית, פשוטה ומתקדמת והפיכת הערוץ הדיגיטלי לפלטפורמה מובילה למכירות. במסגרת זו החברה פועלת, בין היתר, לשדרוג בארץ האינטרנט ובאפליקציות של החברה. במסגרת המהלכים אלו הוקמה תשתית המחברת את פעילות הלקוח בעולמות הדיגיטליים (אתרים ואפליקציות) לשאר פעילות בחברה. מטרת המהלכים הללו היא לאפשר חווית לקוח אישית ואיכותית יותר, קבלת מידע ושירותים מקיפים בערוצים הדיגיטליים השונים, ייעול תהליכים בתחום השירות והסטת פעילות לערוצים לא מאוישים, וזאת תוך מתן ערך מוסף בפעילות הלקוח בערוצים אלו.

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

החברה פועלת לפיתוח תשתית לניהול מאגרי המידע שלה (Big-Data) המותאמת לצרכיה השוטפים וכן לביצוע אנליזות בסביבה זו להשגת תובנות חדשות ובעלות ערך לארגון. כמו-כן, פועלת החברה בשיתוף פעולה עם חברות הזנק לצורך העשרת המידע על לקוחותיה ממקורות חיצוניים תוך ביצוע אינטגרציה של נתונים אלו עם נתוני החברה לצורך העמקת היכרותה עם לקוחות אלו ושיפור תוצאותיה העסקיות במתן אשראי, מכירה ושיווק מוצרים, שירותים וקידום הדיגיטציה.

מנועי צמיחה: החברה שואפת לקידום נושאים ושיתופי פעולה אשר יבטיחו את המשך מיצובה של החברה כחברה חדשנית ובכלל זה, בעולמות התשלומים ובפיתוח פתרונות תשלום וערכים מוספים ללקוחות החברה הפרטיים והעסקיים, לרבות באמצעות חבירה למיזמים בתחום החדשנות הטכנולוגית/העסקית, תוך חתירה ליצירת יתרון תחרותי ארוך טווח ותרומה לתוצאות החברה לאורך זמן. ניתן דגש, בין היתר, לפיתוח תחומים בעלי קצב צמיחה גבוה כגון סחר אלקטרוני.

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

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

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" לדוח הדירקטוריון וההנהלה להלן וכן הפרטים תחת הכותרת "מגמות בולטות בשנים האחרונות במגזר" בתיאור כל אחד מהמגזרים בסעיף "מגזרי פעילות" בדוח הדירקטוריון וההנהלה המפורסם בדוחות הכספיים השנתיים של שנת 2017.

כוונותיה של הנהלת החברה כאמור בסעיף זה לעיל הינן מידע צופה פני עתיד, כהגדרתו בחוק ניירות ערך, המבוסס על הערכותיה 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 וההנהלה וכן בדוח על הסיכונים לשנת 2017.

שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים

לפרטים אודות שיתופי הפעולה האסטרטגיים העיקריים של החברה ואודות הסכמים מהותיים של החברה, ראה פרק "שיתופי פעולה אסטרטגיים והסכמים מהותיים" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017.

התקשרויות עם 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-MC ובה התייחסות לנושאים שונים (שעניינם בעיקר היבטים טכנולוגיים ותפעוליים) בהם השוק הישראלי ובכללו החברה אינם עומדים בכללי רגולציה מסוימים של MC. עיקרי הנושאים שצוינו הינם, להערכת החברה, חוצי שוק ואינם תלויים בקבוצה 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 מכוח הסכמות בכתב ובין מכוח הסכמות מכוון פועלים הצדדים בפועל) בין ישראל כרטיס, ו/או יורופיי (לפי העניין) לבין בנק הפועלים, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ ובנק אגוד לישראל בע"מ (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, ובכלל זאת בקשר להתחשבות הכספית בין הצדדים בקשר עם ההנפקה, התפעול, ההפצה והשימוש בכרטיסי החיוב ואחריות הצדדים לכיבוד חיובים ושימושים בכרטיסי החיוב כאמור.

כמו-כן, לחברה התקשרות עם בנק לאומי, אשר נקבע בין הצדדים כי תיושם החל מחודש פברואר 2019, להנפקה משותפת ותפעול הנפקה של כרטיסי חיוב בנקאיים מהמותגים "MasterCard" ו-"Visa" ללקוחות בנק לאומי

ערוץ המועדונים

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות של החברה, על-פי רוב, מתקשרת החברה מעת לעת עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, להנפקת ותפעול כרטיסים לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ובחלק מהמקרים מוקמים ומנהלים מועדוני הלקוחות על-ידי החברה עצמה. הארכת תוקף הסכם עם מועדוני לקוחות קיימים, הכוללת תשלומים חד פעמיים בעת הערכת ההסכם, מטופלת כפריסת התשלומים לאורך תקופת ההסכם, בניכוי ירדת ערך במידת הצורך.

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

סקירה כלכלית ופיננסית

התפתחויות כלכליות במשק המקומי

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית שהתפרסמו עד כה מצביעים על האטה ניכרת בצמיחה ברבעון השני של השנה לעומת רבעון הראשון של שנת 2018. יחד עם זאת, ההשוואה נעשתה לרבעון בו הצמיחה הייתה גבוהה מאוד, בין השאר על רקע יבוא מוגבר של כלי-רכב, ולא ניתן להסיק מכך על תפנית שלילית בצמיחה. האטת הצמיחה בלטה בעיקר בנתוני היצוא התעשייתי שירד ברבעון השני של שנת 2018 בשיעור דולרי של כ-5.0% לעומת הרבעון הקודם. גם האינדיקטורים לצריכה הפרטית משקפים התמתנות מסוימת של קצב ההתרחבות. הפדיון בענפי המסחר והשירותים נותר ללא שינוי בחודשים אפריל-מאי 2018 לעומת ממוצע הרבעון הראשון, והרכישות בכרטיסי אשראי עלו בשיעור שנתי נמוך יחסית של 2.9%. יתכן שהאטת הצמיחה קשורה גם לירידה בפעילות ענף הבנייה למגורים, שמשפיעה הן על ההשקעות והן על הצריכה הפרטית של מוצרי בני-קיימא. בצד החיובי ניתן לציין שיצוא השירותים המשיך לעלות בקצב מהיר, עלייה נרשמה בכניסות התיירים לארץ ושיעורי התפוסה בבתי המלון גבוהים מאוד. שיעור האבטלה עלה מעט ברבעון השני של שנת 2018 לשיעור ממוצע של 3.9%, לעומת 3.7% ברבעון הראשון של שנת 2018. מספר המועסקים המשיך לגדול גם ברבעון השני של שנת 2018 בשיעור של 0.4%. רמת האבטלה בישראל מייצגת מצב של "תעסוקה מלאה". בענפי משק מסוימים קיים קושי בגיוס עובדים, והשכר הממוצע במשק בחודש אפריל של שנת 2018 היה גבוה בכ-4% מזה של החודש המקביל אשתקד.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.1%. כמו כן נותרה ההכוונה לפיה המדיניות תיוותר מרחיבה עד שסביבת האינפלציה תתבסס ביעד. לאור העלייה בסביבת האינפלציה ובלימה בייסוף השקל בחודשים האחרונים, שוק ההון החל לתמחר העלאות ריבית מתוננות בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" עלה ברבעון השני של שנת 2018 בשיעור של 1.2%. המדד לחודש יוני 2018 רשם עלייה של 0.1%. האינפלציה בשנה האחרונה עמדה על שיעור של 1.3% (בהתייחס למדד בגין). לראשונה מזה כארבע שנים חזר קצב האינפלציה השנתי לתחום היעד. סעיף הדיור עלה בשנה האחרונה בשיעור של 2.8%, והוא היה בעל התרומה הבולטת לעליית המדד בשנה האחרונה. ניתן להעריך שחזרת האינפלציה לתחום היעד הושפעה מהתייצבות שער החליפין של השקל, עליית מחירי האנרגיה, ועלויות השכר במשק. כמו כן השפעת המדיניות הממשלתית להפחתת יוקר המחייה על המחירים הייתה מצומצמת ביחס לשנים האחרונות. השקל פוחד במהלך הרבעון השני של שנת 2018 בשיעור של 3.9% מול הדולר האמריקני, ששיקף בעיקר את התחזקות הדולר מול רוב המטבעות בעולם. השקל יוסף מול האירו בשיעור של 1.7% ומול סל המטבעות נרשם פיחות קל של 0.5%. אנו מעריכים כי היחלשות השקל נובעת, בין השאר, מעליה חדה בגירעון המסחרי של ישראל והתרחבות פערי הריבית בין השקל לדולר.

התפתחויות בכלכלה העולמית

המתיחות סביב תנאי הסחר בין ארה"ב לבין סין והאיחוד האירופי החריפה במהלך הרבעון השני של שנת 2018, והצדדים אף הטילו מכסים בפועל על שורה של מוצרים. לקראת סוף חודש יולי 2018 הגיעה ארה"ב להסכמות עם האיחוד האירופי שמבטלות את מרבית המכסים. בשלב זה ממשיך להתנהל משא ומתן בין ארה"ב לבין סין. החששות ממלחמת סחר עדיין קיימים, והם מאיימים על המשך הצמיחה של הכלכלה העולמית, בייחוד בתקופה של עלייה ריבית וחובות ממשלתיים גדולים. יש לציין שלעת עתה הכלכלה העולמית המשיכה לצמוח בשיעורים נאים, אם כי מסתמנת האטה בהתרחבות הסחר העולמי.

הצמיחה בארה"ב הייתה גבוהה במיוחד ברבעון השני של שנת 2018 והגיעה לשיעור של 4.1% במונחים שנתיים, אם כי היא בחלקה מוסברת בגורמים זמניים. בגוש האירו נרשמה האטה קלה בצמיחה לשיעור שנתי של 1.4% ובמדינות המתעוררות הרבעון השני של שנת 2018 התאפיין ככל הנראה בהאטה בשיעורי הצמיחה.

האינפלציה במדינות המפותחות החלה לעלות, ובארה"ב יעד האינפלציה כבר הושג. הבנק המרכזי בארה"ב העלה את הריבית בחודש יוני 2018 לרמה של 2.00%-1.75%. הבנק המרכזי האירופאי הותיר את ריבית הפיקדונות (של הבנקים המסחריים בבנק המרכזי) ברמה שלילית של 0.4%.

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		ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
100.4	100.1	100.3	100.0	101.3	מדד המחירים לצרכן (בנקודות) - בגין
3.467	3.632	3.514	3.496	3.650	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.153	3.882	4.329	3.986	4.255	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
0.4	(0.1)	1.0	-	0.9	מדד המחירים לצרכן - בגין
(9.8)	(3.74)	3.87	(9.08)	5.28	שער הדולר של ארה"ב
2.7	2.67	(1.70)	(1.43)	2.47	שער אירו

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 נראה כי כוונת הרגולטור היא לקדם את התחרות בענפים אלו. חלק מהוראות הרגולציה והחקיקה כאמור, ובוודאי שהוראות אלה כמכלול, הינן בעלות השפעה משמעותית על פעילותה של הקבוצה. 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 חויב, גישה למידע ופנייה ללקוחות וזאת במסגרת רפורמת חוק שטרומ ונגזרותיה (ראה פרק "שינויים רגולטוריים בענף כרטיסי האשראי בישראל" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017 וביאור 2.ג.7 לתמצית הדוחות הכספיים (להלן)); שינויים בשיעורי העמלה הצולבת (ראה ביאור 2.ג.7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים (להלן)); הצעות רגולטוריות בנושאים שונים כגון מתן שירות ללקוח; 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 חויב מידי 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 שטרומ וקביעת מגבלות בקשר לסיבוב להתקשרות סולקים עם מאגדים מטעמים בלתי סבירים; פתיחת מערכות שב"א לסולקים ומפיקים חדשים; הוראות להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV (ראה פרק "שינויים רגולטוריים מהותיים בשוק כרטיסי האשראי בישראל" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017); ועוד. בנוסף יצוין, כי להבנת החברה מסתמנת בתקופה האחרונה מגמה של החלתן של הוראות הרגולציה בנושא דיני הגנת הצרכן (באמצעות תיקון הוראות הדין החלות על תאגידי בנקאיים) גם על חברות כרטיסי אשראי (שאינן כפופות לחוק זה).

הליכי רגולציה

לפרטים בנושא הליכי רגולציה ראה ביאור 2.ב.7. לתמצית דוחות כספיים ביניים להלן.
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 החברה, 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 של חוות הדעת על-ידי הוספת פיסקת הפניית תשומת לב שנועדה להדגיש עניין מסוים המשפיע באופן משמעותי על הדוחות הכספיים וכלול בביאור לדוחות הכספיים. תוספת של פיסקת הפניית תשומת לב כאמור אינה משפיעה על חוות דעתו של המבקר. לכן, פיסקה 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.ג.7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן בדבר "הליכי רגולציה" ולביאור 11-13.ד.7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן בדבר "בקשה לאישור תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה".

