

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014

.....

תוכן העניינים

עמוד

5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	מבנה האחזקות של החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	נתוני פעילות
12	רווח ורווחיות בדוח המאוחד
13	התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד
14	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות - מאוחד
16	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
18	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
19	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
21	הליכים משפטיים ותלויות
21	מדיניות ניהול סיכונים
27	מדידה והלימות הון
51	איסור הלבנת הון ומימון טרור
52	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
52	גילוי בדבר המבקר הפנימי
52	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
53	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
55	סקירת ההנהלה
61	הצהרת המנכ"ל
62	הצהרת החשבונאית הראשית
63	תמצית דוחות כספיים ביניים

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2014

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 20 במאי 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראל כרטיס בע"מ ("החברה" או "ישראל כרטיס") והחברות המאוחדות שלה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2014.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"). החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס המונפקים לשימוש בישראל בלבד, מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראל כרטיס ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בארץ, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבעי ישראל. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכוח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"), במהלך שנת 2013 חודש ההסכם בין החברה לבין ארגון מסטרקארד המסדיר את מערכת היחסים בין החברות. כמו כן החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ויזה לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח הרישיון שניתן לחברה על-ידי Visa International Service Association (להלן: "ארגון ויזה").

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח. קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק.

פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים על פי אופי פעילות הלקוח. יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר. החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חלק מקבוצת ישראל כרטיס אשראי אשר מונה בנוסף את חברת פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחת בבעלות בנק הפועלים (להלן: "פועלים אקספרס").

מבנה האחזקות של החברה

לחברה חמש חברות מאוחדות: ישראל כרטיס מימון בע"מ, ישראל כרטיס (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, צמרת מימונים בע"מ וגולבל פקטורינג בע"מ.

◆ **ישראל כרטיס מימון בע"מ** (להלן: "ישראל כרטיס מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל כרטיס מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצת ישראל כרטיס, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי.

◆ **ישראל כרטיס (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראל כרטיס נכסים") - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל כרטיס נכסים הינה הבעלים במשותף עם נ.ת.מ. נכסי החברה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבזו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראל כרטיס נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראל כרטיס, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראל כרטיס נכסים כוללת ניהול יתרת חייבים בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראל כרטיס מימון קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.

- ◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.
יורופיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורופיי ולשימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורופיי סולקת עסקאות במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.
- ◆ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 ופועלת בתחומי מתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי והלוואות לבתי עסק. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.
- ◆ **גולבל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גולבל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבוניות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

- ◆ 20% מהון המניות של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.
- ◆ 20% מהון המניות של **י.מ.ת. - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ**.
- ◆ 15% מהון המניות של **לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל לייף-סטייל מימון בע"מ**.
- ◆ כ-13% מהון המניות של **סטור אליינס.קום בע"מ** (להלן: "סטוראלינס").

חלוקת דיבידנדים - מחודש אפריל 2008 לא חילקה החברה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

בפעילות הכלכלית ברחבי העולם נרשמה ברבעון הראשון של שנת 2014 מגמה מעורבת תוך האצה בפעילות במרבית הכלכלות המפותחות והרעה במצבן של הכלכלות המתפתחות. תהליך ההתאוששות מהמשבר נמשך וזה בלט בעיקר במדינות אירופה. גם בארה"ב המגמות חיוביות בעיקרן. בשווקים המתעוררים ההתפתחויות לא אחידות, חלקן היו נתונים למשברים פוליטיים חברתיים, ובאופן כללי הצמיחה שם הואטה. בארה"ב החורף הקשה שפקד את החוף המזרחי פגע בפעילות הכלכלית ברבעון הראשון של שנת 2014 והצמיחה הסתכמה בשיעור אפסי של 0.1% במונחים שנתיים. עם זאת, הנתונים האחרונים מצביעים על התאוששות. בגוש האירו נמשך השיפור במדדי הפעילות והאמון הכלכליים והתפתחויות פוליטיות ממשיכות לצמצם את הסיכונים למדינות הפריפריה בטווח הקרוב. בשווקים המתעוררים גובר החשש מהשלכות ההאטה בצמיחה בסין והשפעותיה על הסקטור הפיננסי. סין צמחה ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 7.4% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שיעור הצמיחה הנמוך ביותר מאז שנת 2009. במבט קדימה הסיכון להתאוששות הכלכלה העולמית נובע מהמשך הרעה במשקים המתעוררים ומהחמרת המשבר בין רוסיה למערב. קרן המטבע הבינלאומית הפחיתה מעט את תחזיות הצמיחה לשנה זו ולשנה הבאה והן עומדות כעת על 3.6% ו-3.9% בהתאמה, כשהמשקים המתעוררים הן הגורם המרכזי לירידה בתחזיות הצמיחה. על רקע השיפור המתון יחסית בפעילות, מצב שוק העבודה וסביבת האינפלציה הנמוכה, המדיניות המוניטארית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. בארה"ב נמשך צמצום רכישות האג"ח ובכירי הפד, כמו גם הציפיות משוק ההון, צופים כעת שקצב עליית הריבית יהיה מהיר מההערכות המוקדמות. עם זאת, סביר שזאת לא תרשם לפני המחצית השנייה של 2015. מנגד, באירופה נרמז על אפשרות של שימוש בכלים מרחיבים נוספים העומדים לרשות הבנק האירופי המרכזי וביפן נמשכת תוכנית ההרחבה הכמותית.

המתיחות בין רוסיה למדינות המערב סביב השתלטות רוסיה על חצי האי קרים וחשש לכניסה לשטחים נוספים במזרח אוקראינה מהווה כעת גורם סיכון משמעותי. מדינות המערב כבר החלו לנקוט סנקציות כנגד רוסיה ובתרחישים מסוימים עלולה ההסלמה להביא למיתון באירופה ולפגוע בהתאוששות הכלכלה הגלובלית. ערוץ ההשפעה הכלכלי המרכזי הוא התלות הגבוהה של אירופה בגז הטבעי המגיע מרוסיה דרך אוקראינה כמו גם היותה של רוסיה יבואנית גדולה של מוצרי צריכה מאירופה. על אף המשבר באוקראינה נמשכה הירידה במרבית מדדי הסיכונים הפיננסיים הגלובליים וחלק ממדדי המניות, כגון בארה"ב, שברו שיאים היסטוריים. במדינות הפריפריה בגוש האירו נמשכה מגמת ירידת התשואות של איגרות החוב הממשלתיות ואלו חזרו לרמתן טרם המשבר וחלקן אף נמוך מכך.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדקס האטומי לפעילות הכלכלית מצביעים על האצה מסוימת בצמיחה שבולטת יותר בביקושים המקומיים. הפדיון בענפי המשק עלה בחודשים דצמבר 2013 עד פברואר 2014 בקצב שנתי של 6.2% והיצור התעשייתי ב-13.5%, יצוא הסחורות נותר קפוא ברבעון הראשון של שנת 2014 ובנטרול עלייה חדה של יצוא התרופות נרשמה בו אף ירידה. שיעור האבטלה התייצב ברמה של כ-5.8% בחודש פברואר 2014. חוזקו של שוק העבודה מפתיע במידת מה לאור העובדה שצמיחת המשק, בנטרול השפעת הגז הטבעי, היא מתונה. בנק ישראל מעריך כי ירידת האבטלה מייצגת בין השאר ירידה באבטלה החיכוכית, כלומר שינוי מבני במאפייני שוק העבודה. קבינט הדיור אישר צעדים להפחתת מחירי הדיור ובהם הפחתת שיעור המע"מ לדירת מגורים ראשונה לאפס אחוז ומכירת קרקעות במסגרת של קביעת מחיר מטר. התוכניות טרם אושרו בכנסת ופרטיהם טרם נקבעו. צעדים אלו משרים אי-ודאות בשוק הדיור למגורים והם פועלים לדחיית ביצוע עסקאות חדשות. יש לציין שרכישת הדירות החדשות פחתה במידה מסוימת עוד טרם פרסום התוכניות. בסיכום רבעוני ירדו המכירות ב-10% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

ברבעון הראשון של השנה נצבר עודף תקציבי של 78 מיליון ש"ח לעומת גירעון של 4.7 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הכנסות המדינה ממסים גדלו בשיעור ריאלי (בנטרול שינויי חקיקה) של כ-6% לעומת אשתקד. רמת הגירעון התקציבי ב-12 החודשים האחרונים ירדה לשיעור של 2.7% מהתוצר. בנק ישראל הפחית את הריבית לחודש מרץ 2014 לרמה של 0.75%. הפחתת הריבית הייתה על רקע לחצים לייסוף השקל, אינפלציה שהתקרבה לגבול התחתון של היעד וצמיחה ממותנת. הריבית נותרה ללא שינוי בחודשים אפריל ומאי 2014. שוק המק"מ צופה יציבות בריבית בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 0.7%. ירידת המדד הייתה חדה מהעונתיות של רבעון זה: בלטו במיוחד מחירי המזון שירדו בשיעור של 0.9%, הלבשה והנעלה עם ירידה של 13.4% וסעיף התחבורה ותקשורת שהוזל ב-0.3%. מחירי הדיור (שכ"ד) עלו ברבעון זה בשיעור של 0.6%. האינפלציה השנתית (מרץ לעומת מרץ אשתקד) נמצאת עתה ברמה של 1.3%, וללא סעיף הדיור ב-0.6% בלבד. האינפלציה הנמוכה בתקופה זו מושפעת פחות מרמת הצמיחה של המשק או מכך שאנו נמצאים למעשה בתעסוקה מלאה ויותר מגורמים נקודתיים כמו תחרותיות גוברת בתחום התקשורת, חשיפה גוברת ליבוא מתחרה וייסוף בשער החליפין.

שער החליפין של השקל נותר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 יציב מול סל המטבעות האקטיבי ומול הדולר נרשם בו פיחות קל של 0.5%. תנודתיות שער החליפין נותרה נמוכה מאוד. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 קרוב ל-3 מיליארד דולר בשוק המט"ח על מנת למנוע פיחות נוסף בשער החליפין. מתוך סכום זה כ-875 מיליון דולר היו בגין תוכנית הרכישות על מנת לקזז את השפעות הגז הטבעי.

