

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2017

תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון והנהלה
7	סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
7	תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים
7	מידע הצופה פני עתיד
8	מידע כספי תמציתי עיקרי
8	הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה להם
8	יעדים ואסטרטגיה עסקית
9	הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
9	מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
13	התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
16	התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף
19	מגזרי פעילות
21	פעילות חברות מוחזקות עיקריות
22	סקירת הסיכונים
22	תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם
22	סיכון אשראי
27	סיכון שוק
30	סיכון נזילות
30	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות
31	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים
31	מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים
31	גילוי לגבי בקרות ונהלים
33	הצהרת המנהל הכללי
34	הצהרת החשבונאית הראשית
35	תמצית דוחות כספיים ביניים
87	דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני
89	הדירקטוריון והנהלה
91	נספח לדוח הרבעוני
97	מילון מונחים
100	אינדקס

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 בספטמבר 2017

רשימת טבלאות

טבלה מספר	נושא	עמוד
טבלה 1:	שערי חליפין ומדד המחירים לצרכן	10
טבלה 2:	נתוני פעילות	15
טבלה 3:	הלימות הון	17
טבלה 4:	סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים	23
טבלה 5:	תנועה ביתרות חוב פגומות שנבחנו פרטנית	24
טבלה 6:	מדדי סיכון ואשראי	24
טבלה 7:	שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית)	28
טבלה 8:	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים	29

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים

ישראל כרטיס בע"מ (להלן: "ישראל כרטיס" או "החברה") הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים").

ישראל כרטיס היא חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס המונפקים לשימוש בישראל בלבד, מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראל כרטיס ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בארץ, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבעי ישראל. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשו בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכוח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"), קיים הסכם בין החברה לבין ארגון מסטרקארד המסדיר את מערכת היחסים בין החברות. בנוסף, 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. לעיתים הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי ולעיתים אין זהות בין הסולק לבין המנפיק. פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים על פי אופי פעילות הלקוח. יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר.

החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חלק מקבוצת ישראל כרטיס אשר מונה בנוסף את חברת פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחת בבעלות בנק הפועלים (להלן: "פועלים אקספרס").

מידע הצופה פני עתיד

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

מידע זה משקף את נקודת המבט הנוכחית של החברה בנוגע לאירועים עתידיים. נקודת מבט זו מבוססת על הערכות, ולכן נתונה לסיכונים, לחוסר ודאות, ואף לאפשרות שאירועים או התפתחויות, שנחזו כצפויים, לא יתממשו בכלל, או יתממשו במקצת בלבד ואף שההתפתחויות בפועל תהיינה הפוכות מאלו שנצפו.

מידע כספי תמציתי עיקרי

להלן פרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017:

הרווח הנקי של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-233 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.0%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 עמד על 12.1%, בהשוואה ל-10.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך נכסי החברה ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכמו ב-18,188 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,891 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ול-17,058 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 17,084 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16,915 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ול-16,091 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 30 בספטמבר 2017 הסתכם בסך של 2,678 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,612 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ול-2,665 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 20.5% בהשוואה ל-20.9% ביום 30 בספטמבר 2016 ול-21.8% בסוף שנת 2016.

הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה להם

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם:

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

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

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

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

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

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

סיכון אסטרטגי ותחרות: נובע מקבלת החלטות עסקיות שגויות, יישום לא נאות של החלטות עסקיות ואי ביצוע או אי התאמה של תוכנית העבודה לשינויים בסביבה העסקית.

מידע מפורט על הסיכונים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 [ניתן למצוא](#) בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

החברה פועלת בהתאם לתוכנית האסטרטגית שלה, תוך התייחסות לתמורות והמגמות בסביבה העסקית והרגולטורית בהתייחס למגזרי הפעילות השונים.

הנושאים והדגשים המרכזיים אליהם מתייחסת התוכנית האסטרטגית ובאים לידי ביטוי בתוכנית העבודה השנתית הינם:

מיקוד בלקוח: פיתוח פתרונות והתאמת מעטפת שרות ומוצרים ללקוחות במגזרי הפעילות השונים של החברה. העצמת חווית הלקוח במפגשים עם החברה והרחבת הערכים המוספיים לפלחי לקוחות שונים תוך יצירת העדפה, שימור, נאמנות ושרות איכות.