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-133 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-157 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.2%. הרווח הנקי של החברה ברבעון השני של שנת 2018 הסתכם ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.4%.

הרווח למניה של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכם ב-181 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-214 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.4%. הרווח למניה של החברה ברבעון השני של שנת 2018 הסתכם ב-103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-125 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.6%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע עמד על 9.9% בששת החודשים הראשונים של שנת 2018, בהשוואה ל-12.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח לפני מס להון הממוצע עמד על 13.4% בששת החודשים הראשונים של שנת 2018, בהשוואה ל-17.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות והוצאות

הכנסות מעסקאות כרטיסי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-760 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-734 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.5%, הנובע מהגורמים הבאים:

- **הכנסות מבתי עסק, נטו** בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-414 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-420 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.4%. ההשפעות על הכנסה נבעו בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק אשר מקוזזות בגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה. הכנסות מבתי עסק, נטו - ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ב-206 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-213 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.3%.

- **הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-346 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-314 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.2%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים. הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ב-177 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-162 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.3%.

לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-147 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-133 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.5%, הנובע בעיקר מגידול ביתרות האשראי נושא הריבית. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.3%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמה ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.8%, הנובע בעיקר מגידול ביתרת המחיקות המושפעת בעיקר מאתגרים בתחום הגבייה ומגידול בהפרשות פרטניות. ההוצאה בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמה ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.8%.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-297 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-280 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.1%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ב-147 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-135 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.9%.

הוצאות מכירה ושיווק בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-163 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.9%. הסעיף מושפע מעבר לפעילות השוטפת גם מחידושי וכריתת הסכמים חדשים עם שותפים עסקיים שאינם בנקים, בתחום הנפקת כרטיסים וכן מהטבות למחזיקי כרטיסי אשראי. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.9%.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.2%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-188 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-176 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.8% הנובע, בין היתר, מהתאמת הסכמים לשינויים במאפייני ההנפקה, אשתקד שכללו גם תקופות קודמות. תשלומים לבנקים הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-95 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%.

הפרשה למיסים על הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמה ב-46 מיליון ש"ח בהשוואה ל-56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-25.7% בהשוואה ל-26.3% בתקופה המקבילה אשתקד. הפרשה למיסים על הרווח ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמה ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 עמד על 34.19% בהשוואה ל-35.04% בתקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות הרווח הכולל

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ב-6 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 הסתכמו ברווח בסך 26 מיליון ש"ח, הנובע בעיקר מהפחתה של הפסד אקטוארי לרווח והפסד, בהשוואה לרווח בסך 5 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד. התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו ברבעון השני של שנת 2018 הסתכמו ברווח בסך 14 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 3 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 2: נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.06.2018

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,191	562	2,629	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,113	407	706	סיכון אשראי על החברה
129	74	55	סיכון אשראי על אחרים
1,242	481	761	
4,433	1,043	3,390	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.06.2017

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,067	536	2,531	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,094	409	685	סיכון אשראי על החברה
132	78	54	סיכון אשראי על אחרים
1,226	487	739	
4,293	1,023	3,270	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	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
102,014	49,561	52,591	25,009	26,379	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים
17,314	8,484	9,008	4,263	4,515	סיכון אשראי על החברה
1,563	741	821	389	419	סיכון אשראי על אחרים
18,877	9,225	9,829	4,652	4,934	
120,891	58,786	62,420	29,661	31,313	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 30 ביוני 2018 עמדה על 117 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-108 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-104 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת ניירות ערך בתיק הזמין למכירה ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-26 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת בניינים וציוד ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 301 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-265 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-267 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 17,723 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,899 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2018 עמדה על 187 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-155 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-172 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת נכסים אחרים ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 293 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-638 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-740 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017. החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 2,277 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,893 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-2,017 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2018 עמדה על 12,091 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,227 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 2018 עמדה על 1,052 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,059 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-1,073 מיליון ש"ח בסוף שנת 2017.

הון, הלימות ההון ומינוף

תחולת היישום

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

ככלל, דרישת ההון של החברה מחושבת על פי הוראות 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 30 ביוני 2018 עמד על 2,866 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,605 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ול-2,707 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017.

ההון הכולל ליום 30 ביוני 2018 עמד על 3,015 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,747 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2017 ובהשוואה ל-2,852 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2017.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2018 עמד על 21.4% בהשוואה ל-20.6% ליום 30 ביוני 2017 ול-20.9% ביום 31 בדצמבר 2017.

יחס המינוף ליום 30 ביוני 2018 עמד על 12.9% בהשוואה ל-12.2% ליום 30 ביוני 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 30 ביוני		
	2017	2018	
	במיליוני ש"ח		
	2,707 ⁽²⁾	2,605 ⁽²⁾	2,866
	145	142	149
	2,852	2,747	3,015
			הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
			הון רובד 2
			סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

	2017	2018	
	11,539	11,301	11,953
	41	21	29
	2,071	2,022	2,127
	13,651	13,344	14,109
			סיכון אשראי
			סיכונים שוק
			סיכון תפעולי
			סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

	2017	2018	
	19.8%	19.5%	20.3%
	20.9%	20.6%	21.4%
	8.0%	8.0%	8.0%
	11.5%	11.5%	11.5%
			יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
			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 ההון, כמפורט להלן:

יעד הלימות ההון

יעד הלימות ההון 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 ההון של החברה:
 יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9% ויעד 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 להוראות 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 יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן.

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, מוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן. נכון לימים 31 בדצמבר 2017 ו-30 ביוני 2018, וכן בסמוך למועד חתימת הדוח, עומדת החברה בכל דרישות ההון, הלימות ההון והמינוף המפורטות לעיל.

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 (3) מגזרי פעילות המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי חיוב, סליקה של כרטיסי חיוב ופעילות מימון. לפרטים נוספים ראה בדוח הדירקטוריון וההנהלה 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 בכרטיס האשראי וכן בלקיחת הלוואות לצורך מימון הצריכה.

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ללקוחותיה (מחזיקי הכרטיסים) כרטיסי חיוב המשמשים אמצעי תשלום לרכישת מוצרים או שירותים. הצטרפות הלקוח כמחזיק כרטיס ממותגי החברה נעשית עם חתימתו של הלקוח על חוזה כרטיס חיוב וקבלת הכרטיס. מחזיק הכרטיס מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס בהתאם לתנאי ההתקשרות המפורטים בחוזה כרטיס החיוב כאמור. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה הקבוצה מלקוחותיה עמלות תעריפון שונות וזכאית לקבל עמלה צולבת (עמלת מניפק). עמלות התעריפון כאמור כפופות להוראות הדיווח ובכללן "כללי העמלות" והקבוצה רשאית לעדכן אותן בכפוף ליידוע או לאישור הפיקוח על הבנקים, לפי העניין.

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.1%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2018 ב-49 מיליון ש"ח בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.3%.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-631 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-574 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.9%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-322 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-292 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.3%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-630 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-588 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.1%, הנובע בעיקר מהשפעת גידול מחזור עסקאות בכרטיסי החברה. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-320 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-299 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%.

הוצאות (הכנסות) ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהוצאה בסך 2 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות (הכנסות) ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 בהוצאה בסך 1 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות (הוצאות) אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהכנסה של 3 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד שינוי הנובע בעיקרו מהפרשי שער. הכנסות (הוצאות) אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 בהכנסה בסך 3 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-180 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-175 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.9%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.5%.

תשלומים לבנקים, הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-198 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-178 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.2%, הנובע, בין היתר, מהתאמת הסכמים לשינויים במאפייני ההנפקה אשתקד, שכללו גם תקופות קודמות. תשלומים לבנקים, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-101 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14.8%.

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, ייפרעו על-ידיה. בתמורה לשירותי הסליקה כאמור, גובה החברה הסולקת מבית העסק עמלה הקרויה "עמלת בית עסק".

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

הרווח הנקי (ההפסד) של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהפסד של 7 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של כ-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי (ההפסד) של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2018 בהפסד של 7 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של כ-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-122 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-156 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21.8%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 30%.

הכנסות מעמלות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-130 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.0%. הכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.1%.

הוצאות ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהוצאה של 1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 בהוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות (הוצאות) אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 בהוצאה בסך 7 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, שינוי הנובע בעיקרו מהפרשי שער. הכנסות (הוצאות) אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 בהוצאה בסך 7 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-95 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.5%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-48 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%.

תקבולים מבנקים הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תקבולים מבנקים הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-6 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 (2) תתי קבוצות אשר נקבעות על-פי אופי הפעילות של הלקוח כדלקמן: (1) אשראי לאנשים פרטיים הפועלים לרוב בהיקפים כספיים נמוכים יחסית; ו-(2) אשראי מסחרי 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 המיוחדות בגין פעילות החברה הנושאת ריבית ובכללה פעילות הניכוי, הקדמות תשלום, פקטורינג (לרבות פקטורינג רכש), "אשראי מתגלגל" והלוואות מסוגים שונים, לרבות אשראי בכרטיסים.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-49 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון של שנת 2018 ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.0%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-154 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-138 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.6%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.9%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-150 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-135 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.1%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.1%.

הכנסות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-21 מיליון ש"ח בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.1%.

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 ישראלכרט נכסים, פעילות החברה בתחום הבטחת פירעון המחאות וניכיון.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.4%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2018 ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14.3%.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-21 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.1%.

הוצאות התפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2018 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2018 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים בדבר "מגזרי פעילות" ראה ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לחברה מספר חברות בת בבעלותה המלאה אשר העיקריות שבהן מפורטות להלן. כמו-כן, לחברה מספר השקעות בחברות נוספות (אשר למועד הדוח אינן מהותיות לחברה) בשיעורי אחזקה של עד 20% מהון המונפק. ראה גם ביאור 14 לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017.

- **יורופיי בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים "ישראלכרט" 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 Inc."). פעילות ההנפקה והסליקה של יורופיי כאמור מנוהלת על-ידי ישראלכרט 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 30 ביוני 2018 ב-6 מיליון ש"ח בדומה לסך ההשקעה ביום 30 ביוני 2017.

- **ישראלכרט מימון בע"מ** (להלן: "ישראלכרט מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של ישראלכרט. למועד חתימת הדוח, ישראלכרט מימון הינה מוסד כספי (כהגדרת מונח זה בחוק מס ערך מוסף). ישראלכרט מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצה, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי ללקוחות פרטיים שלא באמצעות כרטיסי אשראי. תרומת הרווח הנקי של ישראלכרט מימון לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-40 מיליון ש"ח בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בישראלכרט מימון הסתכמה ביום 30 ביוני 2018 ב-329 מיליון ש"ח בהשוואה ל-257 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017.

- **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של ישראלכרט. 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. תרומת הרווח הנקי של צמרת מימונים הסתכם ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בצמרת מימונים הסתכמה ביום 30 ביוני 2018 ב-127 מיליון ש"ח בהשוואה ל-123 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017.

- **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של ישראלכרט. 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-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בגלובל הסתכמה ביום 30 ביוני 2018 ב-36 מיליון ש"ח בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017.
- **ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראלכרט נכסים") הוקמה בשנת 1994, והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") מקבוצת בנק הפועלים בע"מ. החברה הינה הבעלים במשותף עם נ.ת.מ נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבזו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. החברה משכירה את הנכס ברובו לחברת האם, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים בע"מ ולחברת פועלים אקספרס בע"מ (צדדים קשורים). פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראלכרט נכסים כוללת ניהול יתרת חייבים בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראלכרט מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק. תרומת הרווח הנקי של ישראלכרט נכסים לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעת החברה בישראלכרט נכסים הסתכמה ביום 30 ביוני 2018 ב-71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017. בחודש יוני 2018 חילקה החברה דיבידנד לישראלכרט ולירופיי בסכום כולל של 10 מיליון ש"ח.
- 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 תפעולי הנו סיכון להפסד הנובע מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו כוללת סיכון משפטי ואינה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין.

סיכונים אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות (סייבר): 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 הקבוצה הנובע מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם, פגיעה בפעילות הקבוצה 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 לקבוצה.

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 והעדר תגובה לשינויים ענפיים (לדוגמה מהליכי מתחרים), כלכליים או טכנולוגיים.

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 מערכת, התנהגות החורגת מנורמות חברתיות ומקובלות וכיו"ב).

סיכון ציות והלבנת הון: סיכון הציות הוא הסיכון הכרוך באי ציות של חברת ישראלכרט בכל מקום רלוונטי לפעילות החברה להוראות החוק והרגולציה, אמות מידה רגולטוריות וקוד אתי רלוונטי. מדיניות החברה בתחום הציות היא לקיים, את דרישות החוק והרגולציה בתחום הציות ואיסור הלבנת הון.

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 האפשרות 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 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. 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 (3) 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 מיינתרת את אחריות אגף אשראי ומימון לביצוע בקרה ביחס לסיכונים שבאחריותו, באמצעות יחידת בקרה ודיווח, המהווה גורם בקרה המבצע "בקרת-על" בתהליך ניהול סיכונים האשראי במסגרת מעגל הבקרה הראשון.

