

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2015

.....

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
20	הליכים משפטיים ותלויות
21	מדיניות ניהול סיכונים
27	מדידה והלימות הון
32	איסור הלבנת הון ומימון טרור
32	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
32	גילוי בדבר המבקר הפנימי
33	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
33	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
35	סקירת ההנהלה
41	הצהרת המנכ"ל
42	הצהרת החשבונאית הראשית
43	תמצית דוחות כספיים ביניים

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2015

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 18 במאי 2015 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, אשר אושרו ביום 23 בפברואר 2015.

מר רונן שטיין, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראלכרט (ישראלכרט, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) מכהן בתפקיד החל מיום 1 בפברואר 2015. מר דב קוטלר סיים את תפקידו כמנכ"ל החברות ביום 31 בינואר 2015.

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 ישראלכרט המונפקים לשימוש בישראל בלבד, מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט 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 במטבע ישראלי. 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 רשיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"). 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 כרטיסי אשראי 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 ישראלכרט 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: ישראלכרט מימון בע"מ, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, צמרת מימונים בע"מ וגלובל פקטורינג בע"מ.

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

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

◆ **יורפיי (יורקוד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורפיי") - יורפיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. יורפיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורפיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורפיי ולשימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורפיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורפיי 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 יורפיי 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. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

◆ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבונות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

◆ 20% מהון המניות של **קידום מבנה איגוח 1 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").

◆ 20% מהון המניות של **I.D.D.S. Services Ltd.**, העוסקת באספקת שרותי משלוחים באמצעות מניות, חברות שליחויות ונהגים פרטיים באמצעות אפליקציה ייעודית, החל מהרבעון הראשון בשנת 2015.

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

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הצמיחה הכלכלית הגלובלית נמשכת, אך ברבעון הראשון של שנת 2015 נרשמה בה האטה קלה, ובין האזורים השונים ניכרת שונות גבוהה. קרן המטבע הבינלאומית הותירה באפריל 2015 את התחזיות לצמיחה הגלובלית לשנה זו ולשנה הבאה ללא שינוי, והן עומדות, בדומה לשיעורי הצמיחה בשנתיים האחרונות על 3.5% ו-3.8% בהתאמה. ביחס לשנת 2014, תרומת המדינות המפותחות לצמיחה השנה גדולה יותר. הצמיחה בארה"ב הואטה ברבעון הראשון לשיעור שנתי של 0.2%. ההערכות הן שנתון זה הושפע מהחורף הקשה שפקד את החוף המזרחי, כמו גם מיירידה ביצוא על רקע התחזקות הדולר. עם זאת, ההתאוששות בשוק העבודה נמשכה ושיעור האבטלה ירד לרמה של 5.5% בחודש מרץ. גוש האירו נרשמה ברבעון שחלף התאוששות מפתיעה במידת מה בעוצמתה והיא אפיינה גם חלק ממדינות הפריפריה. הפעילות הכלכלית התרחבה בתמיכת מחירי הדלק הנמוכים,

הריביות האפסיות והיחלשות מטבע האירו בעולם. החששות לגבי חדלות פירעון של יוון גברו לאור אי ההסכמה בין יוון לנושים לגבי הרפורמות שעל יוון לנקוט על מנת להמשיך ולקבל סיוע. עם זאת, סיכוני המשבר האירופי, על פי המגולם בשווקים הפיננסיים, נותרו נמוכים ותשואות איגרות החוב הממשלתיות של המדינות בעלות החוב הגבוה, למעט יוון, נותרו ברמות נמוכות מאוד. בשווקים המתעוררים גובר החשש מהשלכות האטה בצמיחה בסין והשפעותיה על הסקטור הפיננסי. סין צמחה ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור נמוך של 5.3% במונחים שנתיים. גם בברזיל נרשמת האטה חדה בצמיחה.

האינפלציה הנמוכה בעולם הביאה בנקים מרכזיים ברחבי העולם לנקוט במדיניות מרחיבה ומתחילת שנת 2015 נרשמו הורדות ריבית כמעט בכל מקום למעט ארה"ב וברזיל. במדינות מפותחות מסוימות כמו שווייץ, דנמרק ושבדיה, ריבית הבנק המרכזי היא שלילית. בגוש האירו הריבית נותרה אפסית ברמה של 0.05% (על פקדונות הריבית היא שלילית 0.2%-) ובסוף ינואר 2015 החל הבנק המרכזי האירופי בתוכנית הרחבה כמותית בהיקף מוערך של 1.2 טריליון אירו. ביפן נמשכה ביתר שאת תוכנית ההרחבה הכמותית. בארה"ב הריבית נותרה ברמה של 0.25% וההערכות הן שהיא תועלה לראשונה ברבעון הרביעי של השנה.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית ברבעון הראשון של שנת 2015 מעלים תמונה לא אחידה: הצריכה הפרטית ממשיכה להתרחב, תוך כדי עלייה בתעסוקה, ביקושים גבוהים לדיור מעודדים את ההשקעות בבנייה, ומנגד היצוא התעשייתי ירד ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור דולרי של 0.6% לעומת הרבעון הקודם. ענף התיירות המשיך להתאושש מפגיעת מבצע צוק איתן, מספר התיירים הנכנסים לישראל עלה ב-6% לעומת רבעון קודם, אך הוא נמוך עדיין ב-16% מהרבעון המקביל אשתקד. המדד המשולב למצב המשק רשם עלייה של 1.0% במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015. הריבית האפסית מהווה זרז לפעילות - היא ממריצה את הצריכה הפרטית ואת ההשקעות. בד בבד היא גם מעלה את מחירי הנכסים הן הפיננסיים והן הנדל"ן ויוצרת אפקט של "עושר" שמעודד אף הוא את הצריכה הפרטית. רכישת דירות חדשות הגיעה לרמה גבוהה מאוד של 2,500 דירות לחודש ברבעון הראשון של שנת 2015, עלייה של 12% לעומת ממוצע הרבעון הקודם. בשוק העבודה נמשכה המגמה החיובית - שיעור האבטלה הוסיף לרדת לרמה של 5.4% בממוצע של הרבעון הראשון של שנת 2015, תוך עלייה במספר המועסקים. בחודש אפריל 2015 עודכן שך המינימום לרמה של 4,650 ש"ח לעומת 4,300 ש"ח קודם לכן.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

בעקבות הקדמת הבחירות טרם אושר תקציב לשנת 2015, אשר נוהל עד כה על פי התקציב של שנת 2014. בחודשים ינואר עד מרץ 2015 היה לממשלה עודף בפעילות התקציבית שהסתכם ב-0.7 מיליארד ש"ח לעומת גירעון תקציבי בסך 0.3 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ממסים גדלו ב-5.7% לעומת הרבעון הראשון של שנת 2014. הגירעון המצטבר ב-12 החודשים האחרונים (אפריל 2014 עד מרץ 2015) הסתכם ב-2.6% מהתמ"ג. ההרחבות המוניטאריות בעולם הגבירו את הלחץ על שער החליפין של השקל ובנק ישראל הפחית את הריבית בחודש מרץ 2015 לרמה של 0.1%. בחודשים אפריל ומאי 2015 נותרה הריבית ללא שינוי. זוהי רמת הריבית הנמוכה ביותר שהייתה בישראל. מדיניות זו מתאפשרת גם בשל האינפלציה הנמוכה באופן ניכר מהיעד. נכון לסוף חודש אפריל 2015 שוק ההון מגלם אפשרות של הפחתת ריבית נוספת במהלך השנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של שנת 2015 בשיעור של 1.3%. ירידת המדד הושפעה מהוזלה של תעריפי המים והחשמל וכן ירידה במחירי הנפט בעולם. בשנים-עשר החודשים האחרונים המדד ירד בשיעור של 1.0% והמדד ללא דיור ירד ב-1.6%. ירידות המחירים מיוחסות להערכת החברה לעלייה בתחרות בענפי משק כמו תקשורת וקמעונאות ומירידה במחירי הסחורות ובייחוד במחירי האנרגיה בעולם. משכך, הערכת החברה היא שהדפלציה אינה מסכנת את המשך הצמיחה במשק. מדדי המחירים לחודשים אפריל ומאי 2015 צפויים להערכת החברה להיות חיוביים.

שער החליפין של השקל יוסף במהלך הרבעון של שנת 2015 בשיעור של 3.4% מול סל המטבעות האפקטיבי. הייסוף מול הסל הושפע מאוד מהיחלשות של מטבע האירו בעולם, וגם השקל התחזק מולו ב-9.6%. מול הדולר נרשם פחות של 2.3%. בנק ישראל רכש מט"ח בהיקפים של 1.84 מיליארד דולר ברבעון הראשון של שנת 2015. מסכום זה 1.04 מיליארד דולר נרכשו כחלק מהתוכנית לקיזוז השפעת הגז הטבעי.