להלן פרטים על שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן (בסיס ממוצע 2012) ושיעורי השינוי בהם:

ביום 31 בדצמבר 2013	ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
102.3	100.5	101.8	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.471	3.648	3.487	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים			
ביום 31 בדצמבר לשנה שהסתיימה	ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
1.8	-	(0.5)	מדד המחירים לצרכן
(7.0)	(2.3)	0.5	שער הדולר של ארה"ב

נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2014

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
2,584	415	2,169	כרטיסים בנקאיים
718	166	552	כרטיסים חוץ בנקאיים
100	60	40	סיכון אשראי על החברה
818	226	592	סיכון אשראי על אחרים
3,402	641	2,761	סך הכל

דין וחשבון ליום 31 במרץ 2014

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2013 (1)

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,448	355	2,093	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
662	136	526	סיכון אשראי על החברה
94	52	42	סיכון אשראי על אחרים
756	188	568	
3,204	543	2,661	סך הכל

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 7.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,518	367	2,151	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
703	156	547	סיכון אשראי על החברה
91	53	38	סיכון אשראי על אחרים
794	209	585	
3,312	576	2,736	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2013	2013	
81,550	19,735	20,540	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
12,873	3,156	3,201	סיכון אשראי על החברה
1,207	305	270	סיכון אשראי על אחרים
14,080	3,461	3,471	
95,630	23,196	24,011	סך הכל

הגדרות:

כרטיס אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח.

כרטיס אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום התקופה המדווחת ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של התקופה המדווחת.

כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלבנטי.

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

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות בדוח המאוחד

הרווח הנקי של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ללא רווח ממכירת מניות MC הסתכם ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.5%. הרווח הנקי של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013, קיטון בשיעור של 12.0%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-15.7% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-20.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-15.5% בכל שנת 2013. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-13.7% בהשוואה ל-15.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-383 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-384 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.3%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-325 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-310 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%, הנובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-215 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-218 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.4%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.6%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.6%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור ריבית הפריים.

ההכנסות האחרות הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33.3%. הקיטון נובע בין היתר, מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 12 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 23 מיליון ש"ח.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-191 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-282 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-271 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.1%.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 200%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-125 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%.

הוצאות מכירה ושיוק הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.3%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.1%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-91 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.8%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-49.9% בהשוואה ל-49.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים הסתכמו ב-101 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.6%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו בחישוב שנתי ב-22.2% בהשוואה ל-28.3% בתקופה המקבילה אשתקד וב-20.7% בשנת 2013.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע, ללא רווח ממכירת מניות MC הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-19.4% בחישוב שנתי בהשוואה ל-22.1% ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-27.7%, בהשוואה ל-26.5% בתקופה המקבילה אשתקד. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמד על 37.7% בהשוואה ל-35.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחז

המאזן ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-14,699 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15,219 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ובהשוואה ל-14,605 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2013	השינוי לעומת 31 במרץ 2013	31 בדצמבר 2013	31 במרץ		מיליוני ש"ח		
			2013 ⁽¹⁾	2014			
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח				
1	94	(3)	(520)	14,605	15,219	14,699	סך כל המאזן
							חייבים בגין פעילות
(1)	(192)	(5)	(735)	13,573	14,116	13,381	בכרטיסי אשראי, נטו
79	297	54	236	378	439	675	מזומנים ופיקדונות בבנקים
							זכאים בגין פעילות
(1)	(108)	(7)	(852)	11,880	12,624	11,772	בכרטיסי אשראי
							הון המיוחס לבעלי
3	63	11	202	1,948	1,809	2,011	מניות החברה

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו, ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-13,381 מיליון ש"ח בהשוואה ל-14,116 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-13,573 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינויים במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומשינוי באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-675 מיליון ש"ח בהשוואה ל-439 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי בסכומי האשראי שהועמדו ללקוחות ולבתי העסק.

ניירות ערך ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-38 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הקיטון נובע ממכירת מניות MC.

בניינים וציוד ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-292 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-279 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-11,772 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,624 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-11,880 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

כתבי התחייבות נדחים נפרעו במהלך חודש אוקטובר 2013, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות כספיים ביניים.

הון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-2,011 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,809 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-1,948 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל לתקופה.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 במרץ 2014 הגיע לשיעור של 13.7% בהשוואה ל-11.9% ביום 31 במרץ 2013 ול-13.3% בסוף שנת 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 במרץ 2014 הגיע לשיעור של 18.8% על פי באזל III ול-16.2% ביום 31 במרץ 2013 ול-17.7% ביום 31 בדצמבר 2013 על פי באזל II.

יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות – מאוחד

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושו בכרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "מזרחי טפחות"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ ובנק איגוד בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. ביום 1 באוקטובר 2013 בוצע מיזוג בין החברות ישראלכרט בע"מ וחברת אמנית בע"מ, כך שמתאריך זה חברת ישראלכרט סולקת את שלושת המותגים ישראלכרט, מסטרקארד וויזה.

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: הלוואות, מקדמות, הקדמות, ניכיון שוברים ושירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות.

חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד כל אחת על פי הרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים במותג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 5.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגזר מימון

מגזר המימון משרת את הלקוחות של החברה ושל חברות אחרות ומתמקד במתן שירותים ופתרונות פיננסיים באמצעות מוצרים מותאמים לצרכי הלקוח וברמה שירותית גבוהה. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים אשר עונים לצרכיהם תוך שימת לב לסיווגם (צרכני, עסקי), למצבם הכלכלי וליכולת החזר שלהם.

מגזר המימון מורכב משתי תתי קבוצות אשר נקבעות על פי אופי הפעילות של הלקוח כדלקמן: אשראי צרכני ללקוחות פרטיים הפועלים לרוב בהיקפים כספיים נמוכים יחסית ואשראי עסקי לבתי עסק אשר צרכי האשראי שלהם מיועדים לרוב למימון הפעילות העסקית שלהם. מטבע הדברים, קיימת שונות בין סוגי מוצרי האשראי לשתי קבוצות אלה.

פעילות האשראי הצרכני מבוצעת בעיקרה באמצעות פעילות שיווקית ופרסומית יזומה המציעה ללקוחות את מגוון מוצרי האשראי לפרטיים, מוצרים כגון: מימון לצורך רכישת כלי רכב משווקים לרוב על ידי חברות קשורות ו/או על ידי שיתופי פעולה עם חברות במשק. פעילויות המגזר כוללות גם מימון אשראי בעסקאות מסוג ניכיון.

מגזר אחר

במגזר זה נכללות כל הפעילויות האחרות של החברה אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או המימון, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח ובכלל זה: שירותי תפעול מערך כרטיסי האשראי שהחברה מספקת לחברה אחות אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; פעילותה של ישראלכרט נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון, סליקת המחאות נוסעים מסוג ויזה שהונפקו בעבר וכן הכנסה ממימוש מניות MC.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
325	1	*-	215	109	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(140)	140	הכנסות עמלות בינמגזריות
325	1	*-	75	249	סך הכל
32	-	27	*-	5	הכנסות ריבית, נטו
26	21	*-	1	4	הכנסות אחרות
383	22	27	76	258	סך ההכנסות
125	1	5	40	79	הוצאות תפעול
91	-	-	1	90	תשלומים לבנקים
73	14	8	13	38	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (2)					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
310	-	-	220	90	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(142)	142	הכנסות עמלות בינמגזריות
310	-	-	78	232	סך הכל
35	1	27	*-	7	הכנסות ריבית, נטו
39	33	*-	3	3	הכנסות אחרות
384	34	27	81	242	סך ההכנסות
119	1	5	38	75	הוצאות תפעול
80	-	-	1	79	תשלומים לבנקים
83	25	13	15	30	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

* 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.
- (2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.7. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד (המשך) מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
1,281	4	1	881	395	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(571)	571	הכנסות עמלות בינמגזריות
1,281	4	1	310	966	סך הכל
133	2	105	2	24	הכנסות ריבית, נטו
100	73	1	10	16	הכנסות אחרות
1,514	79	107	322	1,006	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
507	3	21	158	325	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
335	1	-	(2)	336	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
285	55	45	67	118	

(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.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאוחד

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 26.7%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-242 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.6%. **ההכנסות מעמלות** הסתכמו ב-249 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-232 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 28.6%. **הכנסות אחרות** הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%. **הוצאות התפעול** הסתכמו ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.3%. **תשלומים לבנקים**, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-90 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.9%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.3%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, למרות הגידול בהיקפי המחזורים נרשם קיטון בשיעור של 6.2%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.8%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 66.7%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.3%.

רווח ורווחיות - מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 38.5%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 44%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 35.3% הנובע בין היתר, ממכירת מניות MC בסך 12 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 בהשוואה למכירת מניות MC בסך 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראל כרטיס מחוייבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לחיזוק אוכלוסיות חלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד, העצמת נשים ותמיכה בעידוד חרדים להשתלבות במעגל התעסוקה. 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 הזדהות של העובדים עם החברה. המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים.

עניינים אחרים

1. החברה השתתפה השנה בתחרות השירות של המרכז הישראלי לניהול וזכתה במקום הראשון בפעם הרביעית ברציפות.
2. בדבר הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור 1.3.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2013.
3. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 8.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 1.5.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
2. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בנוסף, החברה בוחנת את השלכות הוראות באזל III בעניין נזילות כולל הערכת ההשפעה הכמותית על עמידה בדרישות ההנהלה.
3. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
4. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. בחודש מרץ 2014 אושר על ידי הפיקוח על הבנקים, כי חברות בנות פרטיות של תאגידים בנקאיים, יגבשו מדיניות תגמול בהתאם להוראה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. החברה נמצאת בשלבי עדכון מדיניות התגמול שלה בהתאם לעקרונות ההוראה.
5. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש פברואר 2014 קיימה ועדת החוקה דיון הכנה לקריאה שנייה ושלישית. דיוני הוועדה בהצעת החוק נמשכים.

6. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
7. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בחודש מרץ 2014 פרסם הפיקוח טיוטת קובץ שאלות ותשובות בקשר להוראה.
8. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
9. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, ובחודש מרץ 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות רישוי, לפיה, בין היתר, יאסר על תאגיד בנקאי להחזיק באמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי או להפעיל אמצעי שליטה כאמור.
10. בחודש פברואר 2014 פורסם תזכיר לתיקון חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו, בין היתר, תחול תקרת ריבית בהתאם למפורט בתזכיר גם על הלוואות הניתנות על ידי תאגידים בנקאיים. ניתן היה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 23 למרץ 2014.
11. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטה להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים, יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום.
12. בחודש מרץ 2014 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, לפיו יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בחוק. החוק יכנס לתוקף 6 חודשים מיום פרסומו, ויחול גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.
13. בחודש מרץ 2014 פורסמה טיוטת הוראה של בנק ישראל, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כיסוי נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת הוראה נקבע ל-1 בינואר 2015. בשלב זה החברה בוחנת את השלכות ההוראה.
14. בחודש אפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא הטבות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים אשר יאפשרו ללקוחות להשוות בין השירותים והמוצרים הבנקאיים המוצעים להם, תוך אפשרות להבחין בין ערך ההטבות שאינן בנקאיות לבין ערך השירותים הבנקאיים, ובמטרה להגביר את התחרות על מחירי השירותים הבנקאיים.
15. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטיטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטיטה, יתוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי כרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה ופישוט הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה.
16. לענין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות, ראה ביאור 5.ד. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכונים אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכונים שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכונים נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים. כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציות. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", טיוטת הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים, סיכונים המוניטין והסיכונים המשפטיים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכונים השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכונים האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים במעמד חבר הנהלה. כמו כן, עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול סיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

קיימת ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון המתכנסת אחת לרבעון. בנוסף, קיים פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס אחת לרבעון ומטרתו הבטחת כיסוי בקרתי הולם לתהליכי ניהול הסיכונים וגיבוש תהליך מתמשך לשיפור האפקטיביות של מנגנוני בקרת ניהול הסיכונים בחברה ברמת האגפים נוטלי הסיכונים, יחידות הבקרה העצמאיות באגפים ובאגף לניהול סיכונים ובטחון.