מעגל הבקרה הראשון כולל את היחידות העסקיות אשר נוטלות את סיכונים 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 לסיכונים אשראי, גיבוש המלצות לדירקטוריון בנושא מדיניות החשיפה לסיכונים אשראי והערכה ודיווח בלתי תלויים על פרופיל סיכונים האשראי של החברה. מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, העומד בראש מעגל הבקרה השני המהווה פונקציית ניהול ובקרה בלתי תלויה אחר סיכונים האשראי ואופן ניהולם. להלן עיקרי תחומי האחריות של מנהל הסיכונים הראשי בתהליך ניהול ובקרת סיכונים 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 הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לגיבוש המלצות ביחס לשיעורי הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי, באמצעות מחלקת ניהול סיכונים ובהתאם למתודולוגיה שנקבעה בחברה.

בקרת ניהול סיכונים אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לפעילות בקרת ניהול סיכונים 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 ותיקנות ההליכים המבוצעים על-ידי הגורמים השונים בחברה. הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתוכנית הביקורת המאושרת על-ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון, ומגישה דוחות ביקורת לעיונה, כמתחייב מהוראות הרגולציה הרלוונטיות.

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 30 ביוני		
	2017	2017	
	במיליוני ש"ח		
	1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
36	30	41	סיכון אשראי פגום
26	21	31	סיכון אשראי נחות
214	207	202	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
276	258	274	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 יום או יותר
	2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
36	30	41	חובות פגומים
36	30	41	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2017	2017	2018	
	במיליוני ש"ח				
11	11	14	10	15	יתרת חובות פגומים לתחילת תקופה
8	1	6	*-	1	יתרות שסווגו כפגומים במהלך התקופה
-	-	-	-	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(3)	(3)	(3)	(2)	(* -)	מחיקות חשבונאיות
(2)	(1)	(1)	(* -)	(* -)	גביית חובות שסווגו פגומים בתקופה (2)
14	8	16	8	16	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

	30 ביוני		31 בדצמבר
	2017	2018	2017
	%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.21	0.23	0.18
ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	-	-	-
ג. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל	0.59	0.56	0.56
ד. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.66	0.67	0.60
ה. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.50	0.54	0.50
ו. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1.02	1.06	0.92
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	*_	*_	*_
ט. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין פעילות בכרטיסי אשראי	48.26	44.20	51.61

* 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. החברה אינה שחקן מוביל בראיית כלל שוק האשראי ובהתאם פעילותה בתחום זה מושפעת מהתנהגות השחקנים העיקריים. 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 המבוססת על שיתופי פעולה עם חברות בתחום הרכב במשק. הרחבת פעילות האשראי הפרטי כאמור מבוצעת בין היתר גם באמצעות חדירה לשכבות אוכלוסיה חדשות.

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 תתבצע 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 רבות: 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.

ככלל, אשראי לאנשים פרטיים אינו מבוסס על בטחונות (למעט אשראי לרכישת רכבים, כמפורט בפרק "מגזר המימון" לדוח הדירקטוריון וההנהלה לשנת 2017).

הרחבת פעילות האשראי של החברה, בשילוב עם חדירת הפעילות בתחום לאוכלוסיות בסיכון אשראי גבוה יותר, כמו גם שינויים רגולטורים המגבירים את אתגרי הגבייה (כדוגמת הוראות חוק חדלות פירעון ושיקום כלכלי) באים לידי ביטוי בעליית הקושי ביכולת החברה למצות את אופן גביית החובות.

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 (2) 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 תשע (9) רמות דירוג סיכון ושונות ודירוג סיכון נוסף במקרה של כשל, ובסך הכל עשר (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 ולתקופה התואמים את דירוג הסיכון שלו המשתקף במערכת 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 לזיום 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 ולתקופה 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 ולתקופה 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 (2) 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:

- בקרות 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.
- בקרות 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 תוכנית 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 סיכון 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:
- א. איכות האשראי (לרבות ביצועי הלווה).
 - ב. ציות למדיניות הדירוג ולמדיניות הסיווג, כולל חוות דעת על דירוג הלקוח.
 - ג. 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 תוכנית 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 ריבית מול סיכון, 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 30 ביוני 2018 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על 4,350 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4,046 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2017, שיעור גידול של כ-7.5%.

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 לעניין 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 30 ביוני 2018 לא קיימת קבוצת לווים שיתרת חבותם עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפת אשראי שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים: ארגון מאסטרקארד וארגון ויזה, 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 סיכונים שוק ונזילות בחברה מושתת על מערך אינטגרטיבי לניהול החשיפות המורכב מהפונקציות הבאות: מנהל סיכונים שוק ונזילות (סמנכ"ל כספים ומנהלה) ומנהל סיכונים ראשי. מנהל הסיכונים הראשי אחראי על גיבוש מדיניות ניהול סיכונים השוק והנזילות ומנהל סיכונים 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 סיכונים שוק ונזילות.
- ניהול סיכונים 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 סיכונים הריבית.
- ניתוח תוצאות ועריכת ממצאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון.

מנהל סיכונים ראשי

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכונים השוק והנזילות של החברה. במסגרת זאת, הינו אחראי לפקח אחר יישומה של המדיניות ותהליכי הניהול והבקרה של סיכונים 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 תקן מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכונים שוק, הוראת ניהול בנקאי תקן מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראת ניהול בנקאי תקן מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2018. 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 במטבעי 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.

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

30 ביוני 2018					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
17,693	42	178	92	17,381	נכסים פיננסיים
35	-	-	-	35	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
15,232	16	207	62	14,947	התחייבויות פיננסיות
35	-	-	-	35	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,461	26	(29)	30	2,434	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
30 ביוני 2017					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
17,272	39	169	100	16,964	נכסים פיננסיים
35	-	-	-	35	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
14,964	25	191	66	14,682	התחייבויות פיננסיות
35	-	-	-	35	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,308	14	(22)	34	2,282	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

30 ביוני 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)	(5)	2,456	26	(29)	30	2,429	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,461	26	(29)	30	2,434	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.2	5	2,466	26	(29)	30	2,439	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 ביוני 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)	2,305	14	(22)	34	2,279	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,308	14	(22)	34	2,282	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	3	2,311	14	(22)	34	2,285	קטיון 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	קטיון 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 כסיו נזילות אשר מאמצת את המלצות ועדת באזל לעניין יחס כסיו 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 אירוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. אירוע סייבר הינו אירוע 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 להתמששות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל.

החברה פועלת, בין היתר, בהתאם להוראת 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 להשבתת 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 שישארל, 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 (2) 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.

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 לשנת 2017. 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 לשנת 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:

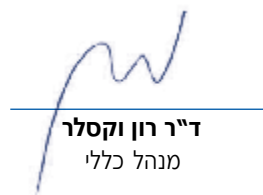
- הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי מקוימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
 - הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי מקוימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.
- החברה מבצעת באופן שוטף עדכון ותיעוד של 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-COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission).

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

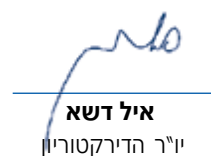
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 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, 8 באוגוסט 2018.

הצהרת המנהל הכללי

אני, ד"ר רון וקסלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 מידע 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 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).



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי

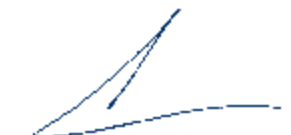
תל אביב, 8 באוגוסט 2018.

הצהרת החשבונאית הראשית

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 מידע 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, 8 באוגוסט 2018.

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2018

תוכן העניינים

עמוד	
41	סקירת ראי החשבון המבקרים
43	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
44	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
45	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
46	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
48	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על תזרימי המזומנים
50	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 30 ביוני 2018 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון ישראל "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 מבירורים, 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 מחוים 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 7.ג.2. בדבר הליכי רגולציה וביאור 7.ד.13-11. בדבר בקשה לאישור תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 8 באוגוסט 2018.

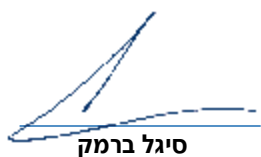
תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
הכנסות					
1,492	734	760	375	383	2 מעסקאות בכרטיסי אשראי
271	133	147	68	75	הכנסות ריבית, נטו
42	22	21	11	8	הכנסות אחרות
1,805	889	928	454	466	סך כל ההכנסות
הוצאות					
109	48	57	26	27	בגין הפסדי אשראי
580	280	297	135	147	תפעול **
318	136	163	65	76	מכירה ושיווק **
79	36	44	18	22	הנהלה וכלליות **
371	176	188	87	95	תשלומים לבנקים
1,457	676	749	331	367	סך כל ההוצאות
348	213	179	123	99	רווח לפני מיסים
97	56	46	31	23	הפרשה למיסים על הרווח
251	157	133	92	76	רווח לאחר מיסים
1	*-	-	*-	-	חלק החברה ברווחים (הפסדים) לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות
252	157	133	92	76	רווח נקי
343	214	181	125	103	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 30 ביוני 2018 ו-2017 סך של 68 מיליון ש"ח, 71 מיליון ש"ח, בהתאמה. בגין שכר ונלוות בתקופות של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 ו-2017 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017, סך של 148 מיליון ש"ח, 144 מיליון ש"ח ו-311 מיליון ש"ח, בהתאמה.



סיגל ברמק

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



ד"ר רון וקסלר

מנהל כללי



איל דשא

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 8 באוגוסט 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	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
252	157	133	92	76	רווח נקי
רווח כולל אחר לפני מיסים:					
					התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
4	*-	7	*-	4	
9	6	34	4	17	התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים (1)
13	6	41	4	21	רווח כולל אחר לפני מיסים
(3)	(1)	(9)	(1)	(4)	השפעת המס המתייחס
10	5	32	3	17	רווח כולל אחר לאחר מיסים
262	162	165	95	93	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 לתמצית 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 30 ביוני		ביאור	
2017	2017	2018		
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
104	108	117		מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,925	16,899	17,723	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(172)	(155)	(187)		הפרשה להפסדי אשראי
16,753	16,744	17,536		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
26	20	34		ניירות ערך
5	3	5		השקעות בחברות מוחזקות (במאוחד כלולות)
267	265	301		בניינים וציוד
740	638	293		נכסים אחרים
17,895	17,778	18,286		סך כל הנכסים
התחייבויות				
2,017	1,893	2,277		אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
12,104	12,227	12,091	5	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,073	1,059	1,052		התחייבויות אחרות
15,194	15,179	15,420		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
2,701	2,599	2,866		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,701	2,599	2,866		סך כל ההון
17,895	17,778	18,286		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 30 ביוני 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		
2,773	2,699	(4)	78	17	61	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)
76	76	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
(* -)	-	-	(* -)	(* -)	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
-	-	-	-	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות
17	-	17	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,866	2,775	13	78	17	61	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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		
2,503	2,455	(27)	75	17	58	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)
92	92	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
(* -)	-	-	(* -)	(* -)	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
1	-	-	1	-	1	-	הטבה עקב הקצאת מניות
3	-	3	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,599	2,547	(24)	76	17	59	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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)
133	133	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
(* -)	-	-	(* -)	(* -)	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
-	-	-	-	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות
32	-	32	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,866	2,775	13	78	17	61	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי 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 השינויים בהון (המשך)

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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)
157	157	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
(230)	(230)	-	-	-	-	-	דיבידנד
							התאמות ושינויים הנובעים מ:
(* -)	-	-	(* -)	(* -)	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
2	-	-	2	-	2	-	הטבה עקב הקצאת מניות
5	-	5	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס (1)
2,599	2,547	(24)	76	17	59	*-	יתרה ליום 30 ביוני 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 2017	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה
	2017	2018	2017	2018	
מבוקר	בלתי מבוקר				
252	157	133	92	76	

התאמות:

					חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
(1)	(* -)	-	(* -)	-	
77	37	39	19	20	פחת על בניינים וציוד
109	48	57	26	27	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(21)	(8)	(11)	(3)	(3)	מיסים נדחים, נטו
28	2	6	(2)	7	שינוי בהפרשות והתחייבויות לעובדים
1	1	(1)	1	(1)	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
-	(* -)	(* -)	(* -)	-	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
4	2	-	1	-	הטבה עקב הקצאת מניות
(4)	6	(2)	3	(8)	התאמות בגין הפרשי שער

שינויים בנכסים שוטפים

					שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(447)	(478)	(117)	(79)	455	
(150)	(79)	(1) (41)	(52)	(1)	שינוי בפקטורינג לרבות פקטורינג רכש
* -	19	(10)	53	24	שינוי בנכסים אחרים, נטו

שינויים בהתחייבויות שוטפות

					שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
15	138	(13)	(50)	(607)	
(26)	(17)	1	(83)	(83)	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו

מזומנים נטו מפעילות (לפעילות)

** (163)	** (172)	41	** (74)	(93)	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.

(1) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2017	2017	2018	2017	
מבוקר			בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(83)	(40)	(67)	(18)	(44)	רכישת בניינים וציוד
(1)	-	(* -)	-	(* -)	רכישת חברה מוחזקת
(2)	-	(1)	-	(* -)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
** (8)	** (1)	(1)	** (* -)	(* -)	הפקדת פיקדונות בבנקים
** 13	** 5	1	** 4	* -	משיכת פיקדונות מבנקים
					שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
** (324)	** (223)	⁽¹⁾ (223)	** (230)	⁽¹⁾ (187)	
** (405)	** (259)	(291)	** (244)	(231)	מזומנים נטו לפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
(230)	(230)	-	-	-	תשלום דיבידנד לבעלי המניות
** 795	** 671	260	** 313	272	אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים, נטו
** 565	** 441	260	** 313	272	מזומנים נטו לפעילות מימון
(3)	10	10	(5)	(52)	עליה (ירידה) במזומנים
96	96	97	108	153	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים					
4	(6)	2	(3)	8	
97	100	109	100	109	יתרת מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
297	143	161	75	82	ריבית שהתקבלה
14	7	11	5	6	ריבית ששולמה
1	1	1	1	1	דיבידנדים שהתקבלו
137	59	69	30	41	מסים על ההכנסה ששולמו
19	19	25	19	25	מסים על ההכנסה שהתקבלו

נספח א'
פעולות בנכסים ובהתחייבויות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים

					רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים
(3)	(1)	6	(* -)	(3)	

* 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 בקודפיקציה. ראה גם ביאור 2.ג.1. להלן.