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

ביום 31 בדצמבר 2014	ביום 31 במרץ		
	2014	2015	
102.1	101.8	100.8	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.889	3.487	3.980	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2014	2015	
(0.2)	(0.5)	(1.3)	מדד המחירים לצרכן
12.0	0.5	2.3	שער הדולר של ארה"ב

נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2015

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
2,745	456	2,289	כרטיסים בנקאיים
924	290	634	כרטיסים חוץ בנקאיים סיכון אשראי על החברה
90	46	44	סיכון אשראי על אחרים
1,014	336	678	
3,759	792	2,967	סך הכל

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 סיכון אשראי על החברה
100	60	40	סיכון אשראי על אחרים
818	226	592	
3,402	641	2,761	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2014

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,703	437	2,266	כרטיסים בנקאיים
846	231	615	כרטיסים חוץ בנקאיים
89	46	43	סיכון אשראי על החברה
935	277	658	סיכון אשראי על אחרים
3,638	714	2,924	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2014	2015	
86,238	20,540	21,590	כרטיסים בנקאיים
13,522	3,201	3,538	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,156	270	273	סיכון אשראי על החברה
14,678	3,471	3,811	סיכון אשראי על אחרים
100,916	24,011	25,401	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 2015 הסתכם ב-54 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 26.0%. הרווח הנקי אשתקד כלל רווח נקי בגין מכירת מניות MC בסך של 9 מיליון ש"ח.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-10.0% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-15.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-13.7% בכל שנת 2014. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-10.0% בהשוואה ל-13.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-383 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-326 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-325 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.3%, הנובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-206 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-215 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%, הנובע בעיקר בשל הירידה המתמשכת בשיעור העמלה הממוצעת לבתי עסק.
 - ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%, 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-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.8%, הנובע בעיקר מגידול ביתרות האשראי.

ההכנסות האחרות הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 26.9%. הקיטון נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 12 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-217 מיליון ש"ח בהשוואה ל-191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.6%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-307 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-282 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.9%.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מעלייה ביתרות האשראי.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-127 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-125 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%.

הוצאות מכירה ושיוק הסתכמו ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 34.0%, הנובע מגידול נטו בהוצאות בגין התקשרויות עם מועדוני לקוחות והטבות למחזיקי כרטיס.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-90 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.1%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-56.7% בהשוואה ל-49.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 24.8%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו בחישוב שנתי ב-14.2% בהשוואה ל-22.2% בתקופה המקבילה אשתקד וב-19.1% בשנת 2014.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע, ללא רווח ממכירת מניות MC הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-14.2% בחישוב שנתי בהשוואה ל-19.4% ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-28.9% בהשוואה ל-27.7% בתקופה המקבילה אשתקד. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמד על 37.7% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוזן

המאזן ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב-15,521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,698 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ובהשוואה ל-15,071 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2014	השינוי לעומת 31 במרץ 2014	31 בדצמבר 2014	31 במרץ		סך כל המאזן
			2014	2015	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
3	450	15,071	14,698	15,521	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
-	(1)	248	675	247	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2	258	12,015	11,771	12,273	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	51	2,226	2,011	2,277	הון המיוחס לבעלי מניות החברה

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו, ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב-14,493 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13,380 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ול-14,093 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014. 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 2015 הסתכמו ב-247 מיליון ש"ח בהשוואה ל-675 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ול-248 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע מאשראי שהועמד ללקוחות ולבתי העסק.

ניירות ערך ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ול-20 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014.

בניינים וציוד ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב-303 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-292 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ול-299 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2015 הסתכמו ב-12,273 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11,771 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ול-12,015 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014. 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.

הון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 31 במרץ 2015 הסתכם ב-2,277 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,011 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2014 ול-2,226 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014. הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל לתקופה.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 במרץ 2015 הגיע לשיעור של 14.7% בהשוואה ל-13.7% ביום 31 במרץ 2014 ול-14.8% בסוף שנת 2014.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 במרץ 2015 הגיע לשיעור של 20.0% בהשוואה ל-18.8% ביום 31 במרץ 2014 ול-20.0% ביום 31 בדצמבר 2014. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 12.5%. לפרטים נוספים ראה פרק מדידה והלימות הון, להלן.

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 לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושי כרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק 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 וחוץ 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 ויורפיי 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 ישראל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ויובנק בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. במהלך השנה חידשה החברה הסכמים עם מספר מועדונים. בנוגע להשפעות רגולטוריות על המגזר, 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, יפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרואה "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. 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 ההרשאה שיש לה.

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 ההחזר 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 2015					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
326	1	*-	207	118	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(135)	135	הכנסות (הוצאות) עמלות בינמגזריות
326	1	*-	72	253	סך הכל
38	-	36	(* -)	2	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
19	13	1	*-	5	הכנסות אחרות
383	14	37	72	260	סך ההכנסות
127	1	6	38	82	הוצאות תפעול
90	-	-	2	88	תשלומים לבנקים
54	9	11	11	23	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

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 (הוצאות) 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

* 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.

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 2014				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
1,342	2	1	873	466
-	-	-	(558)	558
1,342	2	1	315	1,024
סך הכל				
144	*-	128	1	15
77	50	2	(3)	28
1,563	52	131	313	1,067
הוצאות תפעול				
493	4	21	156	312
376	-	-	6	370
283	34	56	53	140
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.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאוחד

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 39.5%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-260 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-258 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.8%. **ההכנסות מעמלות** הסתכמו ב-253 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-249 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 60.0%. **הכנסות אחרות** הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.0%. **הוצאות התפעול** הסתכמו ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.8%. **תשלומים לבנקים**, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-88 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-90 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.2%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.4%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.3%. **ההכנסות מעמלות** הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.0%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בהוצאות בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסות בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. **הוצאות התפעול** הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.0%.

רווח ורווחיות - מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 37.5%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 37.0%. ראה גם סעיף הכנסות ריבית, נטו להלן.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-36 מיליון ש"ח בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%. הנובע בעיקר מגידול ביתרות האשראי.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. **הוצאות תפעול** הסתכמו ב-6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 35.7%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 36.4%. הנובע בין היתר, ממכירת מניית MC בסך 12 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014.

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

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראל כרטיס מחויבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לקידום דור העתיד, העצמת נשים וחיזוק אוכלוסיות מוחלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית. המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית, תרומות כספיות ובפעילות התנדבותית של העובדים.

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.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 1.ג.5. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014.

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. 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. בחודש ספטמבר 2014 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 "יחס כיסוי הנזילות", בשלב זה, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהן. בנוסף, בחודש ספטמבר 2014 פורסם חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כיסוי נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 באפריל 2015. בהמשך, חברת כרטיסי אשראי תכלול גילוי איכותי בדבר סיכון הנזילות, בהתאם לאופן שבו סיכון זה מנוהל בחברה.
3. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים שיאפשרו ללקוחות להשוות במידה סבירה בין מחירי שירותים ומוצרים בנקאיים, ויקלו עליהם להבחין בין הטבות בנקאיות ובין הטבות לא בנקאיות, ובמטרה לסייע להגביר את התחרות במערכת הבנקאית על מחירי השירותים הבנקאיים. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2015.
4. בחודש אוקטובר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא טיפול בתלונות הציבור, שמטרתה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2015.
5. בהתאם לתיקון לכללי הבנקאות שפורסם בחודש ינואר 2015, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכוחם בתחום, וזאת החל מחודש יולי 2015. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה בגין עסקאות חדשות בתשלומים שבוצעו החל מחודש פברואר 2015, והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה החל מחודש יולי 2015. בחודש מרץ 2015 פורסמה טיוטה נוספת בה מבוצעים תיקונים נוספים, ובכלל זה בקשר לאמור לעיל וכן טיוטת צו המגביל את סכום העמלה המירבי שניתן לגבות בעד שרותי "הודעות או התרעות" לחמישה שקלים חדשים להודעה או להתרעה.
6. בחודש ינואר 2015 פורסם תזכיר חוק לצמצום השימוש במזומן ובחודש פברואר 2015 פורסם נוסח מתוקן של התזכיר, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בתזכיר החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב מידי. תזכיר החוק קובע כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2015 החליטה הממשלה לאשר את תזכיר החוק.