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

העמקת שיתוף הפעולה עם בתי העסק בדגש על הרחבת מעטפת המוצרים והשירותים והתאמתם לצרכים השונים של בתי העסק. המשך הפעילות ליצירת העדפה לתשלומים אלקטרוניים בעולם הסחר האלקטרוני כמו גם על חשבון תשלומים מבוססי נייר, תוך חדירה למגזרים חדשים והעמקת הפעילות בענפים קיימים.

פיתוח והכשרת ההון האנושי: תוך התאמה לצרכים המשתנים.

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

התרחבות בתחום האשראי והמימון ללקוחות פרטיים ועסקיים: התחרות בתחום האשראי הולכת וגוברת ובכדי לתת מענה לצרכים המשתנים של לקוחותיה, משקיעה החברה מאמצים רבים במציאת מגוון פתרונות אשראי ומימון בערוצים שונים המותאמים לאוכלוסיות ולצרכים מגוונים. בנוסף, קיים שיפור מתמיד במערך החיתום ובקרת האשראי לתמיכה מבוקרת סיכון בהרחבת והעמקת הפעילות במגזרים השונים.

תשתית טכנולוגית מתקדמת: שימור רמה טכנולוגית גבוהה התומכת בהתפתחות העסקית, בצרכי הלקוחות בשרות רב ערוצי, דיגיטלי ומתקדם ובמענה לאתגרי החדשנות בסביבה הטכנולוגית.

החברה מייחסת חשיבות גבוהה למתן שרות איכותי ברמה גבוהה לרוחב מגזרי הפעילות ושוקדת על הרחבת השרות ללקוחותיה למגוון ערוצים ביניהם אינטרנט וסלולר.

כלל הפעילויות מתבצעות תוך הקפדה על איכות גבוהה של מערכי ניהול הסיכונים וההונאות ובמסגרת תיאבון הסיכון של החברה. התוכנית האסטרטגית וכפועל יוצא תוכנית העבודה, התבססו על הנחות שונות, בהינתן אי ודאות במרכיבים לא מעטים ובכלל זה הסביבה הרגולטורית, הסביבה המקרו כלכלית והתחרותית והשינויים הטכנולוגיים, יתכן כי התוכנית לא תמומש במלואה או בחלקה. תוכנית העבודה והנחות העבודה מתייחסות לפעילות עתידית של החברה ולפיכך המידע בפרק זה הינו בחזקת מידע הצופה פני עתיד.

מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר באמצעות אשראי מבנקים, הלוואות מחברה אחת ותזרים מפעילות שוטפת. כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים שונים בכל פעם, לפי העניין. בנוסף, החברה משתמשת בקו מובטח מהחברה האם ופועלת להבטחת קו נזילות ממוסדות פיננסיים. כמו כן, החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון וקבעה מגבלות שנועדו על מנת להבטיח פיזור נאות של מקורות המימון. החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, עלולה להיות מוגבלת מפעם לפעם, בקבלת אשראי מתאגידים בנקאיים אחרים בשל הוראות הפיקוח על הבנקים הכלולות, בין היתר, מגבלות המשפיעות על יכולתם של תאגידים בנקאיים בישראל להעמיד אשראי מעבר להיקפים מסוימים, ובכלל זה הגבלות המתייחסות לסך החבות של "לווה יחיד" או "קבוצת לוויים" (כהגדרת מונחים אלה באותן הוראות). להערכת החברה נכון למועד הדוח, לא קיימת לה מגבלה אפקטיבית בקבלת אשראי מכח ההוראות האמורות.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט, במשותף עם יורופיי, מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה; (2) פועלים אקספרס בע"מ, (להלן: "**חברה אחות**"), אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) לאומי קארד בע"מ (להלן: "**לאומי קארד**"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; (4) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "**כ.א.ל.**"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; וכן (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "**דיינרס**"), אשר למיטב ידיעת החברה, חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג דיינרס. בנוסף, ביום 4 באפריל 2017 קיבלה חברת טרנזילה בע"מ רישיון סולק מבנק ישראל וכן, מפרסומים בתקשורת, בחודש ספטמבר 2017 קיבל בנק ירושלים את אישור בנק ישראל להנפקת כרטיסי אשראי וכוונתו להנפיק כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד.