(1) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

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

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2018 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "החברה") וכן את זכויות החברה 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 החברה 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 8 באוגוסט 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 הנותרים, 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 הנהלה, 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 שנגקטו 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 כללי 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 כללי החשבונאות בנושא "הכנסות מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1 בינואר 2018, זאת בעקבות 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 מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
 - ג. קביעת מחיר העסקה.
 - ד. הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות.
 - ה. הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות 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 מחויבויות 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 בין היתר 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 מיום 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 גרעת 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 שנות 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 מ-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. החברה מיישמת את הוראות החוזר החל 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, יכרו 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

ביום 1 ביולי 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות אשר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא חכירות ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 842 קודיפיקציה בדבר חכירות. 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 מסווגת 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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
בלתי מבוקר				
הכנסות מבתי עסק				
555	561	283	282	עמלות בתי עסק
2	2	1	1	הכנסות אחרות
557	563	284	283	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(137)	(149)	(71)	(77)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
420	414	213	206	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
149	171	77	88	עמלת מנפיק
113	115	57	57	עמלות שרות
52	60	28	32	עמלות מעסקאות מט"ח
314	346	162	177	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
734	760	375	383	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 30 ביוני 2018 וביום 30 ביוני 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	
(4)	(18)	14	יתרה ליום 31 במרץ 2018 (בלתי מבוקר)
17	14	3	שינוי נטו במהלך התקופה
13	(4)	17	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
(27)	(35)	8	יתרה ליום 31 במרץ 2017 (בלתי מבוקר)
3	3	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
(24)	(32)	8	יתרה ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)
(19)	(30)	11	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)
32	26	6	שינוי נטו במהלך התקופה
13	(4)	17	יתרה ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)
(29)	(37)	8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
5	5	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
(24)	(32)	8	יתרה ליום 30 ביוני 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 30 ביוני 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	(1)	4
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
3	(1)	4
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים		
5	(1)	6
רווח אקטוארי נטו בתקופה		
9	(2)	11
הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
14	(3)	17
שינוי נטו במהלך התקופה		
17	(4)	21
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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		
2	*-	2
רווח אקטוארי נטו בתקופה		
1	(1)	2
רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
3	(1)	4
שינוי נטו במהלך התקופה		
3	(1)	4
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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:		
6	(1)	7
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
6	(1)	7
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים		
8	(3)	11
רווח אקטוארי נטו בתקופה		
18	(5)	23
הפסדים (רווחים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
26	(8)	34
שינוי נטו במהלך התקופה		
32	(9)	41
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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			
3	(* -)	3	רווח אקטוארי נטו בתקופה
2	(1)	3	רווחים (הפסדים) נטו שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
5	(1)	6	שינוי נטו במהלך התקופה
5	(1)	6	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

		30 ביוני		שיעור ריבית ממוצעת	
		שנתית 2018			
31 בדצמבר	30 ביוני	לעסקאות		ליתרה ליום	
2017	2017	2018	בחודש האחרון	בחודש האחרון	ליתרה ליום
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
במיליוני ש"ח		%		%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
4,132	4,046	4,350			אנשים פרטיים (1)
1,762	1,740	1,804	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
2,370	2,306	2,546	7.8	8.2	מזה: אשראי (2)(3)
מסחרי					
1,250	1,251	1,814			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
167	205	213	-	-	מזה: אשראי (2)(3)(4)
1,083	1,046	(5) 1,601	3.9	4.9	
5,382	5,297	6,164			סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
10,066	10,024	10,048	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
63	76	63	6.4	6.4	אשראי
1,371	1,453	1,405	-	-	חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
33	37	33	-	-	הכנסות לקבל
10	12	10	-	-	אחרים
16,925	16,899	17,723			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 237 מיליון ש"ח (30 ביוני 2017 - 190 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 205 מיליון ש"ח).
 (4) מזה: אשראי לבתי עסק 1,396 מיליון ש"ח (30 ביוני 2017 - 827 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 275 מיליון ש"ח במאוחד (30 ביוני 2017 - 264 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 284 מיליון ש"ח).

(5) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתאם לחוות דעת משפטית, מוינו יתרות פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילויות בכרטיסי אשראי מסחרי.

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 30 ביוני 2018

סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון	מסחרי	אנשים פרטיים		סיכון	אשראי
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
אשראי בערבות בנקים	אשראי	אשראי (2)	אשראי (2)	אחר (3)	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2018 (בלתי מבוקר)					
201	19	32	3	98	49
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
27	(3)	9	*-	16	5
מחיקות חשבונאיות					
(30)	(1)	(3)	(1)	(16)	(9)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
6	*-	*-(4)	1	1	4
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(24)	(1)	(3)	(* -)	(15)	(5)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2018 ** (בלתי מבוקר)					
204	15	38	3	99	49
** מזה:					
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
17	1	3	*-	7	6
בגין פקדונות בנקים					
*-	*-	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					
8	8	-	-	-	-

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017

סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון	מסחרי	אנשים פרטיים		סיכון	אשראי
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
אשראי בערבות בנקים	אשראי	אשראי (2)	אשראי (2)	אחר (3)	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2017 (בלתי מבוקר)					
172	14	24	3	86	45
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
26	1	3	*-	16	6
מחיקות חשבונאיות					
(26)	(1)	(4)	(1)	(14)	(6)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
3	*-	(4)	1	1	1
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(23)	(1)	(4)	(* -)	(13)	(5)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2017 ** (בלתי מבוקר)					
175	14	23	3	89	46
** מזה:					
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
16	2	2	*-	7	5
בגין פקדונות בנקים					
*-	*-	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					
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)

הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018

סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי בערבות בנקים	אחר (3)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	ואחר (3)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2017 (מבוקר)					
193	15	31	3	97	47
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
57	1	14	*-	30	12
מחיקות חשבונאיות					
(59)	(1)	(7)	(1)	(30)	(20)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
13	*-	*- ⁽⁴⁾	1	2	10
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(46)	(1)	(7)	(* -)	(28)	(10)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2018 ** (בלתי מבוקר)					
204	15	38	3	99	49
** מזה:					
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
17	1	3	*-	7	6
בגין פקדונות בנקים					
*-	*-	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					
8	8	-	-	-	-

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017

סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי בערבות בנקים	אחר (3)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל	ואחר (3)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2016 (מבוקר)					
167	14	25	3	83	42
הוצאות בגין הפסדי אשראי					
48	1	4	1	30	12
מחיקות חשבונאיות					
(46)	(1)	(6)	(2)	(25)	(12)
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
6	*-	*- ⁽⁴⁾	1	1	4
מחיקות חשבונאיות, נטו					
(40)	(1)	(6)	(1)	(24)	(8)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2017 ** (בלתי מבוקר)					
175	14	23	3	89	46
** מזה:					
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
16	2	2	*-	7	5
בגין פקדונות בנקים					
*-	*-	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					
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 30 ביוני 2018					
(בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי (2)	אחר (3)	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
שנבדקו על בסיס פרטני	1,758	583	1,114	60	*-
שנבדקו על בסיס קבוצתי	16,102	11,113	487	153	2,546
סך הכל חובות	17,860	11,696	1,601	213	2,546
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
שנבדקו על בסיס פרטני	29	4	24	1	*-
שנבדקו על בסיס קבוצתי	158	10	11	2	92
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	187	14	35	3	92

ליום 30 ביוני 2017					
(בלתי מבוקר)					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	מסחרי		אנשים פרטיים	
		אשראי (2)	אחר (3)	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
שנבדקו על בסיס פרטני	1,535	929	545	60	*-
שנבדקו על בסיס קבוצתי	15,889	11,198	501	145	2,306
סך הכל חובות	17,424	12,127	1,046	205	2,306
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
שנבדקו על בסיס פרטני	18	6	11	*-	*-
שנבדקו על בסיס קבוצתי	141	6	10	3	82
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	159	12	21	3	82

* 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		
	אחר (3)	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
סך הכל					
יתרת חוב רשומה של חובות					
					שנבדקו על בסיס פרטני
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					
					שנבדקו על בסיס פרטני
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 30 ביוני 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					
8	-	1,804	8	31	1,765
19	-	2,546	14	178	2,354
מסחרי					
1	-	213	1	2	210
3	-	1,601	15	22	1,564
*-	-	11,696	3	*-	11,693 (5)
31	-	17,860	41	233	17,586 (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 30 ביוני 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						
5	-	1,740	8	29	1,703	חייבים בגין כרטיסי אשראי
12	-	2,306	11	175	2,120	אשראי
מסחרי						
1	-	205	1	2	202	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	-	1,046	9	22	1,015	אשראי
*-	-	12,127	1	*-	12,126	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
21	-	17,424	30	228	17,166 (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 מסויימים 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 17,297 מיליון ש"ח (ביום 30 ביוני 2017 - 16,845 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 30 ביוני 2018					
(בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)		יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	
		יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	יתרת הפרשה פרטנית
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
8	8	7	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
14	14	14	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	15	3	12	12	אשראי
3	3	*-	3	3	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
41	41	25	16	16	סך הכל **
מזה: **					
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 30 ביוני 2017					
(בלתי מבוקר)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)		יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	
		יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	יתרת הפרשה פרטנית
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
8	8	7	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
11	11	11	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
9	9	3	5	6	אשראי
1	1	*-	1	1	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
30	30	22	7	8	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	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)		יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2) (3)	
		הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית	קיימת 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 של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.
- (3) אינם צוברים הכנסות ריבית.

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)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2017	2018	2017	2018	
(בלתי מבוקר)				
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
1	1	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	אשראי
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
7	12	7	12	אשראי
1	2	1	3	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
9	15	9	16	סך הכל

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום 31 בדצמבר		יתרה ליום 30 ביוני		
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 (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
*-	46	2	2	163	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	4	*-	*-	11	אשראי
מסחרי					
*-	4	*-	*-	19	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	1	*-	*-	2	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
*-	55	2	2	195	סך הכל

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017

(בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
*-	76	1	1	257	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	5	*-	*-	18	אשראי
מסחרי					
*-	4	*-	*-	12	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	1	1	1	13	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
*-	86	2	2	300	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 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 (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018

(בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
1	111	4	4	337	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	11	*-	*-	22	אשראי
מסחרי					
*-	13	*-	*-	39	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	1	*-	*-	6	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
1	136	4	4	404	סך הכל

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017

(בלתי מבוקר)					
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
1	148	4	4	630	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	12	*-	*-	40	אשראי
מסחרי					
*-	8	*-	*-	32	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	2	1	1	27	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
1	170	5	5	729	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 30 ביוני		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	2018	
11,776	11,956	11,804	בתי עסק (1)(2)
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
25	39	33	ארגון בינלאומי
46	19	20	הכנסות מראש
31	26	29	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
99	71	77	הוצאות לשלם
126	115	127	אחרים
12,104	12,227	12,091	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 823 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2018 (30 ביוני 2017 - 779 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 773 מיליון ש"ח), בקיזוז יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בסך 994 מיליון ש"ח (30 ביוני 2017 - 779 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2017 - 940 מיליון ש"ח).
- (2) כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 1,174 מיליון ש"ח מצד ג' לחברת האם ליום 30 ביוני 2018 (30 ביוני 2017 - 633 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").