7. בחודש פברואר 2015 פרסם בנק ישראל המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מידיי בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת המלצות, יכריז בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מידיי כעמלה בפיקוח, ומחירה ייקבע בשיעור מירבי של 0.3% לתקופה של שנה. בנוסף, יקבע המפקח על הבנקים הוראות להפצת כרטיסי חיוב מידיי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידית בעסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב מידיי. בחודש מרץ 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר טיטות שמטרתן להביא ליישום המלצות האמורות.
8. במקביל לאמור לנושא כרטיסי הדביט, בחודש מרץ 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים טיטות הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה.
9. בחודש ינואר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בדבר הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים. ההוראה פורסמה, בין השאר, נוכח גידול מהיר בהיקף האשראי לאנשים פרטיים והסיכון הגלום בו. במסגרת ההוראה, בין היתר, על תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לוודא כי שיעור ההתאמות בגין גורמים סביבתיים רלוונטיים להפרשה להפסדי אשראי שחושבה בהתאם להוראה לאשראי לאנשים פרטיים שאינו בעייתי לא יפחת מ-0.75%. מיתרת האשראי שאינו בעייתי לאנשים פרטיים באותו מועד בהתייחס לטווח שיעורי ההפסד בטווח השנים.
10. בחודש מרץ 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא ניהול הגנת הסייבר. על פי ההוראה נדרשים תאגידים בנקאיים להרחיב את יכולות ההתמודדות הקיימות של אבטחת המידע, באופן שיאפשר להם להתמודד כנגד איומי סייבר. ההוראה תיכנס לתוקף החל מיום 1 בספטמבר 2015.
11. בחודש מרץ 2015 פרסם בנק ישראל טיטות עדכון להוראה 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי". העדכון עוסק בעיקר בתפקידי קצין הציות, תפקידי ההנהלה והדירקטוריון, מדיניות ותוכנית הציות והיקף הפעילות של פונקציית הציות. החברה נערכת בהתאם.
12. בחודש מרץ 2015 פרסם בנק ישראל טיטות להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף". על פי הוראה זו יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. תחולת ההוראה נקבעה ליום 1 בינואר 2018 אך למרות האמור לעיל, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה ליחס מינוף כאמור, לא ירד מהסף שבהוראה. תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי אשר אינו עומד בדרישה זו, נדרש להגדיל את היחס בשיעורים רבעוניים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018. נכון ליום פרסום הדוחות עומדת החברה בדרישה המינימלית ותחל לפרסם את השיעור בדוחותיה הכספיים החל מיום 1 באפריל 2015.
13. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור ב.1. ו-1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

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

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני מזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, הייגו, 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 310 "ניהול סיכונים" 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, הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון מזילות", הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים, סיכוני המוניטין והסיכונים המשפטיים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכוני השוק והמזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכוני 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 מודלים המנוהלים במערכות, אחריות על גיבוש מסמך מדיניות אשראי, מתן חוות דעת בלתי תלויות בגין העמדת אשראי מהותי, מתן המלצות בגין שיעורי ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי 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.

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" והוראת ניהול בנקאי תקין 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2014. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדה 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 לבקרת ניהול סיכוני שוק של החברה. בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. כמו כן, 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. 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.

ב. סיכון ריבית

סיכון ריבית הינו הסיכון לפגיעה ברווחים או בהון החברה כתוצאה משינוי שיעורי 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 והון. 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 2015					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
15,020	43	141	82	14,754	נכסים פיננסיים
80	-	-	-	80	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
13,090	46	151	54	12,839	התחייבויות פיננסיות
80	-	-	-	80	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,930	(3)	(10)	28	1,915	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 במרץ 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,207	19	142	80	***13,966	נכסים פיננסיים
65	-	-	-	65	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,528	32	142	55	***12,299	התחייבויות פיננסיות
66	-	-	-	66	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,678	(13)	(** -)	25	1,666	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,572	29	110	86	***14,347	נכסים פיננסיים
55	-	-	-	55	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,700	26	118	58	***12,498	התחייבויות פיננסיות
55	-	-	-	55	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,872	3	(8)	28	1,849	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

*** סווג מחדש.

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

31 במרץ 2015						
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	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.1)	(1)	1,929	(3)	(10)	28	1,914
-	*-	1,930	(3)	(10)	28	1,915
0.1	1	1,931	(3)	(10)	28	1,916

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	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.1)	(1)	1,677	(13)	-	25	1,665
-	*-	1,678	(13)	-	25	1,666
0.1	1	1,679	(13)	-	25	1,667

31 בדצמבר 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	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
(0.1)	(2)	1,870	3	(8)	28	1,847
-	-	1,872	3	(8)	28	1,849
0.1	2	1,874	3	(8)	28	1,851

* 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 מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (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. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/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 מיישמת את 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, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה בגין חשיפות אשראי מהותיות. ביום 23 בנובמבר 2014 פורסם חוזר עם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 החל מיום 1 באפריל 2015. עיקר השינוי בחוזר מתמקד בעיקרון 14 "בקרת אשראי" לפיו קיימת דרישה להקמת יחידת בקרת אשראי אשר תפעל על פי תכנית עבודה שנתית ורב שנתית תוך הכללת ההנחיות שבהוראה. כמו כן, הדרישה היא שיחידת בקרת האשראי תהיה כפופה למנהל הסיכונים הראשי של התאגיד הבנקאי, או לגורם אחר שאינו תלוי ביחידות העסקיות או לדירקטוריון. החברה נערכה ליישום ההוראה. 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 2015.

מדור בקרת אשראי

מדור בקרת אשראי שייך למעגל הבקרה הראשון "בקרת על" בתהליך ניהול סיכונים האשראי. המדור אחראי בין היתר לאישור נוהלי אגף אשראי ומימון ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכונים אשראי. מדור בקרת אשראי הינו עצמאי ומאופיין באי תלות עסקית לשאר פעולותיו של אגף אשראי ומימון. פעילות המדור הינה בהתאם להנחיות נוהל בנקאי תקין מספר 311.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים MasterCard International Incorporated, Visa International, MasterCard Europe, ו-Visa Europe, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינם 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 2014	יתרה ליום 31 במרץ		על בסיס מאוחד
	2014	2015	
	במיליוני ש"ח		
	1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
12	15	12	סיכון אשראי פגום
5	8	6	סיכון אשראי נחות
82	70	94	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
99	93	112	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
	2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
12	15	12	חובות פגומים
12	15	12	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.

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2014	2015	
%	%	%	
0.08	0.10	0.08	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
0.70	0.65	0.75	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
0.20	0.20	0.23	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.14	0.09	0.35	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.08	0.21	0.03	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
11.11	32.18	3.67	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

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. בהתאם להוראות, בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרשת החברה לבצע תהליך פנימי להערכת נאותות הלימות ההון (ICAAP) המוגש מדי שנה. בחודש אפריל אשתקד קיבל הדירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של החברה (ICAAP) לשנת 2013. בנוסף, קבע בנק ישראל כי את מסמך ה-ICAAP יש להגיש עד ליום 31 בדצמבר 2015.

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.

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 ה"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 עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי 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 הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2015 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 40%.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי 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. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט להלן.

יעד הלימות הון

יעד ההון של החברה הינו רמת הון 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 הון של החברה:

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

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.

ניהול הון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים). החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תוכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות הון. תוכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתוכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתוכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299 (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, יורפיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון). יחד עם זאת, ליום 31 במרץ 2015 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים), פרטים נוספים אודות נדבך 3 של הוראות באזל, ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה שכתובתו: www.isracard.co.il/financialreports.

נושא	בדוח הכספי	באתר החברה
	עמוד	עמוד
הלימות הון	70	3
מבנה ההון הפיקוחי	-	4
חשיפות סיכון אשראי	-	5
פיצול התיק לפי יתרה חוזית לפירעון	-	7
הלוואות והפרשות להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי	-	9
הפחתת סיכון אשראי (הס"א) Credit Risk Mitigation (CRM)	-	10
שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי	-	13
סיכון שוק	-	14
סיכון תפעולי	-	14
גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	-	15
נספח א' - תיאור מאפיינים עיקריים של מכשירי הון שהונפקו	-	16
גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון (נספחים ב' + ג')	-	18

הלימות הון (1)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2014	2015	
	במיליוני ש"ח		
	2,226	2,011	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
	110	95	הון רובד 2
	2,336	2,106	סך הכל הון כולל

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

ליום 31 בדצמבר 2014		ליום 31 במרץ 2014		ליום 31 במרץ 2015		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי:						
-	-	-	-	-	-	ממשלתי
*-	3	*-	2	*-	3	ישויות סקטור ציבורי
635	5,077	628	5,025	632	5,057	תאגידים בנקאיים
201	** 1,610	180	1,440	200	1,602	תאגידים
301	2,405	266	2,129	329	2,630	קמעונאיות ליחידים
12	94	10	78	14	109	עסקים קטנים
78	626	80	635	86	684	נכסים אחרים
1,227	9,815	1,164	9,309	1,261	10,085	סך הכל סיכון אשראי
						סיכונים שוק - סיכון שער חליפין
1	8	1	13	1	13	של מטבע חוץ
233	1,865	235	1,880	235	1,879	סיכון תפעולי
1,461	11,688	1,400	11,202	1,497	11,977	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2014	2015	
	במיליוני ש"ח		
	2,336	2,401	יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1
	19.0%	19.0%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
	20.0%	20.0%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
	9.0%	9.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
	12.5%	12.5%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים (2)
	12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים (2)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

(2) יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

מבנה ההון הפיקוחי (1)

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרץ	
	2014	2015
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1		
*_	*_	*_
47	44	48
הון מניות רגילות נפרע פרמיה על מניות רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה		
6	4	6
2,165	1,955	2,219
עודפים קרן הון שנוצרה מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות יתרת הפסד כולל אחר מצטבר הנובעת מהתאמות בגין הטבות לעובדים (2)		
8	8	8
-	-	(2)
2,226	2,011	2,279
סך הכל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים		
הון רובד 2		
110	95	122
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס		
2,336	2,106	2,401
הון כולל כשיר		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
 (2) בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראת מעבר" שעודכנה בחודש ינואר 2015.