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, בהלימה עם הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 של בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקרות מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו נהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשיערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה.

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "סיכון שוק וריבית" וטיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 333 "סיכון הריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2013. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שיערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי כל אחת מחברות הקבוצה, לטובת השגת יעדיהן האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותן. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשיערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן על ההפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכוני שוק במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכוני שוק.

ב. החשיפה לריבית

סיכון ריבית הינו החשיפה לפגיעה בהון החברה כתוצאה משינוי בשיעורי הריבית בשווקים השונים. 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.

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

31 במרץ 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,208	19	142	80	13,967	נכסים פיננסיים
65	-	-	-	65	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,529	32	142	55	12,300	התחייבויות פיננסיות
66	-	-	-	66	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,678	(13)	(** -)	25	1,666	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

31 במרץ 2013 (1)					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,710	24	141	75	14,470	נכסים פיננסיים
40	-	-	-	40	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
13,235	34	112	50	13,039	התחייבויות פיננסיות
40	-	-	-	40	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,475	(10)	29	25	1,431	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

31 בדצמבר 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,117	25	133	81	13,878	נכסים פיננסיים
40	-	-	-	40	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,500	24	111	56	12,309	התחייבויות פיננסיות
40	-	-	-	40	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,617	1	22	25	1,569	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים:

31 במרץ 2014							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
		במיליוני ש"ח					
באחוזים			אחר	דולר	צמוד	צמוד	
(0.1)	(1)	1,677	(13)	-	25	1,665	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,678	(13)	-	25	1,666	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	1	1,679	(13)	-	25	1,667	קיסון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 במרץ 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
		במיליוני ש"ח					
באחוזים			אחר	דולר	צמוד	צמוד	
-	*-	1,475	(10)	29	25	1,431	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,475	(10)	29	25	1,431	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,475	(10)	29	25	1,431	קיסון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
		במיליוני ש"ח					
באחוזים			אחר	דולר	צמוד	צמוד	
(0.1)	(1)	1,616	1	22	25	1,568	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,617	1	22	25	1,569	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	1	1,618	1	22	25	1,570	קיסון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מיגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במיגזר 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.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים בסיכון נמוך.

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. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית מבצעת החברה מעת לעת עסקאות מסוג IRS ו-FRA.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב 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 הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתממש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה. סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, אשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה. סיכון ירידת ערך נכסים נזילים - החשיפה לסיכון כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתו של התאגיד לממן את פערי הנזילות.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש אפריל 2013, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (**Sound Practice**) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראת 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 סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחייתוכים שונים ובתדירות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של בנק ישראל. החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת הדיווח לפיקוח מספר 815 של המפקח על הבנקים. החברה נערכה לקראת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה לחשיפות אשראי מהותיות. ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 31 במרץ 2014.

יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכונים האשראי שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכונים האשראי. היחידה אחראית לכתיבה ואישור נהלי האגף בתחום ניהול סיכונים אשראי ובקרת סיכונים אשראי ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכונים אשראי. היחידה הינה עצמאית ומאופיינת באי תלות עסקית ביחס לאגף. פעילות היחידה הינה בשני מישורים:

1. בקרה:

- ◆ ביצוע בקרת אשראי ברמת מוצר וברמת לקוח.
- ◆ ביצוע בקרה תפעולית אחר תהליך מתן ואישור האשראי.
- ◆ בדיקות תקופתיות של עסקאות בדירוגי סיכון גבוהים, ובדיקות מדגמיות על כלל התיק.

2. ניהול סיכונים אשראי:

- ◆ ניתוח פיזור לסוגיו בתיק האשראי.
- ◆ ניתוח מרווח מול סיכון.
- ◆ בדיקת עמידה במגבלות אשראי, בסמכויות אשראי ובמגבלות רגולטוריות.
- ◆ הערכת רמת הסיכון ברמת תיק אשראי צרכני/עסקי וברמת לקוחות גדולים.
- ◆ מעקב ודיווח אחר חשיפות הקבוצה למוסדות פיננסיים.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים: MasterCard Incorporated, MasterCard Europe, Visa International, ו-Visa Europe, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	יתרה ליום 31 במרץ		על בסיס מאוחד
	2013 (5)	2014 (4)	
במיליוני ש"ח			
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)			
21	23	15	סיכון אשראי פגום
7	9	8	סיכון אשראי נחות
1	1	70	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
29	33	93	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
2. נכסים שאינם מבצעים (2)			
21	23	15	חובות פגומים
21	23	15	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) סיכון האשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) לחברה לא קיים סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי.
- (4) החברה זיהתה וסיווגה לראשונה חובות בהשגחה מיוחדת במסלול הקבוצתי.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.7. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2013	2013 (1)	2014
%	%	%	%
0.15	0.15	0.10	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.64	0.60	0.65	ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
* ₋	* ₋	* ₋	ד. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
* ₋	* ₋	* ₋	ד.1. 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
0.06	0.07	0.20	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.05	0.03	0.09	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.02	0.01	0.21	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3.41	0.94	32.18	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור ז.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מדידה והלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

ידגש כי הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הפיקוחי, בין היתר, בכל הקשור ל:

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

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר על ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים ידרשו 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 מהוות 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 יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה והתוכניות העסקיות העתידיות. תיאבון זה משקף ומגדיר את רמת הסיכון לה החברה מוכנה להיות חשופה, לקבל או לשאת במהלך העסקים הרגיל. תיאבון הסיכון משמש כבסיס להקצאת משאבים והון. קיבולת הסיכון משקפת את רמת הסיכון אותה החברה לא תעבור גם בהתממשות של תרחישי קיצון. לאור האמור לעיל, רמת הסיכון המרבית אותה החברה נוטלת במהלך העסקים הרגיל נמוכה מקיבולת הסיכון. הנהלת החברה אחראית על הניטור השוטף ומוודאת באמצעות הגדרת ואכיפת מגבלות סיכון הולמות, שהחברה פועלת במסגרת ההצהרה בדבר תיאבון וקיבולת הסיכון כפי שהוגדרו, בין היתר באמצעות שימוש במגבלות.

יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה 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 7.5%. כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל, החל מיום 1 בינואר 2015 ואילך, יעמוד יעד הלימות הון עצמי רובד 1 על 9.0%. יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

יישום והשפעה של הוראות רגולטוריות חדשות העוסקות בנושא מדידה והלימות הון ראה גם סעיפים 2, 3 ו-13 בפרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" לעיל.

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 גם 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.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
30	הלימות הון
31	תחולת היישום
31	מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן
34	נכסי הסיכון ודרישת ההון
35	חשיפות סיכון אשראי
44	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
50	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי - נגזרים מעבר לדלפק (OTC)
50	סיכון שוק וסיכון תפעולי
51	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

הלימות הון
(במיליוני ש"ח)
בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 במרץ 2013 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל II (3)		באזל III (2)		
1,791	1,933	1,948	2,011	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
42	9	92	95	הון רובד 2
1,833	1,942	2,040	2,106	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 במרץ 2013 (1)		ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 1 בינואר 2014		ליום 31 במרץ 2014		
באזל II (3)		באזל II (3)		באזל III (2)		באזל III (2)		
יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	
851	9,451	819	9,098	1,163	9,308	1,164	9,309	סיכון אשראי
3	29	2	23	3	23	1	13	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
163	1,816	169	1,876	235	1,876	235	1,880	סיכון תפעולי
1,017	11,296	990	10,997	1,401	11,207	1,400	11,202	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 במרץ 2013 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל II (3)		באזל III (2)		
-	-	17.4%	17.9%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	17.6%	17.4%	17.9%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.2%	17.7%	18.2%	18.8%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	(4) 9.0%	(4) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	(4) 12.5%	(4) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.7. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
 (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
 (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
 (4) דרישת ההון ויחסי ההון המזעריים הנדרשים לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.

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 (מדידה והלימות הון) וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו.

לחברה חמש חברות בנות מאוחדות: ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. ככלל, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). יחד עם זאת, ליום 31 במרץ 2014 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליזם 31 במרץ 2014	ליזם 1 בינואר 2014	ליזם 31 בדצמבר 2013	ליזם 31 במרץ 2013 (1)
באזל III		באזל II	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1			
44	43	*-	1
הון מניות רגילות נפרע			
44	43	43	58
פרמיה על מניות			
4	15	-	-
רווחים שטרם מומשו מהתאמות של ניירות ערך			
1,955	1,882	1,882	1,686
זמינים למכירה			
8	8	8	46
עודפים			
2,011	1,948	1,933	1,791
מכשירים הוניים אחרים			
סך הכל הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1			
הון רובד 2			
45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס			
המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות			
-	-	9	11
ערך זמינים למכירה			
95	92	-	-
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי			
-	-	-	31
כתבי התחייבות נדחים			
2,106	2,040	1,942	1,833
הון כולל כשיר			

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי

להלן שיטת שלושת השלבים להצגת הקשר בין המאזן המדווח בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי שלב 1: מתן גילוי על המאזן לפי בסיס האיחוד הפיקוחי
 המאזן הפיקוחי של החברה זהה למאזן כפי שהוצג בדוחות הכספיים שפורסמו.
 שלב 2: הצגת הרכיבים המרכיבים את הרכב ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי במיליוני ש"ח

מאזן פיקוחי ליום		הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי	נכסים
1 בינואר 2014	31 במרץ 2014		
378	675		מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,661	13,468		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(88)	(87)		הפרשה להפסדי אשראי
(71)	(77)	4	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רוברד 2
(17)	(10)		מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
13,573	13,381		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
38	19		ניירות ערך
27	8		מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
11	11		מזה: ניירות ערך אחרים
5	5		השקעות בחברות כלולות בניינים וציוד
285	292		נכסים אחרים
326	327		מזה: נכסי מס נדחה
99	107		מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רוברד 2
(2)	(2)	4	מזה: נכסים אחרים נוספים
229	222		
14,605	14,699		סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
18	32		אשראי מתאגידים בנקאיים
11,880	11,772		זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
759	884		התחייבויות אחרות
19	16	4	מזה: הפרשה קבוצתית בגין חשיפות חוץ מאזניות הנכללת בהון רוברד 2
12,657	12,688		סך כל ההתחייבויות
1,948	2,011		הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
43	44	1	מזה: הון מניות רגילות ופרמיה
1,882	1,955	3	מזה: עודפים
23	12	2	מזה: קרנות הון
14,605	14,699		סך כל ההתחייבויות והון