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 וסליקות 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% 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 ההון. יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9% ויעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ביאור 6 – הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

א. 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 30 ביוני		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
במיליוני ש"ח			
2,707 ⁽²⁾	2,605 ⁽²⁾	2,866	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
145	142	149	הון רובד 2
2,852	2,747	3,015	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

2017	2018	
11,539	11,301	11,953
41	21	29
2,071	2,022	2,127
13,651	13,344	14,109

3. יחס הון לרכיבי סיכון

2017	2018	
19.8%	19.5%	20.3%
20.9%	20.6%	21.4%
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%	19.5%	20.3%
- ⁽³⁾	- ⁽³⁾	-
19.8%	19.5%	20.3%

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201, 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)

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

יחס מינוף

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
2,707 ⁽¹⁾	2,605 ⁽¹⁾	2,866	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
21,619	21,429	22,230	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
12.5%	12.2%	12.9%	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 30 ביוני		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
9,190	9,177	9,417	סיכון האשראי על החברה
19,684	18,889	20,748	סיכון האשראי על הבנקים
307	313	301	סיכון האשראי על אחרים
(10)	(9)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי
29,171	28,370	30,456	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:			
41	49	37	חשיפה בגין הבטחת שקים
28	28	29	חשיפה בגין ערבויות אחרות
131	101	156	התחייבות בגין פקטורינג לרבות פקטורינג רכש
188	184	188	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
125	167	199	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(7)	(7)	(7)	הפרשה להפסדי אשראי
506	522	602	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

ביום 17 באפריל 2018 התקשרה חברה בת עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 35 מיליון ש"ח ע.ג. לפירעון בחודש פברואר 2021. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן חיובי בסכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

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 לסליקה הודית של כרטיסי חיוב מהמותגים "Visa" ו-"MasterCard" (בסעיף 1 זה: "ההסדר"), החל מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. בהקשר זה ראה גם סעיף 5 בהליכי רגולציה להלן לעניין מתווה להפחתה מדורגת של העמלה הצולבת החל מיום 1 בינואר 2019, כפי שפרסם בנק ישראל ביום 25 בפברואר 2018.
2. כחלק מההסדר, בחודש מרץ 2012 הוגשה בקשה לממונה להגבלים עסקיים לקבלת פטור מאישור הסדר כובל ביחס להסכם תפעולי המסדיר את הפעלת הממשק המשותף בין החברה, לאומי קארד וכ.א.ל בנוגע ליישום ההסדר ביניהן (הסכם המתעדכן מעת לעת על-ידי הצדדים). ביום 25 באפריל 2018 ניתנה החלטת הממונה על הגבלים עסקיים בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל עד ליום 31 בדצמבר 2023 ביחס להסכם התפעולי האמור. הפטור כולל, בין היתר, התייחסות לחובת חברות כרטיסי האשראי לצרף להסדר, באופן שוויוני וללא עלות, כל מנפיק, סולק או גוף מטעמם שפעילותו נוגעת להסדר ושיבקש להצטרף להסדר, להעמיד לרשותו את כל המידע הדרוש לו לצורך הצטרפותו ופעילותו על-פי ההסדר, ולבצע התאמות סבירות ככל הנדרש באופן שיאפשר לשחקן חדש להצטרף להסדר 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 כולל הפטור הוראה, לפיה החל מיום 1 ביולי 2021, העברת כספים בין מנפיק וסולק בגין עסקאות המבוצעות בתשלום בודד, תתבצע לא יאוחר מיום לאחר מועד שידור העסקה מבית העסק ("זיכוי יומי").

2. הליכי רגולציה

בהמשך לאמור בביאור 2.ג.23. לדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2017, להלן בתמצית התפתחויות רגולטוריות משמעותיות שחלו בשנים האחרונות, הרלוונטיות לתחומי פעילות החברה, ואשר להערכת החברה הינן בעלות השפעה (או עשויות להשפיע, לפי העניין) באופן מהותי על עסקי החברה: יובהר, כי התיאור אינו מהווה רשימה ממצה של כלל ההוראות הרגולטוריות להן כפופה החברה או של השינויים שחלו בהוראות כאמור במהלך התקופה האמורה.

1. בחודש יוני 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך המציג את מדיניותו להסדרת תהליך הרישוי והקמתו של בנק חדש בישראל. המסמך מפשט את שלבי התהליך של הקמת בנק חדש, ואת הפעולות הנדרשות מהפיקוח ומהיזמים המעוניינים להקימו. על פי האמור במסמך, במטרה ליצור ודאות רגולטורית ליזמים המעוניינים להקים בנק חדש, ינתן בשלב הראשון ובתנאים המפורטים במסמך, רישיון בנק מוגבל בפעילות ובזמן, שיאפשר למבקש הרישיון לקיים פעילות מצומצמת של קבלת פיקדונות ומתן אשראי לפני שכלל ההיערכות הנדרשת מהיזם הסתיימה. בצד מסמך המדיניות, פרסם הפיקוח על הבנקים מסמך המפרט את המסמכים הנדרשים לצורך הגשת בקשה לרישיון בנק.

2. במסגרת ההקלות הרגולטוריות לבנקים חדשים נקבע כי הוראות ניהול בנקאי תקין והוראות הדיווח לפיקוח החלות על הבנקים, יותאמו לכל בנק חדש ויקבעו על-פי היקף ומורכבות פעילותו הצפויה בשלבים השונים, הסיכונים שיהיו גלומים בפעילותו ואיכות הבקורות שלו, באופן שיתקיים פיקוח מותאם סיכון. צוין, כי חברת כרטיסי אשראי שתרכזה להפוך לבנק, תזכה להקלות בהון ותידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 של 8.0% (במקום 9.0% לבנק) וביחס הון כולל של 11.5% בלבד (במקום 12.5% לבנק), כמו כן תהליך הרישוי שחברת כרטיסי אשראי תצטרך לעבור יהיה קצר באופן משמעותי. בנוסף, תוכל חברת כרטיסי אשראי לקבל הקלות רגולטוריות נוספות בהתאם לשיקול דעת המפקח על הבנקים לפי עיקרון של פיקוח מותאם סיכון. המדיניות כאמור מחליפה את טיוטת המתווה להקמת בנק חדש בישראל שפורסמה ביוני 2016 ואת הצ'רטר להקמת בנק וירטואלי שפורסם ביולי 2013.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

3. בחודשים יולי-אוגוסט 2018, פרסם הפיקוח על הבנקים תיקונים להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 470 ("כרטיסי חיוב"), מספר 221 ("יחס כיסוי נזילות"), מספר 203 ("סיכון אשראי") ומספר 313 ("מגבלות על חובות של לוואי ושל קבוצת לוויים") (יחד: "ההוראות"), שכלי שנאמר בדברי ההסבר להן, יקלו על פעולת חברות כרטיסי האשראי (כהגדרתן בהוראות) 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 בהוראות) בכלל, ולא רק על החברות שעתידות להיפרד מבנק-האם שלהן. במסגרת התיקונים להוראות 470, 221 ו-203, 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 ההנפקה 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 ההנפקה את התמורה; (2) הסכמי תפעול חדשים בין מנפיק בנקאי למתפעל הנפקה, שנחתמו עד ליום 31 בינואר 2022, יומצאו למפקח על הבנקים. לעניין זה, חידוש הסכם קיים שנעשה בו שינוי מהותי, לדעת הבנק או מתפעל ההנפקה, 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 הייתה תאגיד בנקאי, גם לאחר הפרדתה מהתאגיד הבנקאי; (4) חוב חברת כרטיסי אשראי ישוקלל לצרכי הלימות הון כאילו הייתה תאגיד בנקאי, גם לעניין הנסיבות להחמרת שקלול הסיכון כמו במקרה של דירוג הנמוך מ: B-; (5) החל מיום פרסום הוראה 221, חברת כרטיסי אשראי העומדת בתנאים המפורטים בהוראה, לא תידרש לעמוד ביחס כיסוי הנזילות, אך תחויב להחזיק נכסים נזילים לפי מודל פנימי התואם את מאפייני פעילותה. במסגרת התיקונים להוראה 313, נקבעו, בין היתר, ההוראות הבאות: (1) חשיפת תאגיד בנקאי ל"קבוצת לוויים חברת כרטיסי אשראי", בניכוי הסכומים המותרים על פי ההוראה, לא תעלה על 15% מהון התאגיד הבנקאי, בדומה למגבלה החלה על חשיפה ל"קבוצת לוויים בנקאית"; (2) חבות של קבוצת לוויים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי תהיה נתונה למגבלת "קבוצת לוויים בנקאית" וכן התאמת המגבלה למעמדן החדש של חברות כרטיסי האשראי, כך שהן תיכללנה, על-פי הענין, במגבלה המצרפית של לוויים גדולים (לוויים שחבותם מהווה מעל 10% מהון התאגיד הבנקאי). בנוסף, חבויות של קבוצת לוויים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי תכללנה במגבלה המצרפית של לוויים גדולים; (3) במשך 5 שנים ממועד פרסום ההוראה כמחייבת, חבות של קבוצת לוויים בנקאית לחברת כרטיסי אשראי לא תהיה כפופה למגבלת "קבוצת לוויים בנקאית" ולא תכלל במגבלה המצרפית של לוויים גדולים; (4) נוכח החריגה הקיימת כיום מהוראה 313, תאגידים בנקאיים יידרשו להקטין את חשיפות האשראי ל"קבוצת לוויים חברת כרטיסי אשראי" באופן מדורג, תוך 3 שנים ממועד ההפרדה של חברת כרטיסי האשראי מהתאגיד הבנקאי, כהגדרת מועד זה ב"חוק שטרומ".

4. בחודש יוני 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 תורם להורדת חסמי כניסה לשחקנים חדשים ודיגיטליים. בדברי ההסבר להוראה נאמר, כי בכוננת הפיקוח על הבנקים לפרסם בעתיד תוספת להוראה הכוללת דגשים ייחודיים בעת ביצוע מיקור חוץ של מערכות טכנולוגיות. לפי הטייטה, ככלל, ההוראה עתידה להיכנס לתוקף ביום 31 בדצמבר 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 להתאים להוראה חוזים שנכרתו לפני מועד פרסומה.

5. 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%; המתווה להורדת העמלה הצולבת בעסקאות חיוב מייד יהיה כדלקמן: החל מיום 1 בינואר 2021 תרד העמלה הצולבת מ-0.3% ל-0.275%; ומיום 1 בינואר 2023 תרד העמלה הצולבת מ-0.275% ל-0.25%.

6. 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. בחודש יולי 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות להוראה, הנוגע ליישום סעיף 7.ה ל"חוק שטרומ" לענין העברת מידע בדבר יתרת הלקוח בחשבון עובר ושב מבנק לגוף פיננסי.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

- ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)
2. הליכי רגולציה (המשך)
7. בחודש ינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 470, במסגרתו, בין היתר, התווספו הוראות בהמשך להוראות "חוק שטרונ", בנוגע ל"הגנות ינוקא" שניתנו לחברות כרטיסי אשראי 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.
8. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה, אשר הוטמעה גם בניהול 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.
9. בחודש מרץ 2018 פורסם ברשומות חוק חדלות פירעון 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. תחילתו של החוק ביום 15 בספטמבר 2019, והוא יחול על הליכים לפי החוק שהחלו ביום התחילה ואילך.
10. בחודש יולי 2018 פורסמו ברשומות תקנות הבנקאות (רישוי) (הגדלת התקרה לפי סעיף 21(ב)(8)(א) לחוק התשע"ח - 2018, לפיו התקרה הקבועה בסעיף האמור תעמוד על סכום של חמישה מיליארד ש"ח במקום שני מיליארד וחצי ש"ח.
11. 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 הוגן. התיקון קובע מגבלת ריבית מקסימלית אחידה על הלוואות לאנשים פרטיים, על כלל הגופים הכפופים לו ובכללם הבנקים וחברות כרטיסי אשראי וכן נקבעו כללים בנוגע להליך העמדת אשראי, הוראות לעניין ריבית פיגורים ועוד.
12. בחודש יולי 2018 פורסם ברשומות תיקון מספר 29 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981, לפיו תאגיד בנקאי המספק שירות טלפוני הכולל מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, יתן מענה מקצועי אנושי לפחות לסוגי השירותים של טיפול בתקלות, בירור חשבון וסיום התקשרות, לאחר האפשרות, אם קיימת, לבחור את השפה או את האזור הגיאוגרפי שבהם יינתן השירות הטלפוני. בשירות טלפוני הכולל מענה אנושי נפרד לשירותים שתאגיד בנקאי מספק, הוא רשאי לאפשר ללקוח לבחור את סוג השירות לפני מתן המענה האנושי המקצועי. על פי התיקון לחוק, בין היתר, משך ההמתנה לקבלת מענה אנושי מקצועי בסוגי השירותים הנזכרים לעיל לא יעלה על שש דקות מתחילת השיחה, אך ניתנה סמכות למפקח על הבנקים להורות כי תאגיד בנקאי רשאי לחרוג ממשך ההמתנה האמור בתנאים המפורטים בתיקון לחוק. בנוסף, ניתנה למפקח על הבנקים סמכות להטיל על תאגיד בנקאי עיצום כספי בסך חמישים אלף שקלים חדשים, אם היה לו יסוד סביר להניח כי לא נתן מענה אנושי מקצועי בהתאם להוראות התיקון.
13. בחודש יוני 2017 פורסמו המלצות הדוח הסופי של הוועדה הבין משרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום מתקדמים. מטרת הוועדה הייתה, 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 מבוצרת, 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 ועתידים, 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.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