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 וניזילות 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 חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית הנובעת מפעילות מתן אשראי בריבית קבועה לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים) אשר יוצרת פער מח"מ.
 מעת לעת החברה משתמשת במכשיר גידור (Interest Rate Swap) IRS 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 2015 קיימות שלוש עסקאות IRS. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 5.ב. לתמצית דוחות כספיים ביניים.

גידור חשיפות מטבע חוץ

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

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 להא להגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בדיה 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 על פי 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 ועדת התאום לאכיפת הציות וועדת הציות. 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, התחייבויות תלויות והתחייבויות לזכויות עובדים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014 למעט התחייבויות לזכויות עובדים אשר חלק מההפרשות בגין התחייבויות החברה בקשר עם יחסי עובד-מעביד מבוססות, בין היתר, על חישוב אקטוארי. מדובר בעיקר בהתחייבות בגין פיצויי פיטורין וכן בהתחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדי הבנק המושאלים לחברה שצפוי שיפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה החוקי. סכום ההתחייבויות, המחושבות על בסיס אומדנים אקטואריים ליום 31 במרץ 2015 הגיע לסך נטו של כ-1.5 מיליון ש"ח. חישובים אקטואריים מתבססים ברובם על הנחות ואומדנים, המתבססים על הערכות הנהלה והחלטותיה, ניסיון עבר של החברה ושל בנק הפועלים וסטטיסטיקות שונות כגון לוחות תמותה, שיעורי עזיבת עובדים ושיעור ריאלי בשכר על פני זמן וכדומה. שינוי במאפיינים האקטואריים השונים יביא לתוצאות שונות מאלה שמתקבלות היום.

ראה גם ביאור 8 א' בתמצית הדוחות הכספיים ביניים. דוח האקטואר החיצוני עליו הסתמכה החברה לא צורף לדוח זה בגין השפעתו הלא מהותית על תוצאות החברה ומצבה הכספי.

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 2014. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

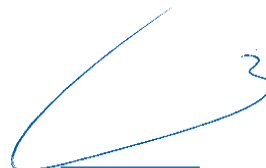
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על 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 2015, 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.



רון שטיין
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 18 במאי 2015.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015

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 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
ההכנסה(2)	ריבית	ממוצעת (1)	ההכנסה(2)	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						נכסים נושאי ריבית (3)
0.60	1	666	-	*-	438	מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
7.09	31	1,796	6.60	36	2,234	אשראי (4)
5.67	2	144	5.75	3	213	נכסים אחרים
5.32	34	2,606	5.52	39	2,885	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		* 11,735			11,524	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		454			462	נושאים ריבית (5)
		14,795			14,871	סך כל הנכסים

* סווג מחדש.

(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 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
						(3) התחייבויות נושאות ריבית
(26.54)	(2)	33	(13.54)	(1)	31	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	456	-	-	459	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(1.65)	(2)	489	(0.82)	(1)	490	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		* 11,979			11,741	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁴⁾
		359			395	
		12,827			12,626	סך כל ההתחייבויות
		1,968			2,245	סך כל האמצעים ההוניים
		14,795			14,871	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
						פער הריבית
3.67			4.70			תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
5.00	32	2,606	5.37	38	2,885	

* סווג מחדש.

(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 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015			
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						
5.36	34	2,589	5.55	39	2,867	סך נכסים נושאי ריבית
(1.69)	(2)	477	(0.85)	(1)	471	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.67			4.70			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	8	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	9	-	*-	10	סך נכסים נושאי ריבית
-	*-	12	-	*-	19	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
5.32	34	2,606	5.52	39	2,885	סך נכסים נושאי ריבית
(1.65)	(2)	489	(0.82)	(1)	490	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.67			4.70			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(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 31.3.2015 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2014

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
			נכסים נושאי ריבית (2)
(1)	(1)	(* -)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
5	(2)	7	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1	* -	1	נכסים נושאי ריבית אחרים
5	(3)	8	סך הכל הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית (2)
(1)	(1)	(* -)	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(1)	(1)	(* -)	סך הכל הוצאות 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, רונן שטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (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".



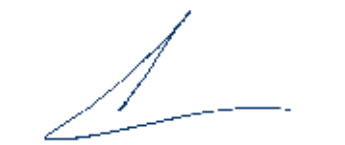
רונן שטיין
מנהל כללי

תל אביב, 18 במאי 2015.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2015 (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 לראוי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית

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, 18 במאי 2015.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2015

תוכן העניינים

עמוד

47	סקירת רואי החשבון המבקרים
49	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
50	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
51	תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
52	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
53	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים
55	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 2015 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 2.ג.5. בדבר רגולציה נוספת וביאור 1.5. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 18 במאי 2015.

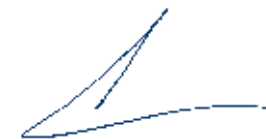
תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרץ		ביאור
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
248	675	247	מזומנים ופיקדונות בבנקים
* 14,192	* 13,467	14,602	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(99)	(87)	(109)	הפרשה להפסדי אשראי
14,093	13,380	14,493	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
20	19	20	ניירות ערך
3	5	3	השקעות בחברות כלולות
299	292	303	בניינים וציוד
408	327	455	נכסים אחרים
15,071	14,698	15,521	סך כל הנכסים
התחייבויות			
28	32	28	אשראי מתאימים בנקאיים
* 12,015	* 11,771	12,273	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
802	884	943	התחייבויות אחרות
12,845	12,687	13,244	סך כל ההתחייבויות
		5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
2,226	2,011	2,277	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,226	2,011	2,277	סך כל ההון
15,071	14,698	15,521	סך כל ההתחייבויות וההון

* סווג מחדש.

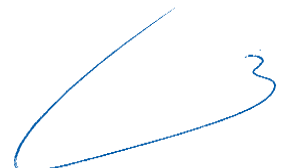
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


סיגל ברמק

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
 חשבונאית ראשית


רון שטיין

מנהל כללי


דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 18 במאי 2015.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2014	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
				הכנסות
1,342	325	326	7	מעסקאות בכרטיסי אשראי
144	32	38		הכנסות ריבית, נטו
77	26	19		אחרות
1,563	383	383		סך כל ההכנסות
				הוצאות
19	3	12	א'2	גגין הפסדי אשראי
493	125	127		תפעול
216	47	63		מכירה ושיווק
63	16	15		הנהלה וכלליות
376	91	90		תשלומים לבנקים
1,167	282	307		סך כל ההוצאות
396	101	76		רווח לפני מיסים
113	28	22		הפרשה למיסים על הרווח
283	73	54		רווח לאחר מיסים
				חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות
(*-)	(*-)	*-		כלולות לאחר השפעת המס
283	73	54		רווח נקי
385	99	74		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל (1)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		רווח נקי
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
283	73	54	
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים:			
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(12)	(15)	*-	
-	-	(6)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (2)
(12)	(15)	(6)	הפסד כולל אחר לפני מיסים
3	4	2	השפעת המס המתייחס
			הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
(9)	(11)	(4)	
274	62	50	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה ראה ב.א.1.1. להלן.
- כולל השפעת היישום לראשונה ליום 1 בינואר 2015 והתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף הרבעון של תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו ברווח כולל אחר.

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 2015						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
2,226	2,165	6	55	8	47	*- (מבוקר) 2014
(1)	-	(1)	-	-	-	השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ליום 1 בינואר 2015 (1)
54	54	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
*-	-	-	*-	*-	-	התאמות ושינויים הנובעים מ:
1	-	-	1	-	1	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
(3)	-	(3)	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות
						רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ⁽¹⁾
2,277	2,219	2	56	8	48	יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
1,948	1,882	15	51	8	43	*- (מבוקר) 2013
73	73	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
*-	-	-	*-	*-	-	התאמות ושינויים הנובעים מ:
1	-	-	1	-	1	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
(11)	-	(11)	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות
						הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,011	1,955	4	52	8	44	יתרה ליום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
1,948	1,882	15	51	8	43	*- (מבוקר) 2013
283	283	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
*-	-	-	*-	*-	-	התאמות ושינויים הנובעים מ:
4	-	-	4	-	4	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
(9)	-	(9)	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות
						הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,226	2,165	6	55	8	47	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 1.ב.1. להלן.

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 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
283	73	54
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
רווח נקי לתקופה		
התאמות:		
*-	*-	(* -)
92	22	23
2	-	-
19	3	12
(12)	(12)	-
(3)	-	-
5	(4)	(4)
(* -)	-	(4)
(3)	2	(3)
(1)	*-	*-
*-	*-	-
4	1	1
(4)	(1)	(* -)
שינויים בנכסים שוטפים		
(5)	(2)	(* -)
3	-	*-
(376)	(17)	(171)
** (175)	** 198	(241)
(55)	7	(12)
(29)	*-	(29)
שינויים בהתחייבויות שוטפות		
10	14	*-
** 146	** (101)	258
56	120	131
(43)	303	15

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** סווג מחדש.