שלב 3: מיפוי הרכיבים שהוצגו בשלב 2 לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי במיליוני ש"ח

מאזן פיקוחי ליום		הפניות משלב 2	
1 בינואר 2014	31 במרץ 2014		
			הון מניות רגילות שהונפק על ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
43	44	1	
23	12	2	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
1,882	1,955	3	
1,948	2,011		הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים
1,948	2,011		הון רובד 1
			הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
92	95	4	
92	95		הון רובד 2 לפני ואחרי ניכויים
2,040	2,106		סך ההון

גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים) בהתאם להוראת השעה (נספחים א' ו-ב') נמצא באתר החברה שכתובתו: www.isracard.co.il/financialreports

נכסי הסיכון ודרישת ההון

להלן נכסי הסיכון ודרישת ההון בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי:

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרץ 2013 (1)		ליום 31 במרץ 2014	
באזל II		באזל II		באזל III	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון (2)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון
במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי:					
-	-	-	-	-	-
ממשלתי					
*-	1	*-	1	*-	2
ישויות סקטור ציבורי					
453	5,039	475	5,279	628	5,025
תאגידים בנקאיים					
129	1,429	134	1,492	180	1,440
תאגידים					
187	2,080	191	2,116	266	2,129
קמעונאיות ליחידים					
7	73	7	74	10	78
עסקים קטנים					
43	476	44	489	80	635
נכסים אחרים					
819	9,098	851	9,451	1,164	9,309
סך הכל סיכון אשראי					
סיכונים שוק - סיכון שער חליפין					
2	23	3	29	1	13
של מטבע חוץ					
169	1,876	163	1,816	235	1,880
סיכון תפעולי					
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון					
990	10,997	1,017	11,296	1,400	11,202

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרץ 2013 (1)		ליום 31 במרץ 2014	
באזל II		באזל II		באזל III	
יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1					
1,942	1,833	1,833	2,106	2,106	2,106
הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)					
17.6%	15.9%	15.9%	17.9%	17.9%	17.9%
יחס הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון					
17.7%	16.2%	16.2%	18.8%	18.8%	18.8%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון					
9.0%	9.0%	9.0%	-	-	-
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים					
-	-	-	9.0%	9.0%	9.0%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015					
-	-	-	12.5%	12.5%	12.5%
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015					

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 7.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(2) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל.

חשיפות סיכון אשראי

הטבלאות שלהלן מציגות את פירוט חשיפת האשראי על פי משקולות הסיכון תוך פילוח החשיפה בהתאם לצד הנגדי (סיגמנטים) לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III

סוג החשיפה	סיכון אשראי		סיכון אשראי מאזני			
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)		סה"כ סיכון / פיקדונות/ אשראי מאזני	
	אחר	מסגרת	אחר	מסגרת	אחר	אשראי
תאגידים בנקאיים	-	31	*-	1,960	675	1,285
תאגידים	19	3,086	-	1,856	-	1,856
קמעונאיות ליחידים	159	29,859	-	10,176	-	10,176
עסקים קטנים	-	473	-	306	-	306
סקטור ציבורי	-	*-	-	5	-	5
ממשלתי	-	3	-	*-	-	*-
נכסים אחרים (1)	-	-	-	485	485	-
סך הכל חשיפות	178	33,452	*-	14,788	1,160	13,628

ליום 31 במרץ 2013 (3) – באזל II

סוג החשיפה	סיכון אשראי		סיכון אשראי מאזני			
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)		סה"כ סיכון / פיקדונות/ אשראי מאזני	
	אחר	מסגרת	אחר	מסגרת	אחר	אשראי
תאגידים בנקאיים	-	27	*-	2,237	439	1,798
תאגידים	48	3,066	-	1,827	-	1,827
קמעונאיות ליחידים	159	30,271	-	10,435	-	10,435
עסקים קטנים	-	495	-	304	-	304
סקטור ציבורי	-	*-	-	1	-	1
ממשלתי	-	4	-	*-	-	*-
נכסים אחרים (1)	-	-	-	502	502	-
סך הכל חשיפות	207	33,863	*-	15,306	941	14,365

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
- (2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (3) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II

סה"כ חשיפת אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות	סה"כ	פיקדונות / אשראי מאזני	אשראי	
			במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סיכון אשראי			
במיליוני ש"ח							
1,747	-	45	-	1,702	378	1,324	תאגידים בנקאיים
4,914	54	2,975	-	1,885	-	1,885	תאגידים
40,161	163	29,679	-	10,319	-	10,319	קמעונאיות ליחידים
757	-	461	-	296	-	296	עסקים קטנים
2	-	*-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
3	-	3	-	*-	-	*-	ממשלתי
491	-	-	-	491	491	-	נכסים אחרים (1)
48,075	217	33,163	-	14,695	869	13,826	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
(2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו הממוצעות, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III

סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות	סה"כ	פיקדונות / אשראי מאזני	אשראי	
			במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סיכון אשראי			
במיליוני ש"ח							
2,306	-	31	*-	2,275	594	1,681	תאגידים בנקאיים
4,844	43	3,060	-	1,741	-	1,741	תאגידים
40,314	159	30,029	-	10,126	-	10,126	קמעונאיות ליחידים
800	-	497	-	303	-	303	עסקים קטנים
3	-	*-	-	3	-	3	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
495	-	-	-	495	495	-	נכסים אחרים (1)
48,766	202	33,621	*-	14,943	1,089	13,854	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.
(3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו הממוצעות, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 במרץ 2013 (4) – באזל II							
סה"כ חשיפת אשראי	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון פיקדונות/אשראי מאזני	אחר	אשראי	
	אחר	מסגרת					
	במיליוני ש"ח						
2,176	-	28	1	2,147	484	1,663	תאגידים בנקאיים
3,547	48	2,118	-	1,381	-	1,381	תאגידים
41,230	158	31,034	-	10,038	-	10,038	קמעונאיות ליחידים
2,347	-	1,618	-	729	-	729	עסקים קטנים
2	-	-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
504	-	-	-	504	504	-	נכסים אחרים (1)
49,810	206	34,802	1	14,801	988	13,813	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II							
סה"כ חשיפת אשראי	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון פיקדונות/אשראי מאזני	אחר	אשראי	
	אחר	מסגרת					
	במיליוני ש"ח						
2,299	-	33	-	2,266	504	1,762	תאגידים בנקאיים
4,854	51	3,039	-	1,764	-	1,764	תאגידים
40,417	160	30,041	-	10,216	-	10,216	קמעונאיות ליחידים
795	-	494	-	301	-	301	עסקים קטנים
2	-	*-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
497	-	-	-	497	497	-	נכסים אחרים (1)
48,868	211	33,611	-	15,046	1,001	14,045	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
- (2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.
- (3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור י.ז. בתמצית הדוחות הכספיים בנינים.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

להלן פירוט חשיפת האשראי ברוטו (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

31 במרץ 2014

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	675	-	-	-	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	10,284	317	64	-	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,147	261	114	33	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	1,214	45	8	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	30	-	-	-	-
נכסים אחרים	179	*-	*-	3	-
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	-	*-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	33,304	220	-	-	-
סך הכל נכסים	46,833	843	186	36	4

31 במרץ 2013 (1)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	438	-	-	1	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	10,552	377	73	-	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,095	236	90	21	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	1,708	54	13	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	26	-	-	-	-
נכסים אחרים	183	*-	*-	-	3
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	-	*-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	33,728	217	-	-	-
סך הכל נכסים	47,730	884	176	22	7

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.7 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
675	-	-	675	-
10,663	-	7	10,665	-
1,508	-	7	1,560	1
1,267	-	-	1,267	-
30	-	-	30	-
295	-	113	182	-
350	350	-	-	-
*-	-	-	*-	-
33,630	-	106	33,524	-
48,418	350	233	47,903	1

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
439	-	-	439	-
10,997	-	7	11,002	-
1,403	-	11	1,447	1
1,775	-	-	1,775	-
26	-	-	26	-
282	-	96	186	-
384	384	-	-	-
*-	-	-	*-	-
34,070	-	126	33,945	-
49,376	384	240	48,820	1

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

להלן פירוט חשיפת האשראי ברוטו (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

31 בדצמבר 2013

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
עד 5 שנים	עד 4 שנים	עד 3 שנים	עד שנתיים	עד שנה עד שנתיים	עד שנה
-	-	1	-	-	377
מזומנים ופיקדונות בבנקים					
אשראי:					
*-	*-	64	335	10,433	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	24	109	249	1,150	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	11	48	1,251	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	27	הכנסות לקבל ואחרים
-	3	*-	*-	190	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	62	33,181	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
4	27	185	694	46,609	סך הכל נכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יתרה מאזנית				
	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
סך הכל				
378	-	-	378	-
10,829	-	8	10,832	-
1,495	-	10	1,537	1
1,310	-	-	1,310	-
27	-	-	27	-
295	-	102	193	-
361	361	-	-	-
33,380	-	137	33,243	-
48,075	361	257	47,520	1

להלן מידע על הלוואות והפרשות להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לפי הצד הנגדי

31 במרץ 2014 – באזל III									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה פרטנית	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מעל 90 ימים			
נטו	נטו	קבוצתית	להפסדי אשראי	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
נטו <td>נטו <td>קבוצתית <td>להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td></td></td></td></td></td></td>	נטו <td>קבוצתית <td>להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td></td></td></td></td></td>	קבוצתית <td>להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td></td></td></td></td>	להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td></td></td></td>	מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td></td></td>	עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td></td>	סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td></td>	סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי <td></td> </td>	חשיפה - אשראי <td></td>	
והפסד	והפסד	אשראי	אשראי	ימים	ימים	פגומות	אשראי	אשראי	
*-	5	55	7	-	4	10	מאזני	מאזני	אנשים פרטיים
6	(5)	16	3	-	4	4	מאזני	מאזני	מסחרי
1	(1)	8	-	-	*-	1	מאזני	מאזני	בנקים ואחר
-	(3)	16	-	-	-	-	חוץ מאזני	חוץ מאזני	מסגרות ואחר
7	(4)	95	10	-	8	15			סך הכל