2. הליכי רגולציה (המשך)

14. ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות 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; לאסור על חלק מן הבנקים, למשך תקופות הקבועות בחוק שטרומ, לבצע באמצעות חברה מתפעלת אחת תפעול הנפקה של יותר מ- 52% מסך כרטיסי האשראי החדשים (ללא כרטיסי חיוב מיידו) שמנפיק הבנק ללקוחותיו (לא כולל כרטיסי אשראי שהונפק על-פי חוזה כרטיס אשראי שנחתם לפני יום התחילה (כהגדרתו בחוק שטרומ) וחודש במהלך תקופת המעבר); לקבוע כי התקשרות של בנק עם חברה מתפעלת לצורך ביצוע תפעול הנפקה לכרטיסי אשראי חדשים (לא כולל חידושי כרטיס אשראי קיימים) שהבנק מנפיק ללקוחותיו כאמור, תיעשה לאחר עריכת תהליך המקנה לכל חברה מתפעלת הזדמנות נאותה והוגנת להציע את שירותיה; 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 מתארח, כמשמעותו בחוק, ובהתאם לתנאים הקבועים בחוק ולכללים שייקבעו (ביום 28 ביוני 2018 פורסמו ברשומות כללי הבנקאות (רישוי) (תנאי אירוח סולק), התשע"ח-2018). 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. ביום 22 במאי 2018 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי - ועדה שתפקידה לעקוב אחר ישום הוראות חוק שטרומ - את הדו"ח התקופתי הראשון, אשר ככתוב בו, מתמקד בתיאור התהליך וההתקדמות בביצוע צעדים רגולטוריים הפועלים להסרת חסמי כניסה ומעבר ומשלימים את ההפרדה המבנית עליה הוחלט בחוק שטרומ. במסמך מפורטים הצעדים הרגולטוריים שנקבעו ודיווח לגביהם, וכן דיווחים לגבי חלק מהתבחינים שנקבעו.

15. ביום 12 באפריל 2016 פורסם חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר צפוי להיכנס לתוקף ביום 12 באוקטובר 2018, לפיו נקבע הסדר לשיתוף בנתוני 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 לנותני 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 המוקם מכוח החוק. בנוסף, קובע החוק הסדרים הנוגעים לשימוש במידע המצוי במאגר המידע על-ידי נותני אשראי וקבלת חיויי אשראי מלשכת האשראי המחזיקה במידע.

16. ביום 14 במרץ 2018 פורסם ברשומות 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 חייב 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 כנותן שירותי אשראי. הצו נכנס לתוקף ביום 15 במרץ 2018. ביום 23 במאי 2018 פרסם משרד האוצר טיוטת תיקון לצו האמור, במסגרתה, בין היתר, מורחבות ההוראות החלות על פעילותו של מאגד כנותן שירותי אשראי גם לפעילותו של מאגד כנותן שירותי בנק פיננסי.

17. בחודש מאי 2018, נכנסו לתוקף תקנות הגנת הפרטיות (אבטחת מידע), התשע"ז-2017, המפרטות את אופן יישומה של חובת אבטחת המידע החלה על כל גורם המנהל או מחזיק "מאגר מידע", כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981. התקנות קובעות הסדר רחב ומקיף לעניין ההגנה הפיסית והלוגית על מאגרי מידע וניהולם, בהתאם לסוג המאגר, כמפורט בתקנות. החברה נערכה ליישום התקנות על היבטיהם השונים.

ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, לרבות ההוראות והשינויים בשוק כרטיסי האשראי, ובכלל זה מיתווה הירידה בעמלה הצולבת, זיכוי מייד וכניסת סולקים ומאגדים, וכן המגמות בשוק זה, עלולים להשפיע מהותית לרעה על החברה, 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 30 ביוני 2018 בכ-1 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יעוציה 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 ובפעלים 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. הדיון בבקשה אוחד עם בקשות דומות שהוגשו נגד מספר בנקים. בחודש מרץ 2016 התקיימו הוכחות, והוגשו סיכומים. 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. הצדדים הגיעו להסכם פשרה שהוגש לבית המשפט בחודש אוקטובר 2017 וממתין לאישור בית המשפט. החברה אינה חבה בתשלום כלשהו במסגרת ההסדר.

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-ידי 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. הצדדים הגיעו להסכם פשרה שהוגש לבית המשפט בחודש יולי 2018, וממתין לאישור בית המשפט.

4. בחודש נובמבר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית המאחדת לתוכה שתי תביעות, שהוגשו מוקדם יותר בשנת 2015 ואוחדו לכדי תביעה אחת. לטענת מבקשי האישור, ביטול תוכנית 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. בהתאם להמלצת בית המשפט פנו הצדדים להליך גישור שנכשל, וההליך המשפטי שב להתנהל.

5. בחודש מרץ 2016 התקבלה בחברה ובירופיי (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 הליך גישור.

6. בחודש יוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית (בקשה המחליפה בקשה קודמת שהוגשה בחודש אפריל 2014). הבקשה הוגשה כנגד שלוש חברות כרטיסי האשראי. לטענת המבקשים, שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קיבל אישור כדין, לפיו בעסקאות חיוב מיידי 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 שפתחו בבית הדין להגבלים עסקיים. חברות כרטיסי האשראי הגישו בקשה לסילוק ההליך בבית הדין על הסף. הממונה על ההגבלים העסקיים הגיש עמדה התומכת בבקשה זו. הבקשה לסילוק על הסף עומדת עתה להכרעת בית הדין להגבלים עסקיים.

7. בחודש אפריל 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים, בעסקאות בכרטיס חיוב מיידי 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. בחודש יוני 2018, התקבל פסק דינו של בית המשפט בו נדחתה בקשת האישור כמו גם התביעה האישית של המבקש.

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 לקבוצה והעריך את נזקו האישי ב-13 ש"ח. לאור מידע שהועבר אל המבקש הגיש המבקש בקשה להסתלק מתביעתו, בקשה שאושרה והתביעה 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.

כמו-כן, תלויות ועומדות נגד החברה וחברה מאוחדת תובענות ובקשות לאישור כתובענות ייצוגיות, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי ההליך המשפטי האמור ולפיכך לא בוצעה בגינת הפרשה.

11. 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. מדובר בבקשת המשך לבקשת אישור שהוגשה נגד בנק הפועלים בעבר, בקשה הנמצאת בהליך גישור.

12. 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.

13. בחודש יולי 2018, הוגשה כנגד החברה וכנגד שתי חברות כרטיסי אשראי נוספות תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקשים, חברות כרטיסי האשראי העלימו עין במשך שנים ממדיניות ניצול ועושה צרכנים קשישים על ידי חברות שיווק ישיר, תוך שגרפו לכיסן עמלות סליקה בהיקפים גדולים. לטענת המבקשים, מדובר בין היתר בהפרת חובה חקוקה, רשלנות, הפרת חובות אמון, עשיית עושר ולא במשפט, פגיעה באוטונומיה של הפרט, הפרת הסכם, והטעיה. לטענת המבקשים, כל עוד לא תבוצע בדיקת מומחה, אין ביכולתם להעריך ולכמת את היקף הנזקים שנגרמו. עם זאת, כיוון שלטענת המבקשים מדובר בתופעה ממנה נפגעו עשרות אלפי קשישים לאורך השנים, ובהתחשב בהיקף הנזק הנטען, הם מעריכים כי היקף ההשבה או הפיצוי המצטבר בגין הנזקים הממוניים יעמוד על מאות מיליוני שקלים. באשר לפיצוי בגין הנזקים הבלתי ממוניים, העריכו המבקשים כי הפיצוי יעמוד על סך של 1,000 ש"ח לכל אחד מחברי קבוצת התובעים.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. 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 שטרם, 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.

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 יועצי 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 יועצי המשפטיים כוללת הפרשה בדוחותיה במקום בו נדרשת הפרשה ובגין רכיבים בהם להערכת יועצי 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 30 ביוני	
	2017 (בלתי מבוקר)	2018
פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד		
160	145	135
112	106	115
48	39	20
פרישה מוקדמת		
63	(1) 48	65
-	-	-
63	48	65
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	95	90
סך הכל		

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".
(1) סווג מחדש.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

1. מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבויות בגין הטבה חזויה

לשנה שהסתיימה		לתקופה של שישה חודשים				לתקופה של שלושה חודשים			
ביום 31 בדצמבר		שהסתיימה ביום 30 ביוני				שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2017		2017				2017			
		2018		2018		2018		2018	
		(בלתי מבוקר)							
לשנה שהסתיימה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הממשלתיים
ביום 31 בדצמבר	139	199	139	229	160	203	142	213	142
2017	(2)	10	4	10	7	5	2	3	71
(מבוקר)	13	10	4	10	7	5	2	3	-
7	2	5	1	2	2	1	*-	1	-
5	(2)	7	(2)	(1)	(12)	(2)	(1)	(7)	(7)
(15)	(11)	(4)	(7)	(1)	(25)	(6)	(6)	(6)	(2)
מחויבויות בגין הטבה									
229	69	160	201	145	135	201	56	204	69
מחויבויות בגין הטבה									
206	69	137	181	125	118	181	56	187	69
מאצטרת בסוף									
מחויבויות בגין הטבה									
206	69	137	181	125	118	181	56	187	69

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

(1) בגין תוכנית התייעלות לעובדי החברה.

(2) סווג מחדש.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)
במיליוני ש"ח

- ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)**
1. מחויבויות ומצב המימון (המשך)
ב. שינוי בשווי הרוגן של נכסי התכנית ומצב המימון של התכנית

לשנה שהסתיימה	לתקופה של שישה חודשים				לתקופה של שלושה חודשים			
	2017	2017	2018	2018	2017	2017	2018	2018
ביום 31 בדצמבר	שהסתיימה ביום 30 ביוני				שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2017	2017				2017			
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)							
עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק	עובדי הבנק
עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים	עובדי המושאלים
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
100	100	100	112	103	103	114	114	114
6	2	1	1	1	1	*-	-	*-
10	5	6	6	2	2	3	-	3
(4)	(1)	(4)	(4)	(*)	(*)	(2)	-	(2)
112	112	106	115	106	106	115	-	115
117	69	48	89	95	56	89	69	20

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** 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 30 ביוני 2017			ליום 30 ביוני 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
117	48	69	95	39	(1) 56	89	20	69
117	48	69	95	39	(1) 56	89	20	69

(1) סווג מחדש.

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

ליום 31 בדצמבר 2017			ליום 30 ביוני 2017			ליום 30 ביוני 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
39	19	20	42	13	29	5	5	-
39	19	20	42	13	29	5	5	-

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

ליום 31 בדצמבר 2017			ליום 30 ביוני 2017			ליום 30 ביוני 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)					
סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
229	160	69	201	145	(1) 56	204	135	69
206	137	69	181	125	(1) 56	187	118	69
112	112	-	106	106	-	115	115	-

(1) סווג מחדש.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

2. הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	2017				2018				2018						
	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		2017		2018		2017		2018				
	בלתי מבוקר														
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018		
33	(1) 20	13	10	4	6	10	3	7	5	2	3	3	-	3	עלות שרות
7	2	5	3	1	2	2	*-	2	1	*-	1	1	-	1	עלות ריבית
(5)	-	(5)	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית
9	8	1	3	3	*-	20	20	*-	2	2	*-	10	10	*-	הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
4	4	-	-	-	-	3	-	3	-	-	-	1	-	1	הפסד (רווח) אקטוארי
48	34	14	14	8	6	33	23	10	7	4	3	14	10	4	אחר, לרבות הפסד מצמצום או סילוק
															סך עלות ההטבה נטו

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

4	(2)	6	(3)	(2)	(1)	(11)	-	(11)	(2)	(1)	(1)	(6)	-	(6)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
(9)	(8)	(1)	(3)	(3)	(*)-	(20)	(20)	(*)-	(2)	(2)	(*)-	(10)	(10)	(*)-	הפחתה של (הפסד) רווח אקטוארי
(4)	(4)	-	-	-	-	(3)	-	(3)	-	-	-	(1)	-	(1)	אחר, לרבות הפסד מצמצום או סילוק
(9)	(14)	5	(6)	(5)	(1)	(34)	(20)	(14)	(4)	(3)	(1)	(17)	(10)	(7)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
48	34	14	14	8	6	33	23	10	7	4	3	14	10	4	סך עלות ההטבה נטו
39	20	19	8	3	5	(1)	3	(4)	3	1	2	(3)	-	(3)	סך הכל הוכר בעלות ההטבה
															נטו לתקופה וברוח כולל אחר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה טעף ג.