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 שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
5	-	-
(115)	(25)	(20)
*-	-	4
16	16	-
(94)	(9)	(16)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
-	-	-
(137)	294	(1)
364	364	231
4	1	*-
231	659	230
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו		
143	35	38
5	1	1
2	*-	-
111	26	31
1	*-	21
נספח א'		
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח		
(9)	4	7

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראל כרט", "מסטרקארד" ו"ויזה" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחות פועלים אקספרס בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2015 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2015 נערכה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעקביות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2014 למעט המפורט בסעיף ב' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014 והביאורים הנלווים להם. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 18 במאי 2015.

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

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

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. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015. כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בדבר זכויות עובדים - שיעור היוון, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר ליישום לראשונה. בחוזר, מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור היוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות פירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב והכול במועד הדיווח. החוזר מעדכן את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בנוסף ביום 12 בינואר 2015 פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא. החברה יישמה את התיקונים להוראות הדיווח לציבור החל מיום 1 בינואר 2015 ללא תיקון למפרע של מספרי השוואה. השפעת יישום ההוראה לראשונה הינה הפסד של כ-1.5 מיליון ש"ח (נטו ממס) נזקפה כסעיף נפרד בתמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל. סכום זה יופחת בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכניות. רווחים והפסדים אקטואריים אחרים בתקופות לאחר מכן, יכללו גם במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר ויופחתו בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכניות. ראה גם ביאור א'8. להלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים (המשך)

להלן עיקרי ההוראות החדשות בנושא זכויות עובדים:
מצבת עובדי החברה כוללת:

1. עובדים בהסכם קיבוצי ו/או בהסכמי העסקה אישיים שנחתמו עם החברה או עם יורפיי.
2. עובדים הנמנים על מצבת עובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה - בנוסף לחקיקת העבודה ולצווי הרחבה, תנאי העסקתם של מרבית העובדים המושאלים האמורים מוסדרים בחוקת העבודה לעובדי מוסדות הסתדרות, בהסכמים קיבוציים ובסיכומים שונים בדבר תנאי שכר וזכויות נוספות.

ההטבות לאחר פרישה, שהינן תכניות להטבה מוגדרת, כוללות פיצויים ופרישה מוקדמת החברה מכירה בסכומים המתייחסים לפיצויים ופרישה מוקדמת על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעורי היוון, תמותה, גידול בשכר, שיעורי עזיבה ושיעור תשואה חזוי לטווח ארוך על נכסי תכנית, אם רלוונטי. שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שפורטו לעיל, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות. ההתחייבות נצברת לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים המפורטים בנושא 715 לקודיפיקציה.

הטבות אחרות לאחר סיום העסקה - מענק בגין אי ניצול ימי מחלה והטבות אחרות לאחר פרישה ההתחייבות נצברת לאורך התקופה המזכה בהטבה. לצורך חישוב ההתחייבות מובאים בחשבון שיעורי היוון והנחות אקטואריות. שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שפורטו לעיל, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות.

השינויים העיקריים ביחס למדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, עד ליום 31 בדצמבר 2014 התחייבות של החברה בגין פיצויי פרישה לעובדים בהסכם קיבוצי ו/או בהסכמי העסקה אישיים שנחתמו עם החברה או עם יורפיי, חושבה על בסיס גישת ה-shutdown בהתאם לגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

בהתאם לחזור בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים, החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מכירה בסכומים המתייחסים לפיצויים על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות. שיעור ההיוון נקבע על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח.

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, עד ליום 31 בדצמבר 2014, שיעור ההיוון של ההתחייבות היה 4% לגבי עובדים הנמנים על מצבת עובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפו מידיית לדוח רווח והפסד. החל מיום 1 בינואר 2015 שיעור ההיוון נקבע על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. למידע נוסף באשר למדיניות החשבונאית שמיישמת החברה כיום בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור ה-16 בדוחות הכספיים לשנת 2014.

לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידה של התחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% החל מיום 1 בינואר 2014, 40% מיום 1 בינואר 2015 ועד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון ביום 6 באוקטובר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון, זאת בהמשך למדיניות הפיקוח על הבנקים, לאמץ בנושאים מהותיים את מערך הדיווח הכספי שחל על בנקים בארה"ב. החברה יישמה את הכללים החל מיום 1 בינואר 2015. ליישום ההוראה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ביום 19 בינואר 2015, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים", במסגרתו תוקנו הוראות הדיווח לציבור. בהתאם לחוזר בהמשך למספר טיוטות בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי", שולבה בהוראות הדיווח לציבור הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012", בשינויים מסוימים. בין היתר, בחוזר נקבע כי בקביעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, על התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי להביא בחשבון הן את הפסדי העבר בטווח של 5 השנים שהסתיימו במועד הדיווח והן התאמות איכותיות בגין גורמים סביבתיים המשקפים את איכות האשראי וסיכויי הגביה שלו. בהתאם לכך, עדכנה החברה את אופן החישוב של מדידת שיעור הפסדי האשראי כך שמקדם ההפרשה הקבוצתית בגין כל קבוצת חובות חושב בהתבסס על שיעור ממוצע של הפסדי העבר בטווח של 5 השנים האחרונות, בתוספת התאמה בגין גורמים סביבתיים המשקפת, בין היתר, מגמות בהיקפי האשראי, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי, שינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיגור ויתרות פגומות, השפעות השינויים בריכוזיות האשראי ועוד.

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי ההכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שרותים ללקוח. בנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיה הכספיים וטרם בחרה בחלופה ליישום הוראות המעבר. בקשר לאמור, ביום 29 באפריל 2015 פרסם ה-FASB הצעה לתיקון לפיה מועד אימוץ התקן החדש יידחה כך שהוא ייושם החל משנת 2018. הצעה דומה אף פורסמה על ידי ה-IASB.

2. חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברת כרטיסי אשראי ביום 28 באפריל 2015 פורסם חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברת כרטיסי אשראי. החוזר מתייחס בין השאר לשינוי סדר ההצגה בדוח הכספי, הצגת דוח רווח והפסד לפני המאזן, הצגת ביאורים תוצאתיים לפני ביאורים מאזניים, פיצול ביאור בדבר סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי לפי סוגי אשראי עיקריים ולמידע רחב יותר שייכלל במסגרת פרק הסיכונים בדוח הכספי. כמו כן, החוזר מעדכן בצורה משמעותית את מתכונת הגילוי בדוח דירקטוריון וסקירת ההנהלה וכן קובע דרישות לדיווח מורחב באינטרנט בדבר סיכונים. בנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את החוזר החל מהדוח לציבור לשנת 2015. להערכת החברה, החוזר לא צפוי להשפיע מהותית על דוחותיה הכספיים למעט אופן ההצגה והגילוי.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	31 במרץ		31 במרץ		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2015
	2014	2014	2015	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות	ליתרה	
			בחודש	ליום	
			האחרון		
			%	%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
2,300	1,977	2,553			אנשים פרטיים (1)
1,451	1,363	1,521	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
849	614	1,032	8.1	8.3	מזה: אשראי (2) (3)
מסחרי					
1,126	1,005	1,136			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
176	199	192	-	-	מזה: אשראי (2) (3) (4)
950	806	944	3.1	4.0	
סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
3,426	2,982	3,689			
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
9,382	9,101	9,549			חייבים בגין כרטיסי אשראי
77	87	73	6.4	6.5	אשראי
* 1,279	* 1,267	1,257			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
24	23	26			הכנסות לקבל
4	7	8			אחרים
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
14,192	13,467	14,602			

* סווג מחדש.

(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 104 מיליון ש"ח (31 במרץ 2014 - 101 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2014 - 108 מיליון ש"ח).

(4) מזה: אשראי לבתי עסק 848 מיליון ש"ח (31 במרץ 2014 - 728 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2014 - 870 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 351 מיליון ש"ח (31 במרץ 2014 - 360 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2014 - 442 מיליון ש"ח).

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 2015					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אנשים פרטיים	
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)
ואחר (3)	הכל	אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2014 (מבוקר)					
10	117	21	3	46	37
(*)	12	2	*-	9	1
(5)		*-	(*)	(2)	(3)
*-	4	*-	*-	1	3
(1)		*-	*-	(1)	(*)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2015 (בלתי מבוקר) **					
10	128	23	3	54	38
** מזה:					
2	17	5	*-	5	5
*-		-	-	-	-
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 בעיקר 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 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין		חייבים בגין	
		אשראי (2)	כרטיסי אשראי	אשראי (2)	כרטיסי אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
109	11	25	4	36	33
ליום 31.12.2013 (מבוקר)					
3	(*)	1	*-	6	(4)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(11)	(1)	(6)	(*)	(1)	(3)
מחיקות חשבונאיות					
4	*-	(4)	*-	1	3
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(7)	(1)	(6)	(*)	*-	*-
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום					
105	10	20	4	42	29
31.3.2014 (בלתי מבוקר) **					
** מזה:					
16	2	5	*-	4	5
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
*-	*-	-	-	-	-
בגין פקדונות בבנקים					
3	3	-	-	-	-
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) גבייה מבתי עסק נעשית בעיקר 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)

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

ליום 31 במרץ 2015					
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					
1,333	580	689	58	2	4
13,796	10,860	255	134	1,030	1,517
15,129	11,440	944	192	1,032	1,521
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
20	3	10	1	2	4
91	5	8	2	47	29
111	8	18	3	49	33
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
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
13,191	*10,870	203	148	612	1,358
14,310	11,328	806	199	614	1,363
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
19	2	9	1	2	5
70	6	6	3	36	19
89	8	15	4	38	24
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

(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.