31 במרץ 2013 (1) – באזל II									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה פרטנית	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מעל 90 ימים			
נטו	נטו	קבוצתית	להפסדי אשראי	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
נטו <td>נטו <td>קבוצתית <td>להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td></td></td></td></td></td></td>	נטו <td>קבוצתית <td>להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td></td></td></td></td></td>	קבוצתית <td>להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td></td></td></td></td>	להפסדי אשראי <td>מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td></td></td></td>	מעל 90 ימים <td>עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td></td></td>	עד 90 ימים <td>סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td></td>	סכום הלוואות פגומות <td>סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td> </td>	סיכון אשראי <td>חשיפה - אשראי</td> <td></td>	חשיפה - אשראי	
והפסד	והפסד	אשראי	אשראי	ימים	ימים	פגומות	אשראי	אשראי	
*-	*-	51	11	-	5	17	מאזני	מאזני	אנשים פרטיים
*-	2	15	3	-	3	5	מאזני	מאזני	מסחרי
-	*-	7	-	-	1	1	מאזני	מאזני	בנקים ואחר
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני	חוץ מאזני	מסגרות ואחר
*-	1	92	14	-	9	23			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.7. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

להלן מידע על הלוואות והפרשות להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לפי הצד הנגדי (המשך)

31 בדצמבר 2013 – באזל II									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי		יתרת		סכום הלוואות בפיגור			סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
	אשראי	נטו	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	שאינן פגומות		סכום		
נטו	נטו	קבוצתית	פרטנית	מעל	מעל	עד 90	הלוואות	אשראי	אשראי
שהוכרו	שהוכרו	להפסדי	להפסדי	מעל	מעל	90	פגומות	אשראי	אשראי
בדוח רווח	בדוח רווח	אשראי	אשראי	90	90	90	פגומות	אשראי	אשראי
והפסד	והפסד	אשראי	אשראי	ימים	ימים	ימים	פגומות	אשראי	אשראי
2	(6)	49	8	-	4	12	מאזני	12	אנשים פרטיים
*-	7	15	9	-	2	9	מאזני	9	מסחרי
1	4	9	-	-	1	*-	מאזני	*-	בנקים ואחר
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני	-	מסגרות ואחר
3	4	92	17	-	7	21			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - (CRM) Credit Risk Mitigation
סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית
שקלול סיכון האשראי

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III									
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח									
40,187	-	3	-	40,184	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
779	-	*-	-	779	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,931	-	1	4,930	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
27	-	-	2	-	25	-	-	מדורג	תאגידים בנקאיים
1,281	-	-	-	-	610	671	-	לא מדורג	מדורג
710	-	-	-	-	51	659	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
5	-	-	-	-	5	-	-	לא מדורג	ממשלתי
3	-	-	-	-	-	-	3	מדורג	נכסים אחרים
485	107	-	368	-	-	-	10	לא מדורג	
48,408	107	4	5,300	40,963	691	1,330	13		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III									
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח									
9,655	-	3	-	9,652	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
189	-	*-	-	189	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,925	-	1	1,924	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
27	-	-	2	-	25	-	-	מדורג	תאגידים בנקאיים
12,058	-	-	-	-	9,471	2,587	-	לא מדורג	מדורג
24,061	-	-	-	-	20,280	3,781	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
5	-	-	-	-	5	-	-	לא מדורג	ממשלתי
3	-	-	-	-	-	-	3	מדורג	נכסים אחרים
485	107	-	368	-	-	-	10	לא מדורג	
48,408	107	4	2,294	9,841	29,781	6,368	13		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)
 סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית
 שקלול סיכון אשראי

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2013 (1) - באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
40,787	3	4	40,780	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
795	*-	4	791	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,915	*-	4,915	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
2	-	2	-	-	-	-	מדורג	
1,792	-	-	-	813	979	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
472	-	-	-	52	420	-	מדורג	
1	-	-	-	1	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
502	-	489	-	-	-	13	לא מדורג	נכסים אחרים
49,270	3	5,414	41,571	866	1,399	17		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2013 (1) - באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
10,190	3	4	10,183	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
189	*-	4	185	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,026	*-	2,026	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1	-	1	-	-	-	-	מדורג	
12,809	-	-	-	9,874	2,935	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,548	-	-	-	19,928	3,620	-	מדורג	
1	-	-	-	1	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
502	-	489	-	-	-	13	לא מדורג	נכסים אחרים
49,270	3	2,524	10,368	29,803	6,555	17		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)
סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית
שקלול סיכון האשראי

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
40,085	2	-	40,083	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
755	*-	-	755	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,857	*-	4,857	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
30	-	1	-	29	-	-	מדורג	
1,332	-	-	-	657	675	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
411	-	-	-	43	368	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
3	-	-	-	-	-	3	מדורג	ממשלתי
491	-	476	-	-	-	15	לא מדורג	נכסים אחרים
47,966	2	5,334	40,838	731	1,043	18		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
9,820	2	-	9,818	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
181	*-	-	181	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,859	*-	1,859	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
30	-	1	-	29	-	-	מדורג	
11,826	-	-	-	9,244	2,582	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,754	-	-	-	20,278	3,476	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
3	-	-	-	-	-	3	מדורג	ממשלתי
491	-	476	-	-	-	15	לא מדורג	נכסים אחרים
47,966	2	2,336	9,999	29,553	6,058	18		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 במרץ 2014 - באזל III						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חשיפת סיכון		חשיפת סיכון אשראי	חשיפת סיכון אשראי נטו
			באחריות בנקים	באחריות בנקים		
			סך הכל	סך הכל		
			שנוספו	שנוספו		
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים	מאזני	אשראי	10,169	(8,189)	-	1,980
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	29,859	(22,343)	-	7,516
חוץ מאזני	אחר	אשראי	159	-	-	159
עסקים קטנים	מאזני	אשראי	306	(211)	-	95
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	473	(379)	-	94
תאגידים	מאזני	אשראי	1,853	(786)	-	1,067
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	3,086	(2,220)	-	866
חוץ מאזני	אחר	אשראי	19	-	-	19
תאגידים בנקאיים	מאזני	אשראי	1,285	-	9,186	10,471
מאזני	פיקדונות	אשראי	675	-	-	675
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים			*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	31	-	24,942	24,973
סקטור ציבורי	מאזני	אשראי	5	-	-	5
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	*-	-	-	*-
ממשלתי	מאזני	אשראי	*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	3	-	-	3
נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים	485	-	-	485
			48,408	(34,128)	34,128	48,408
						סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 במרץ 2013 (1) – באזל II						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
1,914	-	(8,457)	10,371	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
8,121	-	(22,140)	30,261	מסגרת	חוץ מאזני	
155	-	-	155	אחר	חוץ מאזני	
87	-	(213)	300	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
102	-	(393)	495	מסגרת	חוץ מאזני	
1,062	-	(746)	1,808	אשראי	מאזני	תאגידים
918	-	(2,144)	3,062	מסגרת	חוץ מאזני	
47	-	-	47	אחר	חוץ מאזני	
11,214	9,416	-	1,798	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
439	-	-	439	פיקדונות	מאזני	
*-	-	-	*-	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		
24,704	24,677	-	27	מסגרת	חוץ מאזני	
1	-	*-	1	אשראי	מאזני	סקטור ציבורי
*-	-	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
4	-	-	4	מסגרת	חוץ מאזני	
502	-	-	502	נכסים אחרים	מאזני	
49,270	34,093	(34,093)	49,270			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.7 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חשיפה המכוסה באחריות בנקים		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	חשיפת סיכון אשראי נטו
			סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו		
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים	מאזני	אשראי	10,260	(8,360)	-	1,900
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	29,666	(21,905)	-	7,761
חוץ מאזני	אחר	אשראי	159	-	-	159
עסקים קטנים	מאזני	אשראי	294	(206)	-	88
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	461	(368)	-	93
תאגידים	מאזני	אשראי	1,860	(765)	-	1,095
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	2,974	(2,233)	-	741
חוץ מאזני	אחר	אשראי	53	-	-	53
תאגידים בנקאיים	מאזני	אשראי	1,320	-	9,331	10,651
מאזני	פיקדונות	אשראי	378	-	-	378
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	45	-	24,506	24,551
סקטור ציבורי	מאזני	אשראי	2	-	-	2
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	*-	-	-	*-
ממשלתי	מאזני	אשראי	*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	3	-	-	3
נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים	491	-	-	491
סך הכל			47,966	(33,837)	33,837	47,966

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי – נגזרים מעבר לדלפק (OTC)

החברה עושה מעת לעת שימוש בנגזרים מול הבנקים למטרות גידור כלכלי, כחלק ממדיניות ניהול סיכונים שוק ונזילות ולא למטרות השקעה או אחרות.

גידור חשיפות ריבית

פעילותה הפיננסית של החברה מאופיינת לרוב בהקבלה בין משך החיים הממוצע (מח"מ) של הנכסים וההתחייבויות (בעיקר לזמן קצר), קרי פעילות לקוחות ("חייבים בגין כרטיסי אשראי"), לעומת התחייבויות לבתי עסק ("זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי"). עם זאת קיימת פעילות מתן אשראי לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים). כמו כן, קיימת פעילות אשראי ריבית קבועה אשר יוצרת פער מח"מ, ולכן ישנה חשיפה לשינויים בשערי הריבית במהלך הפעילות השוטפת של החברה. החברה משתמשת במכשיר גידור IRS (Interest Rate Swap) ו-FRA (Forward Rate Agreement) לצורך גידור כלכלי של פוזיציות ריבית שאליה היא חשופה. רכישת עסקאות אלו מתבצעת על מנת לצמצם את הסיכון ששינויים בלתי צפויים בשערי הריבית יפגעו בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה וכך במצבה הפיננסי. נכון ליום 31 במרץ 2014 קיימות שתי עסקאות IRS, אחת בערך נקוב של 40 מיליון ש"ח והשנייה בערך נקוב של 25 מיליון ש"ח. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסך של כ-1 מיליון ש"ח.

גידור חשיפות מטבע חוץ

ניהול החשיפה המטבעית של החברה מבוצע על ידי התאמה יומית בין הנכסים וההתחייבויות במט"ח (והצמודות למט"ח) באמצעות חשבונות עו"ש מט"ח בבנקים, כאשר המטרה הינה לאפס את הפוזיציה נטו, בסוף כל יום.

סיכון שוק

ניהול חשיפת מטבע חוץ

דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ	
2013	2013 (1)	2014
במיליוני ש"ח		
באזל II		באזל III
2	3	1 ⁽²⁾
-	-	-** ⁽²⁾

סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *
סיכון הפסדי שערון לשווי שוק (CVA)

* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון.
** סכום הנמוך מ-5 אלפי ש"ח.

סיכון תפעולי

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ	
2013	2013 (1)	2014
במיליוני ש"ח		
באזל II		באזל III
169	163	235 ⁽²⁾

סיכון תפעולי

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 2.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
(2) דרישת הון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל.