ביאור 8 – הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

2. הוצאה לתקופה (המשך)

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	
24	20	4	הפסד אקטוארי נטו
24	20	4	סך הכל צפוי כי יופחת מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

3. הנחות

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 30 ביוני 2017		ליום 30 ביוני 2018		
(מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	
0.63%	1.58%	1.29%	2.13%	- ⁽¹⁾	1.97%	שיעור היוון

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים לתקופה של שישה חודשים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017			לתקופה של שלושה חודשים לתקופה של שישה חודשים לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2017			לתקופה של שלושה חודשים לתקופה של שישה חודשים לשנה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2018			לתקופה של שלושה חודשים לתקופה של שישה חודשים לשנה שהסתיימה ביום 30 ביוני 2018		
(מבוקר)			(בלתי מבוקר)			(מבוקר)			(בלתי מבוקר)		
עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי חברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה
1.31%	2.02%	2.02%	1.31%	- ⁽¹⁾	1.58%	1.22%	- ⁽¹⁾	1.70%	1.22%	- ⁽¹⁾	שיעור היוון

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

ליום 30 ביוני 2018 (בלתי מבוקר)

גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת
עובדי החברה	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים
שיעור היוון	(15)	19	- ⁽¹⁾	- ⁽¹⁾	- ⁽¹⁾

ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)

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

ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)

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

(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	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		תחזית 2018 *
	2017	2018	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
10	5	6	2	3	6
					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.

כוונת 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 והעתידי. 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 30 ביוני 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 ברבעון הרביעי של שנת 2017.

ביאור 9 – מגזרי פעילות – מאוחד

במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
(בלתי מבוקר)					
הכנסות					
383	-	-	206	177	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(143)	143	עמלות בינגזריות
383	-	-	63	320	סך הכל
75	-	76	(*-) (7)	(1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
8	10	2	(7)	3	(הוצאות) הכנסות אחרות
466	10	78	56	322	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
147	*-	10	48	89	הוצאות תפעול
95	-	-	(6)	101	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
76	8	26	(7)	49	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
(בלתי מבוקר)					
הכנסות					
375	-	*-	215	160	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(139)	139	עמלות בינגזריות
375	-	*-	76	299	סך הכל
68	-	69	(1)	*-	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
11	11	2	5	(7)	(הוצאות) הכנסות אחרות
454	11	71	80	292	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
135	*-	9	44	82	הוצאות תפעול
87	-	-	(1)	88	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
92	7	25	13	47	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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
(בלתי מבוקר)					
הכנסות					
760	-	-	416	344	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(286)	286	עמלות בינגזריות
760	-	-	130	630	סך הכל
147	-	150	(1)	(2)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
21	21	4	(7)	3	(הוצאות) הכנסות אחרות
928	21	154	122	631	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
297	1	21	95	180	הוצאות תפעול
188	-	-	(10)	198	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
133	15	49	(7)	76	רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי המניות

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
(בלתי מבוקר)					
הכנסות					
734	-	*-	423	311	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(277)	277	עמלות בינגזריות
734	-	*-	146	588	סך הכל
133	*-	135	(1)	(1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
22	21	3	11	(13)	(הוצאות) הכנסות אחרות
889	21	138	156	574	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
280	1	18	86	175	הוצאות תפעול
176	-	-	(2)	178	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
157	13	49	26	69	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 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	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
(מבוקר)					
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:

30 ביוני 2018				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
(בלתי מבוקר)				
נכסים פיננסיים:				
117	-	14	103	117
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
17,516	17,516	-	-	17,536
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
34	11	-	23	34
				ניירות ערך (ב)
26	(1) 10	16	-	(1) 26
				נכסים פיננסיים אחרים
17,693	17,537	30	126	* 17,713
סך כל הנכסים הפיננסיים				

התחייבויות פיננסיות:				
2,277	-	2,273	4	2,277
				אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
12,047	12,047	-	-	12,070
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
908	747	161	-	913
				התחייבויות פיננסיות אחרות
15,232	12,794	2,434	4	* 15,260
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 126 מיליון ש"ח ובסך 4 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.

30 ביוני 2017				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
(בלתי מבוקר)				
נכסים פיננסיים:				
108	-	13	95	108
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,727	16,727	-	-	16,744
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
20	7	-	13	20
				ניירות ערך (ב)
417	(1) 396	21	-	(1) 417
				נכסים פיננסיים אחרים
17,272	17,130	34	108	* 17,289
סך כל הנכסים הפיננסיים				

התחייבויות פיננסיות:				
1,893	-	1,878	15	1,893
				אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים
12,185	12,185	-	-	12,208
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
886	734	152	-	890
				התחייבויות פיננסיות אחרות
14,964	12,919	2,030	15	* 14,991
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 108 מיליון ש"ח ובסך 15 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. (1) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

(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 11 מיליון ש"ח. (30 ביוני 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	(1) 469	20	-	(1) 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 ואחרים
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.

(1) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

(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

30 ביוני 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			
23	-	23	ניירות ערך זמינים למכירה
-	*-	*-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
23	*-	23	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	סך כל ההתחייבויות

30 ביוני 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
-	*-	*-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
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
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
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 ששת 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 30 ביוני 2018

רשימת טבלאות

טבלה מספר	נושא	עמוד
טבלה 1:	שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית	95

הדירקטוריון והנהלה

כפי שפרסם בנק הפועלים:

הנהלת בנק הפועלים ממשיכה להיערך בהנחיית הדירקטוריון לקראת ההפרדה של קבוצת ישראל כרטיס מהבנק כנדרש בחוק שטרומ. במסגרת זו, בוחנים דירקטוריון והנהלת בנק הפועלים מספר חלופות להעברת החזקות בנק הפועלים בקבוצת ישראל כרטיס לרבות:

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

בהתחשב בחלופות הנשקלות כאמור, ובהנחיית דירקטוריון בנק הפועלים החליטה הנהלת בנק הפועלים בחודש אפריל 2017 להתחיל בהכנת תשקיף בקשר עם קבוצת ישראל כרטיס. בחודש אוקטובר 2017 החליט בנק הפועלים לשכור את שירותי בנק ההשקעות Citi לליווי הבנק בבחירת החלופה המועדפת להיפרדות מקבוצת ישראל כרטיס ובקידומה. כחלק מההיערכות להיפרדות מנהלים בנק הפועלים וישראל כרטיס משא ומתן לרכישת פועלים אקספרס על-ידי ישראל כרטיס מהבנק. בחודש יוני 2018 הגישה החברה לרשות ניירות ערך טיוטה ראשונה לא פומבית של תשקיף, אשר יאפשר, בין היתר, את ביצוען של חלופות הצעת מכר ו/או דיבידנד בעין באם יוחלט על מימושו. במקביל פועל הבנק לקידום חלופת המכירה הפרטית.

למועד תאריך חתימת הדוח אין וודאות באיזו חלופה יבחר הבנק, האם ההנפקה כאמור תצא אל הפועל ואם תצא, באיזה מועד, ובאיזה תנאי הנפקה.

שינויים בהרכב הדירקטוריון והנהלה

1. ביום 1 באפריל 2018, מונה מר יונתן רגב כסמנכ"ל רגולציה ופרויקטים מיוחדים. מר רגב מחליף בתפקידו את מר עמינדב אלפן.
2. ביום 15 באפריל 2018 מר ציון עזר סיים את כהונתו כדירקטור חיצוני בחברה.
3. ביום 30 במאי 2018, ד"ר אמיר בכר חדל מלכהן כדירקטור בחברה.
4. בחודש מאי 2018 הודיע מר אלי זהב סמנכ"ל אשראי ומימון על סיום כהונתו בחברה. למועד חתימת הדוח טרם נקבע מועד סיום הכהונה כאמור.
5. ביום 26 ביולי 2018, אישר דירקטוריון החברה, את מינויה של הגב' דלית גפן כסמנכ"ל אשראי ומימון של החברה. המינוי כפוף וייכנס לתוקף לאחר אישור הפיקוח על הבנקים.

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. במהלך תקופת הדיווח קיבלה החברה את שירותי הביקורת הפנימית מבנק הפועלים, על-ידי מבקר הפנים מר זאב חיו, כמפורט להלן. על רקע ההיערכות להיפרדות חברת ישראל כרטיס מחברת האם, בנק הפועלים (בה מכהן מר חיו כמבקר פנימי), הודיע מר חיו על פרישה מכהונתו אשר נכנסה לתוקף עם מינויו של מבקר פנים חדש לחברה, כמפורט להלן. בחודש מרץ 2018, אושר בדירקטוריון החברה מינויו של מר מנשה (מוני) אברהם כמבקר פנים של החברה חלף מבקר הפנים מטעם בנק הפועלים. בחודש אפריל 2018 נתקבל אישור בנק ישראל למינוי כאמור וביום 1 במאי 2018, החל מר מנשה אברהם לכהן בתפקיד מבקר הפנים. לשלמות התמונה, יצוין כי החברה תמשיך לעשות שימוש בשירותיו של צוות הביקורת הפנימית של בנק הפועלים במיקור חוץ, עד למועד שיתואם בין הקבוצה לבנק הפועלים, אך לא יאוחר ממועד היפרדות החברה מבנק הפועלים.

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. בחודש יולי 2016 פרסמה החברה דוח אחריות תאגידית בקשר עם פעילות החברה במהלך השנים 2014-2015.

החברה מחויבת להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפיה העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי של ישראל כרטיס מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שהקבוצה רואה עצמה מחויבת אליהם. בשנים 2016-2017 פעלה החברה להנגשת אתרי האינטרנט השיווקיים שלה, כחלק מיישום תקנות הנגישות בתחום השירות והאינטרנט.


ישראל כרטיס בקהילה

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 כרטיס לארוחות 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 הסיור 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, 8 באוגוסט 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 30 ביוני

2017			2018		
שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח	שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית (2)					
-	*-	17	-	*-	13
					מזומנים ופיקדונות בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי
7.18	68	3,891	7.32	81	4,543
					אשראי (3)
5.75	5	355	-	*-	(5) 173
					נכסים אחרים
7.03	73	4,263	7.03	81	4,729
					סך כל הנכסים נושאי ריבית
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
		12,479			12,813
					שאינם נושאים ריבית
					נכסים אחרים שאינם נושאים
		514			552
					ריבית (4)
		17,256			18,094
					סך כל הנכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

2017			2018		
שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח	שיעור ההכנסה באחוזים	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1) במיליוני ש"ח
נכסים נושאי ריבית (2)					
-	*-	16	-	*-	13
					מזומנים ופיקדונות בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי
7.05	132	3,808	7.16	152	4,319
					אשראי (3)
5.36	9	340	3.76	6	(5) 322
					נכסים אחרים
6.89	141	4,164	6.91	158	4,654
					סך כל הנכסים נושאי ריבית
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
		12,315			12,689
					שאינם נושאים ריבית
					נכסים אחרים שאינם נושאים
		487			522
					ריבית (4)
		16,966			17,865
					סך כל הנכסים

* 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 וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(5) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים

לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

(6) 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 30 ביוני

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 בנקאיים ואחרים
(1.26)	(5)	1,597	(1.20)	(6)	2,003
					התחייבויות אחרות
-	(* -)	532	-	(* -)	536
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
(0.94)	(5)	2,129	(0.95)	(6)	2,539
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		12,006			12,167
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		592			591
סך כל ההתחייבויות ההונניים					
		2,529			2,797
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההונניים					
		17,256			18,094
פער הריבית					
6.09			6.08		
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
6.53	68	4,263	6.50	75	4,729

* 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 – התחייבויות והון

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

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 בנקאיים ואחרים
(1.18)	(8)	1,357	(1.15)	(11)	1,917
					התחייבויות אחרות
-	(* -)	544	-	(* -)	532
					סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(0.84)	(8)	1,901	(0.90)	(11)	2,449
					זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		11,885			12,072
					התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		572			583
					סך כל ההתחייבויות האמצעים ההוניים
		2,608			2,761
					סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		16,966			17,865
					פער הריבית
6.05			6.01		
					תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
6.49	133	4,164	6.42	147	4,654

* 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 30 ביוני

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
7.05	73	(3) 4,247	7.05	81	(3) 4,717
					סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.96)	(5)	2,092	(0.96)	(6)	2,506
6.09			6.09	75	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
-	*-	8	-	*-	8
					סך התחייבויות נושאות ריבית
-	(* -)	37	-	(* -)	33
-			-		פער הריבית
סך פעילות בישראל					
					סך נכסים נושאי ריבית
7.03	73	4,263	7.03	81	4,729
					סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.94)	(5)	2,129	(0.95)	(6)	2,539
6.09			6.08		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים

לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני

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
6.92	141	(3) 4,147	6.92	158	(3) 4,642
					סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.86)	(8)	1,868	(0.91)	(11)	2,421
6.06			6.01		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	-	*-	8
					סך התחייבויות נושאות ריבית
-	(* -)	33	-	(* -)	28
-			-		פער הריבית
סך פעילות בישראל					
					סך נכסים נושאי ריבית
6.89	141	4,164	6.91	158	4,654
					סך התחייבויות נושאות ריבית
(0.84)	(8)	1,901	(0.90)	(11)	2,449
6.05			6.01		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) החל מהרבעון השני של שנת 2018, בהתייחס לחוות דעת משפטית, מוינה יתרת פקטורינג, לרבות פקטורינג רכש מנכסים אחרים לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מסחרי.