* סווג מחדש.

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 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
מבוקר						
סיכון אשראי בערבות סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				סך הכל
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי		חייבים בגין כרטיסי אשראי		
		אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות						
1,299	522	723	48	2	4	שנבדקו על בסיס פרטני
13,377	*10,728	227	128	847	1,447	שנבדקו על בסיס קבוצתי
14,676	11,250	950	176	849	1,451	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
19	3	9	1	2	4	שנבדקו על בסיס פרטני
82	5	7	2	39	29	שנבדקו על בסיס קבוצתי
101	8	16	3	41	33	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

- (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.
- * סווג מחדש.

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 2015						
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						
-	2	1,521	6	22	1,493	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	2	1,032	4	57	971	אשראי
מסחרי						
-	*-	192	*-	2	190	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	2	944	2	19	923	אשראי
-	-	11,440	-	-	11,440 (5)	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	6	15,129	12	100	15,017 (6)	סך הכל

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						
-	2	1,363	7	24	1,332	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	2	614	3	38	573	אשראי
מסחרי						
-	1	199	1	3	195	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	3	806	3	13	790	אשראי
-	*-	11,328	1	*-	11,327 ** (5)	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	8	14,310	15	78	14,217	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ראה הערות בעמוד הבא.

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 2014						
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	-	1,451	6	21	1,424	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	849	4	48	797	אשראי
מסחרי						
*-	-	176	1	2	173	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	950	1	16	933	אשראי
-	-	11,250	-	-	**11,250 (5)	חובות בערבות בנקים ואחר
5	-	14,676	12	87	14,577 (6)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(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) מזה: סיכון אשראי בסך 14,996 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2015 ו-14,563 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

איכות האשראי

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

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 2015					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל (2) יתרת חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם		יתרת חובות (2) פגומים בגינם	
		לא קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
6	6	2	4	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	4	2	2	2	אשראי
מסחרי					
*-	*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	2	2	*-	*-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
12	12	6	6	6	סך הכל **
** מזה:					
6	6	-	6	6	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

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

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 2014					
מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2)		יתרת חובות (2)		
	סך הכל (2)	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
					חובות שאינם בערבות בנקים
					אנשים פרטיים
6	6	2	4	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	4	2	2	2	אשראי
					מסחרי
*-	*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	2	1	1	1	אשראי
					חובות בערבות בנקים ואחר (4)
-	-	-	-	-	
12	12	5	7	7	סך הכל **
					** מזה:
					חובות בארגון מחדש של
6	6	-	6	6	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, ארגון בינלאומי 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)
2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2) (3)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ			
2014	2015		
בלתי מבוקר			
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
6	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
2	2	אשראי	
מסחרי			
1	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
5	1	אשראי	
-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)	
14	7	סך הכל	

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 מבוקר	יתרה ליום 31 במרץ		
	2014	2015	
בלתי מבוקר			
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
4	5	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	2	2	אשראי
מסחרי			
*-	1	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	אשראי
-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
6	8	6	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 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 2015				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
			מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
346	2	2	47	*-
78	*-	*-	15	*-
מסחרי				
15	*-	*-	1	*-
16	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
455	2	2	63	*-
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 2014				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	מספר חוזים	יתרת חוב	יתרת חוב	מספר חוזים
		רשומה לפני ארגון מחדש	רשומה לאחר ארגון מחדש	
מספר חוזים	מספר חוזים	ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	יתרת חוב רשומה	
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
414	2	2	64	1
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
136	1	1	15	1
אשראי				
מסחרי				
24	*-	*-	6	*-
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
22	*-	*-	1	*-
אשראי				
-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
596	3	3	86	2
סך הכל				

ראה הערות בעמוד קודם.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,729	11,478	11,980	בתי עסק (1)
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
* 5	* 7	22	ארגון בינלאומי
10	14	23	הכנסות מראש
63	80	61	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
* 99	* 91	83	הוצאות לשלם
108	100	103	אחרים
12,015	11,771	12,273	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 406 מיליון ש"ח (31 במרץ 2014 - 430 מיליון ש"ח, בדצמבר 2014 - 429 מיליון ש"ח). ובקיצוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

* סווג מחדש.

ביאור 4 – הון והלימות ההון

הלימות ההון 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 מספר 201-211.

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.

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

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

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 עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי 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 הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2015 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 40%.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי 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, החל מיום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כאמור לעיל.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

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

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 במרץ 2015	
			בלתי מבוקר
			מבוקר
			הון לצורך חישוב יחס הון
2,226	2,011	(1) 2,279	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים
110	95	122	הון רובד 2
2,336	2,106	2,401	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* 9,815	* 9,309	10,085	סיכון אשראי
8	13	13	סיכונים שוק
1,865	1,880	1,879	סיכון תפעולי
11,688	11,202	11,977	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

19.0%	17.9%	19.0%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
20.0%	18.8%	20.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (2)
12.5%	12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים (2)

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

יחס הון לרכיבי סיכון

19.0%	17.9%	19.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
-------	-------	-------	---

* סווג מחדש.

(1) רבות השפעה של אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

(2) יחס הון מזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
8,032	7,824	8,239	סיכון האשראי על החברה
25,552	24,968	25,715	סיכון האשראי על הבנקים
376	404	369	סיכון האשראי על אחרים
(10)	(11)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי
33,950	33,185	34,313	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:			
70	72	72	חשיפה בגין הבטחת שקלים
19	22	28	חשיפה בגין ערבויות אחרות
52	36	65	התחייבות בגין ניכיון חייבים
109	84	129	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
279	220	253	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(6)	(5)	(7)	הפרשה להפסדי אשראי
523	429	540	סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. 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 שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
2. ביום 4 בנובמבר 2014 התקשרה חברה מאוחדת של החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 30 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש מאי 2016. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
3. ביום 2 בפברואר 2015 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 25 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש אוגוסט 2016. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

2. רגולציה נוספת

א. בחודש ינואר 2015 פורסם תזכיר חוק לצמצום השימוש במזומן ובחודש פברואר 2015 פורסם נוסח מתוקן של התזכיר, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בתזכיר החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב מיידי. תזכיר החוק קובע כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מיידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2015 החליטה הממשלה לאשר את תזכיר החוק.

ב. בחודש פברואר 2015 פרסם בנק ישראל המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מיידי בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת המלצות, יכריז בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מיידי כעמלה בפיקוח, ומחירה ייקבע בשיעור מירבי של 0.3% לתקופה של שנה. בנוסף, יקבע המפקח על הבנקים הוראות להפצת כרטיסי חיוב מיידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידיית בעסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב מיידי. בחודש מרץ 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר טיוטות שמטרתן להביא ליישום המלצות האמורות.

ג. בהתאם לתיקון לכללי הבנקאות שפורסם בחודש ינואר 2015, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום, וזאת החל מחודש יולי 2015. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה בגין עסקאות חדשות בתשלומים שבוצעו החל מחודש פברואר 2015, והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה החל מחודש יולי 2015. בחודש מרץ 2015 פורסמה טיוטה נוספת בה מבוצעים תיקונים נוספים, ובכלל זה בקשר לאמור לעיל.

יצוין, כי עצם ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא נקב. לטענת המבקש, שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, 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. ביום 27 במאי 2015 קבוע קדם משפט שני בתיק. לדעת יועציה המשפטית של החברה, הסיכון כי בקשת האישור תתקבל "אפשרי", יחד עם זאת, דעת באי הכוח היא כי סיכויי בקשת האישור להתקבל נמוכים מ-50% וסיכויי המשיבות להדוף את הבקשה עולים על 50%.

2. 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 ולפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid הן מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן כי הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי עסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחה רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. ביום 24 בפברואר 2015 הגישו המבקשים בקשה להסתלקות מהתביעה ומבקשת האישור. במהלך דיון שהתקיים באפריל 2015, הורה בית המשפט להגיש בקשת הסתלקות מתוקנת וזו אכן הוגשה. לדעת יועציה המשפטית של החברה סיכויי התביעה קלושים.

3. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה. בחודש ינואר 2015 נענה בית המשפט לבקשת התובע לאחד את הדיון בתביעה עם דיון בעילה בתביעה דומה שהוגשה נגד בנקים. ביום 8 במרץ 2015 התקיים דיון מקדמי בתיק ובית המשפט הורה על הגשת בקשות אישור מתוקנות להן יגיבו המשיבים, ובמסגרתן יש להעלות את כל הטענות ולא במסגרת בקשה לסילוק על הסף. התיק נקבע לקדם משפט נוסף ליום 25 באוקטובר 2015. לדעת יועציה המשפטית של החברה סיכויי התביעה קלושים.

4. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה כנגדה וכנגד חברת כרטיסי אשראי נוספת, ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית לא הוערך. לטענת המבקשים תווי קניה שהנפיקה החברה, הכוללים תנאי הקובע תקופה קצרת מועד לכיבוד התו הם חוזה אחיד הכולל תנאי מקפח, שיש לבטלו או לשנותו. ביום 16 בפברואר 2015 הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור. בתשובה זו עמדה החברה על כך שפעולתה תקינה ועומדת בדרישות החוק וכי לכן יש לדחות את האישור. הוגשה תגובה לתשובה והתקיים דיון מקדמי בתיק. נקבע לדיון נוסף ביום 10 ליוני 2015. לדעת יועציה המשפטית של החברה, הסיכון כי בקשת האישור תתקבל "אפשרי", יחד עם זאת, דעתם היא כי סיכויי בקשת האישור להתקבל נמוכים מ-50%.

5. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה שולחת הודעות מסר קצר בעלי תוכן פרסומי בניגוד לחוק וכי עומדות לו עילות נזיקיות ועשיית עושר שלא במשפט. סכום התביעה האישית הינו 1,200 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך על סך של 3 מיליון ש"ח. ביום 12 בפברואר 2015 הוגשה בקשת הסתלקות על ידי המבקש. ביום 11 במאי 2015 התקבלה החלטה המאשרת את ההסתלקות.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

כמו-כן, תלויות ועומדות נגד החברה תובענות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי הליכים משפטיים אלו ולפיכך לא בוצעה בגינה הפרשה.

1. בחודש ינואר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, ישראל כרטס גובה עמלת "רכישה באמצעות כרטיס אשראי של מט"ח מחלפן" על עסקאות לרכישת מטבע שאינו דולר ארה"ב שלא כדין, בניגוד לאמור בתעריפון, ובכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. סכום התביעה האישית הינו כ-37 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. התיק קבוע לדין מקדמי ליום 21 ליוני 2015.

2. בחודש פברואר 2015 הוגשה כנגד החברה וחברה נוספת תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית, לטענת המבקש, המשיבות לא העניקו הנחות למחזיקי כרטיס חיוב בתדלוק וברכישות ברשת חנויות נוחות בניגוד למובטח למחזיקי כרטיס חיוב המשיכים למועדונים מסוימים. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע במעל 3 מיליון ש"ח.

3. בחודש מרץ 2015 התקבלה בחברה תביעה כנגדה וכנגד חברה אחרת ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור, החברה נוהגת לשלוח מסרונים סולרים בעלי תוכן פרסומי, מבלי לאפשר לנמעניהם לסרב לקבל דברי פרסומת או לחזור בהם מהסכמתם באמצעות שליחת מסרון, וזאת בניגוד לאמור בחוק התקשורת (בזק ושירותים), התשמ"ב-1982. סכום התביעה האישית הינו כ-30 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב.

4. בחודש מרץ 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור ביטול תכנית הנקודות / כוכבים של החברה וכן זמן ההתארגנות שניתן ללקוחות החברה לצורך מימוש הנקודות הצבורות, נעשו שלא כדין. הנזק האישי של מבקש האישור מוערך בכ-300 ש"ח ואילו הנזק לקבוצה מוערך בכ-41 מיליון ש"ח לכל הפחות.

5. בחודש מרץ 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור ביטול תכנית הנקודות/ כוכבים וכן זמן ההתארגנות שניתן ללקוחות החברה לצורך מימוש הנקודות הצבורות נעשו שלא כדין. הסעד המבוקש הינו להשבת שווי הזכויות הכלכליות בגין הכוכבים שנמחקו. הנזק האישי של התובע מוערך בכ-28 ש"ח, ואילו הנזק לקבוצה מוערך בכ-159 מיליון ש"ח.

ה. שיפוי לדירקטורים

שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים: החברה התחייבה לשפות לדירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור ועדת 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 2014.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן.

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

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

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)					
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
247	-	179	68	247	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,469	14,469	-	-	14,493	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
20	9	-	11	20	ניירות ערך (ב)
284	207	77	-	285	נכסים פיננסיים אחרים
15,020	14,685	256	79	* 15,045	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
28	-	-	28	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,228	12,228	-	-	12,250	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
834	643	191	-	837	התחייבויות פיננסיות אחרות
13,090	12,871	191	28	* 13,115	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 79 מיליון ש"ח ובסך 28 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 9 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 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים:				
675	-	616	59	675
13,343	13,343	-	-	13,380
19	11	-	8	19
170	130	40	-	171
14,207	13,484	656	67	* 14,245
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
32	-	-	32	32
11,723	11,723	-	-	11,757
774	660	114	-	776
12,529	12,383	114	32	* 12,565
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 67 מיליון ש"ח ובסך 32 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.

31 בדצמבר 2014 (מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
נכסים פיננסיים:				
248	-	208	40	248
14,065	14,065	-	-	14,093
20	9	-	11	20
239	194	45	-	240
14,572	14,268	253	51	* 14,601
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
28	-	-	28	28
11,978	11,978	-	-	12,005
694	589	105	-	696
12,700	12,567	105	28	* 12,729
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 51 מיליון ש"ח ובסך 28 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.

** סווג מחדש.

(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 ביום 31 במרץ 2014 ו-9 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
11	-	11	ניירות ערך זמינים למכירה
11	-	11	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

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 בדצמבר 2014 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
11	-	11	ניירות ערך זמינים למכירה
*-	*-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
11	*-	11	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 השנים 2015 ו-2014 ובמהלך שנת 2014 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה אשר לגביהם קיימים סמנים לירידת ערך, למעט הכרה בהפרשה לירידת ערך בסכום שאינו מהותי ברבעון השלישי של שנת 2014.

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

במהלך התקופות שהסתיימו בימים 31 במרץ 2015, 31 במרץ 2014 ובשנת 2014 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	2015	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:		
264	259	עמלות בתי עסק
3	2	הכנסות אחרות
267	261	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
52	55	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
215	206	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:		
45	53	עמלת מנפיק
56	56	עמלות שרות
9	11	עמלות מעסקאות בחו"ל
110	120	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
325	326	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 8 - זכויות עובדים

א. חוזים אישיים – מנכ"ל החברה ומנכ"ל החברה הקודם

1. חוזה אישי מנכ"ל החברה

מנכ"ל החברה, מר רונן שטיין, מונה ביום 1 בפברואר 2015 לכהן כמנכ"ל החברה והוא מועסק בחוזה אישי עם בנק הפועלים ועם החברה, עד ליום 31 במארס 2018 ("תקופת ההסכם" ו"הסכם ההעסקה", בהתאמה). המנכ"ל יהיה עובד הבנק בתקופה בה יכהן כמנכ"ל ישראלכרט.

ביום 3 בנובמבר 2014 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים של החברה את כהונתו של מר שטיין כמנכ"ל החברה למשך תקופת ההסכם ואת תגמולו בהתאם להסכם ההעסקה. ביום 3 בנובמבר 2014 אישר גם דירקטוריון בנק הפועלים את כהונת המנכ"ל ותגמולו כאמור, בהמשך לאישורה של ועדת התגמול של בנק הפועלים. מר שטיין משמש גם כמנכ"ל של יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ.

כל אחד מהצדדים להסכם ההעסקה רשאי להפסיק את ההתקשרות לפיו, בכל עת ומכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת בת 90 יום. בנק הפועלים יהיה רשאי לפדות את תקופת ההודעה המוקדמת האמורה במלואה או בחלקה. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר שטיין בחברה על-ידי בנק הפועלים או שתסתיים בתום תקופת הסכם ההעסקה על-ידי בנק הפועלים בנסיבות המפורטות בהסכם ההעסקה, יהיה מר שטיין זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים לשיעור של 250%.

על-פי הסכם ההעסקה, זכאי המנכ"ל לתגמול קבוע כפי שמשולם למנהלים בכירים בבנק הפועלים בהתאם לתוכנית התגמול של בנק הפועלים (התגמול הקבוע כולל שכר חודשי הנושא הפרשות סוציאליות, תשלום חודשי קבוע ללא הפרשות סוציאליות ותגמול הוני קבוע שאין בגינו הפרשות סוציאליות).

2. מנכ"ל החברה הקודם מר דב קוטלר

כאמור בביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014, מנכ"ל החברה הקודם, מר דב קוטלר סיים את כהונתו בסוף חודש ינואר 2015.

ב. תוכנית המענקים

מנכ"ל החברה

במסגרת הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבע כי באשר לתגמול המשתנה, המנכ"ל כפוף לתוכנית המענקים של החברה, שאושרה בהתאם למדיניות התגמול שלה (להלן בסעיף זה: "התוכנית").