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

החברה משקיעה מעת לעת בתחומי פעילות סינרגטיים לפעילותה ו/או המשלימים לפעילות הליבה שלה. ההשקעות הינן בעלות אופי אסטרטגי ולא כאחזקה פיננסית. על פי מדיניות החברה אין לבצע כל פעילות לצורכי מסחר בניירות ערך.

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרץ 2013		ליום 31 במרץ 2014	
דרישת הון	יתרה מאזנית	דרישות הון	יתרה מאזנית	דרישות הון (1)	יתרה מאזנית
באזל II			באזל III		
במליוני ש"ח		במליוני ש"ח		במליוני ש"ח	
*-	5	*-	4	1	5
חברות כלולות					
חברות אחרות					
1	8	1	8	1	8
2	27	3	36	1	8
*-	3	*-	3	*-	3
3	43	4	51	3	24
סך הכל					

(1) דרישת הון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל.

* סכום נמוך מ- 0.5 מליון ש"ח.

** לפי שווי הוגן בבורסה.

החברה מחזיקה באופציות בשיעורים נמוכים במספר חברות ומיזמים טכנולוגיים עימם היא קשורה בשיתופי פעולה. ההיקף הכספי של האופציות אינו מהותי.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

החקיקה בארץ בנוגע לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, המחייבת את חברות כרטיסי האשראי היא:

- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מספר 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.
- ◆ צו מסחר עם האויב.

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולא להאג שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה.

על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות ע"י הנדרש למחלקות השונות ולגורמים חיצוניים להם קשר עם לקוחות ונגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון ומימון טרור.

מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים החשבונאיים העיקריים הינם: הפרשה להפסדי אשראי והתחייבויות תלויות. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

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 2013. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו ארגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיטוט דוח הדירקטוריון 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 ומאשרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, 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.

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.

כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2014, 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.



דב קוטלר
מנהל כללי



שמעון גל
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 במאי 2014.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014

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

הוצאות ריבית

תוספת א'

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 *			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
שיעור	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
ההכנסה (2)	ריבית	ממוצעת (1)	ההכנסה (2)	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						נכסים נושאי ריבית (3)
0.62	1	649	0.60	1	666	מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
8.08	33	1,683	7.09	31	1,796	אשראי (4)
8.79	3	141	5.67	2	144	נכסים אחרים
6.12	37	2,473	5.32	34	2,606	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		11,655			11,738	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		447			454	נושאים ריבית (5)
		14,575			14,798	סך כל הנכסים

* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 **			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות) ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות) ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
(30.57)	(2)	29	(26.54)	(2)	33	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(* -)	31	-	-	-	כתבי התחייבות נדחים
-	(* -)	402	-	-	456	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(1.74)	(2)	462	(1.65)	(2)	489	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		11,976			11,982	שאינם נושאים ריבית
						התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		378			359	
		12,816			12,830	סך כל ההתחייבויות
						סך כל האמצעים ההוניים
		1,759			1,968	
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		14,575			14,798	
						פער הריבית
4.38			3.67			
						תשואה נטו על נכסים
5.78	35	2,473	5.00	32	2,606	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013**			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.17	37	2,453	5.36	34	2,589	סך נכסים נושאי ריבית
(1.79)	(2)	450	(1.69)	(2)	477	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.38			3.67			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	9	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	11	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	12	-	*-	12	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
6.12	37	2,473	5.32	34	2,606	סך נכסים נושאי ריבית
(1.74)	(2)	462	(1.65)	(2)	489	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.38			3.67			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
			נכסים נושאי ריבית (2)
-	-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
(2)	(4)	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1)	(1)	-	נכסים נושאי ריבית אחרים
(3)	(5)	2	סך הכל הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית (2)
-	(* -)	* -	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
-	(* -)	* -	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 בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה קודמת כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.
- (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 (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 לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים 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 בטחון סביר 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 התקופה 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.



דב קוטלר
מנהל כללי

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

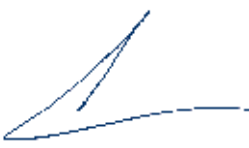
תל אביב, 20 במאי 2014.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 (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 לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים 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 בטחון סביר 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 התקופה 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".



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 20 במאי 2014.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014

תוכן העניינים

עמוד

67	סקירת רואי החשבון המבקרים
69	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
70	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
71	תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
72	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
74	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים
76	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

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, הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" 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 מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 5.g. בדבר הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת ובביאור 5.d. בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 20 במאי 2014.

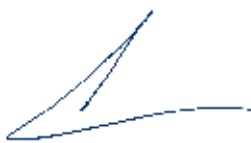
תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ		ביאור
	(1) 2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
378	439	675	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,661	14,201	13,468	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(88)	(85)	(87)	הפרשה להפסדי אשראי
13,573	14,116	13,381	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
38	47	19	ניירות ערך
5	4	5	השקעות בחברות כלולות
285	279	292	בניינים וציוד
326	334	327	נכסים אחרים
14,605	15,219	14,699	סך כל הנכסים
התחייבויות			
18	25	32	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,880	12,624	11,772	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	31	-	כתבי התחייבות נדחים
759	730	884	התחייבויות אחרות
12,657	13,410	12,688	סך כל ההתחייבויות
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,948	1,809	2,011	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,948	1,809	2,011	סך כל ההון
14,605	15,219	14,699	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
 חשבונאית ראשית


דב קוטלר

מנהל כללי


שמעון גל

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 במאי 2014.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2013	2013 (1)	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			הכנסות
1,281	310	325	מעסקאות בכרטיסי אשראי
133	35	32	הכנסות ריבית, נטו
100	39	26	אחרות
1,514	384	383	סך כל ההכנסות
			הוצאות
7	1	3	גין הפסדי אשראי
507	119	125	תפעול
213	53	47	מכירה ושיווק
72	18	16	הנהלה וכלליות
335	80	91	תשלומים לבנקים
1,134	271	282	סך כל ההוצאות
380	113	101	רווח לפני מיסים
95	30	28	הפרשה למיסים על הרווח
285	83	73	רווח לאחר מיסים
			חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות
*-	*-	(*-)	כלולות לאחר השפעת המס
285	83	73	רווח נקי
388	112	99	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		רווח נקי
	2013	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
285	83	73	
			הפסד כולל אחר לפני מיסים:
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה
(22)	(19)	(15)	לפי שווי הוגן נטו
(22)	(19)	(15)	הפסד כולל אחר לפני מיסים
			השפעת המס המתייחס
5	5	4	הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי
			זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
(17)	(14)	(11)	
268	69	62	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014						
סך כל ההון	סך כל עודפים	רווח המניות (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע		קרנות הון	
			הון	הנפרע	מבעל שליטה	פרמיה על מניות
1,948	1,882	15	51	8	43	*-
73	73	-	-	-	-	-

רווח נקי בתקופה

התאמות ושינויים הנובעים מ:

*-	-	-	*-	*-	-	-
1	-	-	1	-	1	-
(11)	-	(11)	-	-	-	-

יתרה ליום 31 במרץ 2014

2,011	1,955	4	52	8	44	*-
--------------	--------------	----------	-----------	----------	-----------	-----------

(בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (1)						
סך כל ההון	סך כל עודפים	רווח המניות (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע		קרנות הון	
			הון	הנפרע	מבעל שליטה	פרמיה על מניות
1,739	1,603	32	104	7	97	*-
83	83	-	-	-	-	-

רווח נקי בתקופה

התאמות ושינויים הנובעים מ:

*-	-	-	*-	*-	-	-
1	-	-	1	-	1	-
(14)	-	(14)	-	-	-	-

יתרה ליום 31 במרץ 2013

1,809	1,686	18	105	7	98	*-
--------------	--------------	-----------	------------	----------	-----------	-----------

(בלתי מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
סך כל ההון	עודפים	רווח הנפרע (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות		הון הנפרע	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) *
			קרנות הון	פרמיה על מניות		
			מבעל שליטה	מבעל שליטה		
1,739	1,603	32	104	7	97	-
285	285	-	-	-	-	-
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
(69)	(6)	-	(63)	-	(63)	-
1	-	-	1	1	-	-
5	-	-	5	-	5	-
4	-	-	4	-	4	-
(17)	-	(17)	-	-	-	-
1,948	1,882	15	51	8	43	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) *

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2013 (1)	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
285	83	73
רווח נקי לתקופה		
התאמות:		
(*)	(*)	*
93	21	22
7	1	3
(37)	(23)	(12)
(7)	(1)	(4)
6	(5)	2
1	(1)	*
-	*	-
1	*	*
5	1	1
*	1	(1)
שינויים בנכסים שוטפים		
(24)	(3)	(2)
22	5	-
(39)	47	(17)
41	(582)	205
(12)	(12)	7
2	(12)	*
שינויים בהתחייבויות שוטפות		
(19)	(12)	14
(250)	494	(108)
(7)	(15)	120
68	(13)	303

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה	לשלושה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		
ביום 31	ביום 31		
בדצמבר	2013	2014	
2013	(1)	(1)	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(3)	(2)	-	השקעה בחברות כלולות
(110)	(41)	(25)	רכישת בניינים וציוד
(69)	-	-	רכישת חברה אחות
56	36	16	תמורה מממוש ניירות ערך זמינים למכירה
(126)	(7)	(9)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(31)	-	-	פרעון כתבי התחייבות נדחים
4	-	-	הנפקת הון מניות בחברה מאוחדת
(27)	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
(85)	(20)	294	עליה (ירידה) במזומנים
449	449	364	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(*-)	(1)	1	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
364	428	659	יתרת מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
143	37	35	ריבית שהתקבלה
9	1	1	ריבית ששולמה
*-	-	*-	דיבידנדים שהתקבלו
121	31	26	מסים על ההכנסה ששולמו
23	7	*-	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח א'			
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח			
4	1	4	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראלכרט", "מסטקארד" ו"ויזה" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחות פועלים אקספרס בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2014 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 במאי 2014.

ב. רכישה ומיזוג אמינית בע"מ

ביום 1 ליולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים את מלוא החזקותיו בחברת אמינית בע"מ (להלן: "אמינית"). ביום 1 לאוקטובר 2013 אמינית התמזגה אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. להלן.

ג. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של הקבוצה ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעריכת הדוחות הכספיים החברה מיישמת, בין היתר, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים וכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, באופן המפורט להלן:

- ◆ **בנושאים שבליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- ◆ **בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. עקרונות הדיווח הכספי (המשך)

- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ד. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו 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. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

- החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:
1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
 2. הוראה בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי".
 3. הפחתת יתרת ההתחייבות בגין תוכנית הכוכבים.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות.