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

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2018 לעומת שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2017					
לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים		
גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח					
נכסים נושאי ריבית (2)					
*-	*-	*-	*-	*-	*-
מזומנים ופיקדונות בבנקים					
חייבים בגין פעילות					
20	2	18	13	1	12
בכרטיסי אשראי					
(3)	(3)	(*-)	(5)	(5)	(*-)
נכסים נושאי ריבית אחרים					
17	(1)	18	8	(4)	12
סך הכל הכנסות ריבית					
התחייבויות נושאות ריבית (2)					
3	(*-)	3	1	(*-)	1
אשראי מתאגידים בנקאיים ואחרים					
-	-	-	-	-	-
התחייבויות נושאות ריבית אחרות					
3	(*-)	3	1	(*-)	1
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	הגדרת המונחים
1.	ALM (נב"ה)	Asset and Liability Management (ניהול נכסים והתחייבויות)	ניהול נכסי החברה והתחייבויותיה במגמה ליצור הקבלה מתאימה ביניהם ולהכביר את הונה בטווח הארוך.
2.	CVA	Credit Valuation Adjustment	חישוב סיכון האשראי בנגזרים משקף את תוחלת ההפסד הצפוי לבנק במקרה בו הצד הנגדי לעסקה יגיע למצב של כשל אשראי.
3.	FRA	Forward Rate	אקדמה על ריבית זמן עתידית מסוימת. חוזה שבו הצדדים מסכימים ביניהם על שער ריבית שיחול על קרן עתידית, בסכום ולתקופה מוסכמים מראש על מנת להקטין את החשיפה לסיכונים הכרוכים בשינוי שערי הריבית.
4.	IRS	Interest Rate Swap (חוזה החלפת שיעורי ריבית)	עסקה המאפשרת ללקוח החלפת תזרים מזומנים עתידי של תשלומי ריבית בעלי בסיס שונה (ריבית קבועה וריבית משתנה) וזאת על בסיס של קרן הנקבעת במועד ההתקשרות.
5.	KPIs	Key Performance Indicators (מדדי ביצוע עיקריים)	מדד עסקי המאפשר לבצע הערכה של הגורמים ההכרחיים להצלחת הארגון ולקביעת דרכי פעולה.
6.	On-Call		אשראי שניתן למס' ימים ונפרע על-פי קריאה בהתאם לתנאי ההסכם בין הבנק ללקוח.
7.	אמצעי שליטה		כמשמעו בחוק בנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
8.	אשראי חוץ מאזני		כל ערבות פיננסית והתחייבות למתן אשראי.
9.	באזל 2/באזל 3		הוראות לניהול הסיכונים של הבנקים שנקבעו על-ידי ועדת באזל העוסקת בפיקוח ובקביעת סטנדרטים לפיקוח על בנקים בעולם מהווים קנה מידה (benchmark) לסטנדרטים מובילים שנועדו להבטיח יציבות של מוסדות פיננסיים.
10.	בעל עניין		לפי סעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
11.	גידור		עסקה פיננסית שמטרתה להגן על משקיע מפני שינויים בערך ההשקעה.
12.	הון פיקוחי		בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 -מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
13.	הון רובד 1		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי הון על בסיס מתמשך - כולל את ההון המיוחס לבעלי מניות.
14.	הון עצמי רובד 1		מורכב ממכשירי הון העומדים בקריטריונים שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202.
15.	הון רובד 1 נוסף		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 - מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי.
16.	הון רובד 2		מצב בו עסק פועל ברציפות ללא הפרעות; כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355 - ניהול המשכיות עסקית
17.	המשכיות עסקית		בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 203 -מדידה והלימות הון - גישה הסטנדרטית - סיכון אשראי.
18.	הפחתת סיכון אשראי	(CRM) - Credit Risk Mitigation	סיכון של החברה להפסד כתוצאה מהאפשרות שלווח/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כולן או חלקן, כפי שסוכמו.
19.	סיכון אשראי התאגיד		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313 - מגבלות על חבות של לווח ושל קבוצת לוויים.
20.	חבות		זכות חוזית לקבל כסף לפי דרישה או במועדים קבועים או הניתנים לקביעה, אשר מוכרת ככס במאזן של החברה.
21.	חוב		חוב המסווג כפגום (לרבות חוב פגום בארגון מחדש של חוב בעייתי), נחות או בהשגחה מיוחדת.
22.	חוב בעייתי		חוב שאינו מוגן באופן מספק על-ידי בטחונות או על-ידי יכולת התשלום של החייב וקיימת אפשרות ברורה כי החברה תספוג בגינו הפסד, אם הליקויים לא יתוקנו.
23.	חוב נחות		חובות שהחברה צופה כי לא תוכל לגבות את הסכומים המגיעים לה לפי הסכם החוב, לרבות מקרים שבהם החוב נמצא בפיגור של 90 ימים או יותר. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.
24.	חוב פגום		

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
25.	חוב בהשגחה מיוחדת		חוב שיש לו חולשות פוטנציאליות בגין נדרשת תשומת לב מיוחדת של ההנהלה. אם חולשות אלה לא יטופלו, התוצאה עלולה להיות התדרדרות בסיכויים לפירעון סיכון האשראי המאזני או במעמד של החברה כנושה בתאריך עתידי מסוים.
26.	חח"ד	חשבון חוזר דביטורי	חשבונות עו"ש שלגביהם קיימות מסגרות אשראי מאושרות מראש החייבות בעמלת הקצאה.
27.	יחס הון כולל לנכסי סיכון		ההון הכולל הוא סך כל הון רובד 1 וסך כל הון רובד 2. יחס ההון הכולל מחושב על-ידי חלוקת ההון הכולל בנכסי סיכון.
28.	יתרת חוב רשומה		יתרת החוב, לרבות ריבית צבורה שהוכרה, פרמיה או ניכיון 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. מובהר כי ריבית צבורה שלא הוכרה, או שהוכרה בעבר ולאחר מכן בוטלה, לא תיכלל ביתרת החוב הרשומה; כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור - דוח כספי שנתי, מס' 631.
29.	כרטיס בנקאי		כרטיס חיוב כמשמעו בחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א - 1981, המונפק על-ידי החברה.
30.	כרטיס חיוב מידי (דביט)		הינו כרטיס בו מחזיק הכרטיס מחויב בחשבון הבנק בסמוך לאחר ביצוע העסקה ובכפוף ליתרה מספקת בחשבון הבנק.
31.	כתבי התחייבות נדחים		כתבי התחייבות שהזכויות לפיהם נדחות מפני תביעותיהם של כל הנושים האחרים של החברה, למעט כתבי התחייבות אחרים ומאותו סוג; כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח כספי שנתי, מס' 631.
32.	מדד המחירים לצרכן		מדד המתפרסם על-ידי הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, ביום ה-15 של כל חודש ומודד את אחוז השינוי שחל במשך הזמן בהוצאה הדרושה לקניית "סל קבוע" של מוצרים ושירותים, שמחיריהם ניתנים למדידה סדירה. "סל" זה מייצג את תצרוכתה של אוכלוסיית משקי הבית.
33.	מודל בלק אנד שולס Black-Scholes model		מודל לתמחור אופציות הכולל טכניקת ערך נוכחי ומשקף את ערך הזמן והערך הפנימי של האופציה.
34.	מח"מ	משך חיים ממוצע	הממוצע המשוקלל של זמן פירעון הקרן ותשלומי הריבית של המכשיר הפיננסי לאורך חייו ועד לפדיון הסופי.
35.	מכשיר פיננסי		מכשיר פיננסי הוא כל חוזה היוצר נכס פיננסי בישות אחת והתחייבות פיננסית או מכשיר הוני בישות אחרת.
36.	מכשירים נגזרים/ מכשירים פיננסיים נגזרים		מכשיר פיננסי או חוזה אחר בין שני צדדים, שהינו בעל שלושת המרכיבים הבאים: א. בסיסים (underlying), אחד או יותר וסכומים נקובים, אחד או יותר או הוראות תשלום, או שניהם יחד הקובעים את סכום הסילוק, ב. הראשונית נטו היא קטנה או כלל לא נדרשת; ג. ותנאי דורשים או מאפשרים סילוק בנטו בין הצדדים.
37.	מכשירי אשראי חוץ מאזניים		כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור - דוח כספי שנתי, מס' 631.
38.	יחידות פנטום		מכשיר התחייבותי המעניק תגמול במזומן על המבוסס שווי מניה וזאת ללא הזכאות לקבל מניה בפועל.
39.	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.
40.	מסגרת אשראי		סכום הניצול המרבי שהחברה הסכימה לכבד בכרטיס הלקוח.
41.	שירותי ניכיון		כהגדרתם בסעיף 36א(א) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), תשמ"א-1981.
42.	סולק		כהגדרתו בסעיף 36 לחוק הבנקאות (רישוי), תשמ"א-1981.
43.	ערבות		כהגדרתה בסעיף 1 לחוק הערבות, התשכ"ז-1967.

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרת המונחים
44.	פיחות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
45.	צד קשור		כמשמעו בסעיף 1 הוראות הדיווח לציבור.
46.	קבוצת לווים		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין, מס' 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
47.	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה יחושב על-ידי חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם (מונה), בממוצע משוקלל של מספר המניות הרגילות הקיימות במחזור (המכנה), במהלך התקופה.
48.	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 המדוללות.
49.	ריבית בנק ישראל		הריבית שקובע בנק ישראל במסגרת ההחלטות המוניטריות התקופתיות, והמשמשת את הבנק לצורך מתן הלוואות לתאגידים הבנקאיים או לצורך קבלת הלוואות מתאגידים בנקאיים, כשיעורה מזמן לזמן.
50.	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
51.	שעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על-ידי לווה כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
52.	תאגיד בנקאי		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
53.	תאגיד עזר		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.
54.	תביעה ייצוגית		כהגדרת המונח "תובענה ייצוגית" בחוק תובענות ייצוגיות, התשס"ו-2006.
55.	תוכנית המשכיות עסקית		תוכנית פעולה מקיפה בכתב, הקובעת מה הם הנהלים והמערכות הדורשים כדי לשמר את הרציפות העסקית או לשקם את פעילות החברה במקרה של שיבושים (כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 355 - ניהול המשכיות עסקית).
56.	תקופת הבשלה	Vesting	התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
57.	תקרית קיברנטית (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על-ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לחברה) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל (כהגדרת "אירוע סייבר" בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 361 - ניהול הגנת הסייבר).
58.	תפעול הנפקה של כרטיסי חיוב		כהגדרתו בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

אינדקס

עמוד		
7-9,23,74,75,92	פועלים אקספרס	פ
14,35,36,39,41,92	רואי החשבון המבקרים	ר
14,51	רווח למניה	
15,30,31,44,52,55,79,82	שווי הוגן	ש
10	תיאבון לסיכון	ת
8,72	תקן EMV	
4	תרחיש קיצון	
74	תביעות משפטיות	

עמוד		
7,10,19	אסטרטגיה עסקית	א
11,29,76	ארגון ויזה	
7,11,76	ארגון מסטרקארד	
17,18,19,28,32,67,68	באזל	ב
4,7,8,11,12,23,50,70,75,76,83,92	בנק הפועלים	
34,35,36	בקרה פנימית	
33,34,35,36	בקורות ונהלים	
29,30,52	גידור	ג
18,19,23,47,49,68,69,92	דיבידנד	ד
24,68-71,73	הלבנת הון	ה
17,18,19,29,32,67	הלימות הון	
8,9,11,14,19,41,70-73	הליכי רגולציה	
17,24-26,45,56-69,94-96	הפרשה להפסדי אשראי	
33	זכויות עובדים	ז
57,61-66	חוב בעייתי (חובות בעייתיים)	ח
25,61-64,67,84,94	חוב פגום (חובות פגומים)	
8-11,13,71-73,76,92	חוק שטרומ	
50-52	יישום לראשונה	י
18,68	יעד ההון	
8,11,22,84-86	מגזרי פעילות	מ
33	מדיניות חשבונאית	
4,9,11,52	מידע צופה פני עתיד	
72	מסגרת אשראי	
12,32	מקורות המימון	
9,23,32,33	סייבר	ס
9,23,32	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות	
9,23	סיכון אסטרטגי	
9,16,18,23,24,26,50-65,67-68	סיכון אשראי	
24,25	סיכון אשראי בעייתי	
23	סיכון מוניטין	
9,23	סיכון משפטי	
9,23,32	סיכון נזילות	
9,23,33	סיכון רגולטורי	
9,18,23,68	סיכון תפעולי	
8,11,12	סקירה כלכלית	