בהתאם לתוכנית, בכל שנת חלוקה, וכפוף לעמידה בתנאי סף, ייקבע עבור המנכ"ל מענק מטרה, בשיעור מסוים מתקציב המענק הממוצע לחברי הנהלה בבנק הפועלים, על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים ("מענק המטרה"). קביעת המענק השנתי למנכ"ל בשנה מסוימת, אשר עשוי להגיע עד לשיעור של 120% ממענק המטרה, תיעשה בהתאם לציון שיינתן למנכ"ל בכל שנה שייקבע על-ידי שימוש ביעדי ביצוע, הנגזרים משיעור עמידה ברווח היעד שייקבע בכל שנה ומיעדים פרטניים (KPIs – Key Performance Indicators). המענק מוגבל בתקרה של הנמוך מבין התגמול הקבוע לשנת מענק וסך של 2.16 מיליון ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן מינואר 2014).

לפרטים נוספים לגבי התוכנית, לרבות לעניין ההוראות בתוכנית המגדירות את התנאים לקבלת המענק ולאופן תשלומו, ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014.

ביאור 8 א' - זכויות עובדים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. הטבות לאחר פרישה

31 במרץ 2015	
בלתי מבוקר	
	פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
114	סכום ההתחייבות
95	השווי ההוגן של נכסי התכנית
19	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
	פרישה מוקדמת
50	סכום ההתחייבות
-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
50	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
	מענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו
8	סכום ההתחייבות
-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
8	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
	הטבות אחרות לאחר פרישה
3	סכום ההתחייבות
-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
3	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
80	סך הכל

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר	עובדי החברה	
			מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת תקופה
163	61	102	עלות שרות
3	1	2	עלות ריבית
1	*-	1	הפסד אקטוארי
11	1	10	הטבות ששולמו
(3)	(2)	(1)	אחר
(*-)	(*-)	-	
175	61	114	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
161	61	100	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף התקופה

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

31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר	עובדי החברה	
			שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת תקופה
90	-	90	תשואה בפועל על נכסי התכנית
4	-	4	הפקדות לתכנית על ידי החברה
2	-	2	הטבות ששולמו
(1)	-	(1)	אחר
*-	-	*-	
95	-	95	שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה
80	61	19	מצב המימון- התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה **

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר	עובדי החברה	
			סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
80	61	19	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
80	61	19	

ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(1) מחויבויות ומצב המימון (המשך)

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

31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק		עובדי החברה
	המושאלים	בלתי מבוקר	
6	6	(*)-	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
6	6	(*)-	יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר

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

31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק		עובדי החברה
	המושאלים	בלתי מבוקר	
175	61	114	מחויבות בגין הטבה חזויה
161	61	100	מחויבות בגין הטבה מצטברת
95	-	95	שווי הוגן של נכסי התכנית

ו. תכניות שבהן המחויבות בגין הטבה חזויה עולה על נכסי התכנית

31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק		עובדי החברה
	המושאלים	בלתי מבוקר	
175	61	114	מחויבות בגין הטבה חזויה
95	-	95	שווי הוגן של נכסי התכנית

(2) הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015			
סך הכל	עובדי הבנק		עובדי החברה
	המושאלים	בלתי מבוקר	
3	1	2	עלות שירות
1	*-	1	עלות ריבית
(1)	-	(1)	תשואה חזויה על נכסי תכנית הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
(*)-	(*)-	*-	הפסד (רווח) אקטוארי
*-	-	*-	אחר
3	1	2	סך עלות ההטבה, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(2) הוצאה לתקופה (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015

סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר		עובדי החברה	
	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר		
6	6	(*)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה	
6	6	(*)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר	
3	1	2	סך עלות ההטבה נטו	
9	7	2	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברוח כולל אחר	

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בשנת 2015 לפני השפעת המס

סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר		עובדי החברה	
	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר		
2	2	(*)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו	
2	2	(*)	סך הכל צפוי כי יופחת מרווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמידת עלות ההטבה נטו לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015

עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	בלתי מבוקר	
0.8%	1.1%		שיעור היוון
2.0%	2.0%		שיעור עליית המדד
(1) -	2.0%-7.5%		שיעור עזיבה
0.5%-7.5%	0-2.6%		שיעור גידול בתגמול

(1) שיעורי העזיבה לפיצויים מוגדלים ולפרישה מוקדמת נקבעו בהתאם לניסיון בנק הפועלים תוך התחשבות בגיל העובד והמגדר. שיעורי העזיבה משקפים את ציפיות ההנהלה והחלטותיה בדבר פרישת עובדים בתנאים מועדפים ומבוססים על מחקר שנערך בקרב עובדי בנק הפועלים וכולל נתוני עזיבה החל משנת 1997. שיעורי העזיבה השוטפים עודכנו על פי מחקר עזיבות של עובדי בנק הפועלים. כמו כן, שיעורי עזיבה מוקדמת בתנאים מועדפים הותאמו על מנת להביא בחשבון את ציפיות ההנהלה לפרישת עובדים בשנים 2014-2017 ומשנת 2018 ואילך.

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015

עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	בלתי מבוקר	
0.8%	1.1%		שיעור היוון
-	1.1%		תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית
0.5%-7.5%	0-2.6%		שיעור גידול בתגמול

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

31 במרץ 2015

קיטון בנקודת אחוז אחת עובדי הבנק המושאלים	גידול בנקודת אחוז אחת עובדי הבנק המושאלים	קיטון בנקודת אחוז אחת עובדי החברה	גידול בנקודת אחוז אחת עובדי החברה	
3	(2)	8	(10)	שיעור היוון
*-	*-	-	-	שיעור עליית המדד
(2)	2	(1)	1	שיעור עזיבה
(2)	2	(12)	10	שיעור גידול בתגמול

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

ב. תוכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(4) נכסי תכנית

השווי ההוגן של נכסי תכנית לפי סוגי נכסים לתקופה לעובדי החברה

% מסך נכסי התוכנית 31 במרץ 2015	
בלתי מבוקר	
מזומנים ופקדונות בבנקים	7%
מניות	16%
אגרות חוב:	
ממשלתיות	43%
קונצרניות	23%
סך הכל	66%
אחר	11%
סך הכל	100%

כספי הפיצויים של העובדים מופקדים בשתי קופות מרכזיות לפיצויים וכן במספר רב של קופות גמל אישיות / ביטוחי מנהלים אישיים בהתאם לבחירת העובדים. חלוקת נכסי התוכנית המוצגת מבוססת על דיווחים הקיימים במדיה לגבי חלק מהקופות המהוות את עיקר הקופות הקיימות לעובדי החברה.

(5) תזרימי מזומנים

א. הפקדות לעובדי החברה

הפקדות בפועל לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015	תחזית * 2015
בלתי מבוקר	
במיליוני ש"ח	
2	8
הפקדות	

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2015.

ב. הטבות נטו שהחברה צופה לשלם בעתיד

שנה	עובדי החברה		סך הכל
	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר	עובדי החברה בלתי מבוקר	
	במיליוני ש"ח		
2015	6	6	12
2016	5	8	13
2017	4	6	10
2018	4	6	10
2019	4	5	9
2020-2024	17	19	36
2025 ואילך	33	13	46
סך הכל	73	63	136

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
326	1	*-	207	118
-	-	-	(135)	135
326	1	*-	72	253
38	-	36	(* -)	2
19	13	1	*-	5
383	14	37	72	260
127	1	6	38	82
90	-	-	2	88
54	9	11	11	23

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
125	1	5	40	79
91	-	-	1	90
73	14	8	13	38

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
1,342	2	1	873	466
הכנסות עמלות מחיצוניים				
-	-	-	(558)	558
הכנסות (הוצאות) עמלות בינמגזריות				
1,342	2	1	315	1,024
סך הכל				
144	*-	128	1	15
הכנסות ריבית, נטו				
77	50	2	(3)	28
הכנסות (הוצאות) אחרות				
1,563	52	131	313	1,067
סך ההכנסות				
493	4	21	156	312
הוצאות תפעול				
376	-	-	6	370
תשלומים לבנקים				
283	34	56	53	140
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

הערות ראה עמוד קודם.

ביאור 10 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות שהסתיימו ביום 31 במרץ 2015 וביום 31 במרץ 2014 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים (1)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	יתרה ליום
6	-	6	31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
(4)	(4)	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
2	(4)	6	31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
15	-	15	31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
(11)	-	(11)	שינוי נטו במהלך התקופה
4	-	4	31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)
15	-	15	31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
(9)	-	(9)	שינוי נטו במהלך התקופה
6	-	6	31 בדצמבר 2014 (מבוקר)

הערות ראה בעמוד הבא.

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

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2015

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרץ 2015		
בלתי מבוקר		
לפני	השפעת	לאחר
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
-	(-)	*-
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
-	-	-
רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
-	(-)	*-
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים (1)		
(6)	2	(4)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה		
(6)	2	(4)
שינוי נטו במהלך התקופה		
(6)	2	(4)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2014

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
31 במרץ 2014		
בלתי מבוקר		
לפני	השפעת	לאחר
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
(2)	*-	(2)
רווחים נטו (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(12)	3	(9)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(14)	3	(11)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

3. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2014		
מבוקר		
לפני	השפעת	לאחר
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
(* -)	*-	(* -)
רווחים נטו (הפסדים) שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(12)	3	(9)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(12)	3	(9)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה ראה ביאור 1.1. לעיל.