החברה יישמה את ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. להוראה לא היתה השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי ביום 10 בפברואר 2014 פורסם חוזר בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי". תחילת יישום החוזר החל מהרבעון הראשון של שנת 2014 למעט הגילוי על דירוגי אשראי שיחול החל מהדוח השנתי לשנת 2014.

יישום לראשונה של החוזר:

החברה יישמה את החוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2014 בדרך של יישום למפרע. ליישום החוזר לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט שינוי עדכון מתכונת הגילוי. ראה גם ביאור 2.א. להלן.

3. הפחתת יתרת ההתחייבות בגין תוכנית הכוכבים

בספרי החברה קיימת יתרה בגין תוכנית הכוכבים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012. החל מיום 1 בינואר 2014 החלה החברה להפחית את יתרת ההתחייבות בהתאם לסיכום שהושג יחד עם הפיקוח על הבנקים. שיטת ההפחתה מייצגת את התוואי הכלכלי והתרחקות הסיכון בגין התחייבות זו.

ו. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.

החוזר קובע בין השאר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.

בהתאם לחוזר, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי בין השאר נדרשים בדוחות הכספיים לתקופות ביניים בשנת 2014 לכל הפחות לתת גילוי לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל.

להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון של החברה ליום 31 במרץ 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד הינה כ-7 מיליון ש"ח. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על החברה לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל. למרות ההשפעה על ההון של החברה, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (המשך)

2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
ביום 10 באפריל פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מפורטות בקשר להכללה במסגרת מקדם ההפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה של דרישות התיעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של ההפרשה. דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף בהתאם ללוחות זמנים להוראות מעבר שיקבעו בהוראה סופית. בשלב זה, אין באפשרות החברה לאמוד את השפעת אימוץ ההוראה לכשתיושם.

3. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון
בחודש אפריל 2014 פורסמה טיוטת הוראה של בנק ישראל לפיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים, בין היתר, להבחנה בין התחייבויות והון. מועד תחילת ההוראה נקבע ל-1 לינואר 2015. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה.

ז. הצגה מחדש - רכישת חברה אחת

ביום 1 ביולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים בע"מ (החברה האם) את מלוא החזקותיו בחברת אמינית. תמורת הרכישה בסך 69 מיליון ש"ח משקפת את סך ההון של אמינית נכון ליום הרכישה. לאחר הרכישה מחזיקה החברה ב-100% מההון של אמינית. עסקת הרכישה טופלה בדוחות הכספיים כצירוף עסקים תחת אותה שליטה בגישת הערכים בספרים (book value accounting) ותמורת הרכישה טופלה כגרעיה מההון ביום 1 ביולי 2013. הדוחות הכספיים תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את איחוד אמינית.

הטבלה המצורפת מציגה את ההשפעה של העסקה ביום 1 ביולי 2013, יום העסקה.

		ישראל		
		לפני		
לאחר	השפעת	אמינית	העסקה	
העסקה	העסקה			
במיליוני ש"ח				
14,751	(336)	1,604	13,483	נכסים
12,939	(267)	1,535	11,671	התחייבויות
1,812	(69)	69	1,812	נטו
*-	(1)	1	*-	הון מניות הנפרע
40	(62)	62	40	פרמיה על מניות
7	-	-	7	קרנות הון מבעל שליטה
20	-	-	20	רווח כולל
1,745	(6)	6	1,745	עודפים
1,812	(69)	69	1,812	סך ההון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

בחודש אוקטובר 2013 חברת אמינית מוזגה אל ולתוך החברה ופרעה את כתבי ההתחייבות הנדחים שאמינית הנפיקה בעבר לבנק הפועלים בסך 31 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (5)	31 במרץ		31 במרץ	
	2013 (5)	2013 (6)	2014	שנתית 2014
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
			לעסקאות	ליתרה
			בחודש	ליום
			האחרון	
			%	%
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
1,941	1,963	1,977		אנשים פרטיים (1)
1,379	1,428	1,363	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) -
562	535	614	8.93	מזה: אשראי (2) (3) 9.08
מסחרי				
1,047	1,017	1,005		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) -
200	230	199	-	מזה: אשראי (2) (3) (4) 4.39
847	787	806	3.66	
סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
2,988	2,980	2,982		
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים				
9,250	9,339	9,101		חייבים בגין כרטיסי אשראי
86	81	87	6.99	אשראי 7.26
1,310	1,775	1,268		חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
22	20	23		הכנסות לקבל
5	6	7		אחרים
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
13,661	14,201	13,468		

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-640 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 101 מיליון ש"ח (31 במרץ 2013 - 73 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 100 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: אשראי לבתי עסק 728 מיליון ש"ח (31 במרץ 2013 - 713 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 770 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 360 מיליון ש"ח (31 במרץ 2013 - 395 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 415 מיליון ש"ח).
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 2 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מאוחד

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (1)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		יתרת הפרשה להפסדי אשראי	
		מסחרי	אנשים פרטיים	ליום 31.12.2013 (מבוקר)	ליום 31.3.2014 (בלתי מבוקר) **
אחר (3)	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)		
11	109	25	4	33	36
(*)	3	1	*-	(4)	6
(1)	(11)	(6)	(*)	(3)	(1)
*-	4	(4)	*-	3	1
(1)	(7)	(6)	(*)	*-	*-
10	105	20	4	29	42
2	16	5	*-	5	4
*-	*-	-	-	-	-
3	3	-	-	-	-

* 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 2 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (4)(6)						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	
105	8	20	1	36	40	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר)
1	(* -)	1	1	* -	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(11)	* -	(* -)	(* -)	(4)	(7)	מחיקות חשבונאיות
11	* -	(5) -	* -	4	7	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(* -)	* -	(* -)	(* -)	* -	(* -)	מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2013 (בלתי מבוקר) **						
106	8	21	2	36	39	** מזה:
19	1	5	* -	5	8	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
* -	* -	-	-	-	-	בגין פקדונות בבנקים
2	2	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* 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) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (5) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 במרץ 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,119	458	603	51	2	5
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,192	10,871	203	148	612	1,358
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
14,311	11,329	806	199	614	1,363
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
19	2	9	1	2	5
שנבדקו על בסיס פרטני					
70	6	6	3	36	19
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
89	8	15	4	38	24
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

ליום 31 במרץ 2013 (4)(5)					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,016	486	481	38	3	8
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,795	11,345	306	192	532	1,420
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
14,811	11,831	787	230	535	1,428
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
24	3	8	2	3	8
שנבדקו על בסיס פרטני					
63	4	8	*-	28	23
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
87	7	16	2	31	31
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

* 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 ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (4)

הפרשה להפסדי אשראי

מבוקר

סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				סך הכל
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	
יתרת חוב רשומה של חובות						
1,161	* 455	656	42	2	6	שנבדקו על בסיס פרטני
13,046	*10,764	191	158	560	1,373	שנבדקו על בסיס קבוצתי
14,207	11,219	847	200	562	1,379	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
27	2	15	2	2	6	שנבדקו על בסיס פרטני
63	7	6	1	29	20	שנבדקו על בסיס קבוצתי
90	9	21	3	31	26	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סווג מחדש.

- (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) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2014						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
	2	1,363	7	24	1,332	אשראי
	2	614	3	38	573	
מסחרי						
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
	1	199	1	3	195	אשראי
	3	806	3	13	790	
	*-	11,329	1	*-	11,328	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
	8	14,311	15	78	14,218	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 2.א.ב.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, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 במרץ 2013 (6)(7)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
3	-	1,428	12	3	1,413	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	535	5	2	528	אשראי
מסחרי						
*-	-	230	2	*-	228	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	-	787	3	4	780	אשראי
1	-	11,831	1	1	11,829	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
9	-	14,811	23	10	14,778	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 2.א.ב.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, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (7) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ז. לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (6)						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
2	-	1,379	8	2	1,369	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	562	4	2	556	אשראי
מסחרי						
*-	-	200	1	*-	199	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	847	8	3	836	אשראי
1	-	11,219	*-	1	11,218	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
7	-	14,207	21	8	14,178	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 2.א.ב.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, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחיובים אחרים.
- (6) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 במרץ 2014					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
7	7	2	5	5	אשראי
3	3	1	2	2	
מסחרי					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	1	*-	1	1	אשראי
3	3	1	2	2	
חובות בערבות בנקים ואחר (4)					
1	1	1	-	-	
סך הכל **					
15	15	5	10	10	
** מזה:					
חובות בארגון מחדש של					
8	8	-	8	8	חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 במרץ 2013 (5)(6)					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)		יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
12	12	4	8	8	
5	5	2	3	3	אשראי
מסחרי					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	2	1	1	1	
3	3	1	2	2	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (4)					
1	1	1	-	-	
סך הכל **					
23	23	9	14	14	
** מזה:					
חובות בארגון מחדש של					
12	12	-	12	12	חובות בעייתיים

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

(5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (5)					
מבוקר					
		יתרת (2) חובות פגומים		יתרת (2) חובות פגומים	
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
8	8	2	6	6	אשראי
4	4	2	2	2	
מסחרי					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	1	*-	1	1	אשראי
8	8	*-	8	8	
					חובות בערבות בנקים ואחר (4)
					סך הכל **
21	21	4	17	17	
** מזה:					
חובות בארגון מחדש של					
					חובות בעייתיים
9	9	-	9	9	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

(5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2) (3)

לשלושה חודשים שהסתיימו		ביום 31 במרץ	
		2014	2013 (5)(6)
בלתי מבוקר			
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	6	8
	אשראי	2	3
מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	1
	אשראי	5	2
	חובות בערבות בנקים ואחר (4)	-	-
	סך הכל	14	14

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום			
31 במרץ		31 בדצמבר	
2014		2013 (5)(6)	
בלתי מבוקר			
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	5	8
	אשראי	2	2
מסחרי			
	חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	1
	אשראי	*-	*-
	חובות בערבות בנקים ואחר (4)	-	-
	סך הכל	8	9

* 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, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי – מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
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					
1	64	2	2	414	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	15	1	1	136	אשראי
מסחרי					
*-	6	*-	*-	24	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	1	*-	*-	22	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
2	86	3	3	596	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 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (4)(5)					
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	5	869	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	35	2	2	286	אשראי
מסחרי					
*-	14	*-	*-	50	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	2	*-	*-	33	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
2	199	6	7	1,238	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.

(4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ		
	(2) 2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,583	11,814	11,478	בתי עסק (1)
1	2	1	התחייבויות בגין פיקדונות
-	510	-	חברת כרטיסי אשראי
11	16	14	הכנסות מראש
85	88	80	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
99	105	99	הוצאות לשלם
101	89	100	אחרים
11,880	12,624	11,772	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 430 מיליון ש"ח (31 במרץ 2013 - 486 מיליון ש"ח, בדצמבר 2013 - 491 מיליון ש"ח). ובקיצוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

יודגש כי הוראות באזל III קובעות שינויים משמעותיים בחישוב דרישות ההון הפיקוחי, בין היתר, בכל הקשור ל:

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

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר על ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות הון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים ידרשו 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 מהוות 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 יחסי הון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל II (3)		באזל III (2)		
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
1,791	1,933	1,948	2,011	1. הון לצורך חישוב יחס הון הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
42	9	92	95	הון רובד 2
1,833	1,942	2,040	2,106	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקלות של נכסי סיכון

9,451	9,098	9,308	9,309	סיכון אשראי
29	23	23	13	סיכוי שוק
1,816	1,876	1,876	1,880	סיכון תפעולי
11,296	10,997	11,207	11,202	סך הכל יתרות משוקלות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

-	-	17.4%	17.9%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	17.6%	17.4%	17.9%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.2%	17.7%	18.2%	18.8%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	(4) 9.0%	(4) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	(4) 12.5%	(4) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

1. הון רובד 1

1,809	1,948	1,948	2,011	הון עצמי
(18)	(15)	*-	*-	הבדלים בין הון עצמי להון רובד 1
1,791	1,933	1,948	2,011	סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים

2. הון רובד 2

-	-	92	95	הון רובד 2: הפרשות לפני ואחרי ניכויים 45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
11	9	-	-	כתבי התחייבות נדחים
31	-	-	-	
42	9	92	95	סך הכל הון רובד 2

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

יחס הון לרכיבי סיכון

-	-	17.4%	17.9%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
---	---	-------	-------	--

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 לעיל.
 (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
 (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
 (4) יחסי ההון המזעריים הנדרשים לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.

ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ד. יעד הלימות ההון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הקבוצה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור של 7.5% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ		
	2013 (1)	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
8,093	8,469	7,824	סיכון האשראי על החברה
24,552	24,704	24,968	סיכון האשראי על הבנקים
409	430	404	סיכון האשראי על אחרים
(14)	(14)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי
33,040	33,589	33,185	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
			ערבויות והתחייבויות אחרות:
80	80	72	חשיפה בגין הבטחת שקים
57	51	22	חשיפה בגין ערבויות אחרות
47	43	36	התחייבות בגין ניכיון חייבים
80	76	84	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
62	217	220	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(5)	(5)	(5)	הפרשה להפסדי אשראי
321	462	429	סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

- ביום 3 בנובמבר 2012 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 40 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש נובמבר 2014. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- ביום 8 בינואר 2014 התקשרה חברה מאוחדת של החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 25 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש יולי 2015. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

א. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.כ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 5 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עומדת על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%.

ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

ב. בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישומי של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "ההסכמים"). על פי ההסכמים, ניתנו ללאומי קארד ולכ.א.ל רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראלקרט" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. להערכת החברה למתן הרישיונות בהתאם לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל. ב-13 בספטמבר 2012 ניתן פטור מהסדר כובל על ידי הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלקרט" בתשלומים כפי שנקבע על ידי בית הדין להגבלים עסקיים.

2. רגולציה נוספת

א. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטה להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים, יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מיידית כאמצעי תשלום.

ב. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטיוטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטיוטה, יתוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי כרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה ופישוט הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה.

יצוין, כי עצם ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיושמו, וההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין להגבלים עסקיים, ראה סעיף ג.1.א. לעיל, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

ד. הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-5 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

2. בחודש אוקטובר 2013 התקבלה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית כנגד 5 חברות דלק ו-3 חברות כרטיסי האשראי (החברה, לאומי קארד ו-כ.א.ל). סכום התביעה בנוגע ללקוח התובע את החברה עומד על כ-1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית אינו מצוין. לטענת התובעים, קיים הסדר סמוי בין חברות כרטיסי האשראי לחברות הדלק, לפיו חברות כרטיסי האשראי גובות מהלקוח המתדלק סכומים שבין 150 ל-600 ש"ח לתדלוק, בין באמצעות תפיסת בטחונות מתוך מסגרת האשראי של בעל הכרטיס ובין באמצעות "חיוב החשבון כעסקה נוספת של רכישה שלא בוצעה" וזאת למשך מספר ימים, עד לעדכון גובה המסגרת או החזרת הסכומים שנגבו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

3. ביום 17 באפריל 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת התובע שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם הנתבעות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיה קשור במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכה באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלק באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

4. בחודש אפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד שלושת חברות כרטיסי האשראי. סכום התביעה הייצוגית הועמד על סך של כ-1.7 מיליארד ש"ח. לטענת המבקשים שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קבל אישור לפיו הן מחייבות את בתי העסק לשלם להן עבור עסקאות דביט ו-Prepaid עמלות על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות רגילות וכן כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחד. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

ה. שיפוי לדירקטורים

שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים: החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח ההתחייבות, לכל המבוטחים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 30% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

ו. 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 16 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים של החברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט חלק מניירות הערך. השווי ההוגן למרבית המכשירים הפיננסיים נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון על-פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי ההוגן נערכה, כאמור, לפי שיעורי הריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים ייתכן שהמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות ההערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
675	-	616	59	675	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,344	13,344	-	-	13,381	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
19	11	-	8	19	ניירות ערך (ב)
170	130	40	-	171	נכסים פיננסיים אחרים
14,208	13,485	656	67	* 14,246	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
32	-	-	32	32	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,724	11,724	-	-	11,758	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
774	660	114	-	776	התחייבויות פיננסיות אחרות
12,530	12,384	114	32	* 12,566	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 67 מיליון ש"ח ובסך 33 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 ראה ביאור 6.א ו-6.ב להלן.

- (א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר) (1)				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים:				
439	-	392	47	439
14,054	14,054	-	-	14,116
47	11	-	36	47
170	137	33	-	172
14,710	14,202	425	83	* 14,774
התחייבויות פיננסיות:				
25	-	17	8	25
12,545	12,545	-	-	12,608
31	-	31	-	31
634	556	78	-	634
13,235	13,101	126	8	* 13,298

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 83 מיליון ש"ח ובסך 8 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 ראה ביאור 6.א. ו-6.ב. להלן.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים:				
378	-	335	43	378
13,529	13,529	-	-	13,573
38	11	-	27	38
172	139	33	-	173
14,117	13,679	368	70	* 14,162
התחייבויות פיננסיות:				
18	-	-	18	18
11,827	11,827	-	-	11,869
655	587	68	-	656
12,500	12,414	68	18	* 12,543

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 70 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 6.א. ו-6.ב. להלן.

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

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

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

ביאור 6 א' - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים			
8	-	8	ניירות ערך זמינים למכירה
8	-	8	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1	1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1	1	-	סך כל ההתחייבויות
31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים			
36	-	36	ניירות ערך זמינים למכירה
36	-	36	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים			
27	-	27	ניירות ערך זמינים למכירה
27	-	27	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 6 ב' – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ובמהלך שנת 2013 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה אשר לגביהם קיימים סממנים לירידת ערך.

ביאור 6 ג' – העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014 ובשנת 2013 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 7 – הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי – מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2014	2013 (1)	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:		
264	261	עמלות בתי עסק
3	3	הכנסות אחרות
267	264	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
52	46	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
215	218	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:		
45	37	עמלת מנפיק
56	46	עמלות שרות
9	9	עמלות מעסקאות בחו"ל
110	92	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
325	310	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 7.1. לעיל.

ביאור 8 - זכויות עובדים

א. חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל החברה

1. יו"ר הדירקטוריון לשעבר הגב' אירית איזקסון

ביום 31 בדצמבר 2013 הסתיימה העסקתה של גב' איזקסון על ידי החברה היות והמפקח על הבנקים לא נתן את אישורו להמשך העסקתה כיו"ר הדירקטוריון של החברה במקביל לכהונתה כחברת דירקטוריון בנק הפועלים.

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 בינואר 2012. ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם מר קוטלר כמנכ"ל לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בפברואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בינואר 2015. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של, יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. מר קוטלר שימש גם כמנכ"ל של אמינית בע"מ עד למיזוגה אל ולתוך החברה ביום 1 באוקטובר 2013.

במסגרת הסכם ההעסקה נקבעה תוכנית מענקים למנכ"ל, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים.

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים. יחידות ה-RSU תבשלה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענק.

ב. תוכנית המענקים

במסגרת הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבעה תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית"). בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי מנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי מנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח. ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ג. מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה ובכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהנהלה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2014. לאחר אימוץ מדיניות תגמול חדשה, כאמור, תעדכן החברה את תוכנית התגמול למנהליה (או תאמץ תוכניות תגמול חדשות) לפי הנדרש על פי מדיניות התגמול האמורה.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
325	1	*-	215	109
-	-	-	(140)	140
325	1	*-	75	249
32	-	27	*-	5
26	21	*-	1	4
383	22	27	76	258
הוצאות תפעול				
125	1	5	40	79
91	-	-	1	90
73	14	8	13	38
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (2)				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
310	-	-	220	90
-	-	-	(142)	142
310	-	-	78	232
35	1	27	*-	7
39	33	*-	3	3
384	34	27	81	242
הוצאות תפעול				
119	1	5	38	75
80	-	-	1	79
83	25	13	15	30
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

* 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.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך) מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מבוקר					
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
1,281	4	1	881	395	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(571)	571	הכנסות עמלות בינמגזריות
1,281	4	1	310	966	סך הכל
133	2	105	2	24	הכנסות ריבית, נטו
100	73	1	10	16	הכנסות אחרות
1,514	79	107	322	1,006	סך ההכנסות
507	3	21	158	325	הוצאות תפעול
335	1	-	(2)	336	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
285	55	45	67	118	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

(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 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות שהסתיימו יום 31 במרץ 2014 וביום 31 במרץ 2013 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן (1)	
15	-	15	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
(11)	-	(11)	שינוי נטו במהלך התקופה
4	-	4	יתרה ליום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(14)	-	(14)	שינוי נטו במהלך התקופה
18	-	18	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(17)	-	(17)	שינוי נטו במהלך התקופה
15	-	15	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

(1) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

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

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

31 במרץ 2014

בלתי מבוקר

לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	
			השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2)	*-	(2)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(2)			הפסדים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(12)	3	(9)	רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לדוח רווח והפסד
(14)	3	(11)	שינוי נטו במהלך התקופה
			השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
(14)	3	(11)	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
			סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

ביאור 10 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2013

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

31 במרץ 2013

בלתי מבוקר

לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
4	(*)	4
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(18)	5	(23)
רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(14)	5	(19)
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(14)	5	(19)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		

3. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2013

מבוקר

לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
12	(3)	15
רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(29)	8	(37)
רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(17)	5	(22)
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(17)	5	(22)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		