חברות כרטיסי האשראי בישראל מנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בינלאומיים כאמור (מסטרקארד, ויזה, אמריקן אקספרס ודיינרס) על-פי רישיונות אשר ניתנו על-ידי הארגונים הבינלאומיים הרלוונטיים.

בשנים האחרונות, ניתן לזהות שתי מגמות בולטות במגזר הנפקת כרטיסי האשראי בישראל: (1) הנפקה של כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים על-ידי חברות כרטיסי האשראי, המקושרים על-פי רוב למועדוני לקוחות או לגופים צרכניים ואחרים; (2) הרחבת מגוון השירותים המסופקים על-ידי חברות כרטיסי האשראי בתחום האשראי ומימון למחזיקי הכרטיסים ולבתי עסק.

ענף כרטיסי האשראי בישראל מתאפיין בהתערבות רגולטורית גבוהה ודינמית בעסקי החברות הפועלות בתחום, הן מפאת היות כל אחת מהן "תאגיד עזר" והן בקשר עם פעילותן בתחום כרטיסי האשראי, ובכלל זה (בין היתר) חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986 ("חוק כרטיסי חיוב") והתקנות על-פיו, חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות (שירות ללקוח)"), חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ("חוק איסור הלבנת הון") והצו שהוצא מכוחו על-ידי בנק ישראל וכן הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 411 ("מניעת הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות") העוסקת בכך. כמו כן, בתקופה האחרונה הוחלו ומוחלות על חברות כרטיסי האשראי הוראות שעלולות להיות בעלות השפעה מהותית על פעילות החברה. לענין זה ראה פירוט פרק הליכי רגולציה להלן. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי האשראי בישראל הוראות שונות מטעם הפיקוח על הבנקים, לרבות נוהל בנקאי תקין מספר 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של המערכת הבנקאית.

סקירה כלכלית ופיננסית

התפתחויות כלכליות במשק המקומי

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית ברבעון השלישי של שנת 2017 מצביעים על צמיחה בקצב נאה, אם כי ניכרת האטה מסוימת בצמיחה לעומת שנה שעברה. התמתנות הצמיחה מתמקדת בצריכה הפרטית וכן בהשקעה בבנייה למגורים. ההאטה ביחס לצמיחה אשתקד משקפת יותר גורמים זמניים שפעלו בשנה שעברה כמו יבוא חריג של כלי-רכב. אינדיקטורים כמו סקר החברות של בנק ישראל, מדד מנהלי הרכש ומדד אמון הצרכנים מאותתים אף הם על צמיחה גבוהה יחסית ברבעון השלישי של שנת 2017. בתחום היצוא מסתמן המשך גידול מהיר של יצוא השירותים, ומגמת התאוששות קלה ביצוא הסחורות. שיעור האבטלה המשיך לרדת במעט לרמה של 4.1% נכון לחודש אוגוסט 2017, ומגמת עליית השכר במשק נמשכה, אם כי בקצב איטי יותר. שכר המינימום יעלה בחודש דצמבר 2017 ב-300 שקלים לרמה של 5,300 שקל לחודש.

סך הרכישות של צרכנים פרטיים בכרטיסי אשראי כפי שפרסמה הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 עלתה בכ-8.7% בחישוב שנתי ובניכוי עונתיות בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 0.1%. במסגרת הודעות הריבית שמר הבנק המרכזי על ההכוונה האומרת כי המדיניות המוניטרית המרחיבה תיוותר על כנה, כל עוד הדבר יידרש כדי לבסס את סביבת האינפלציה בתוך תחום היעד. תשואות המק"מ משקפות צפי לאי-שינוי בריבית בנק ישראל בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "הידוע" ירד ברבעון השלישי של שנת 2017 בשיעור של 0.5%. מדד המחירים לחודש ספטמבר עלה בשיעור של 0.2%. האינפלציה השנתית עומדת, נכון לחודש ספטמבר 2017, על רמה נמוכה של 0.1%. רמת האינפלציה הנמוכה היא תוצאה של מדיניות הממשלה להפחתת יוקר המחיה וייסוף בשער השקל מול סל המטבעות.

השקל פוחת ברבעון השלישי של שנת 2017 בשיעור של 0.9% מול הדולר ומול האירו רשם פחות של 4.3%. בנק ישראל רכש ברבעון השלישי של שנת 2017 מט"ח בהיקף של 350 מיליון דולר, כולם כחלק מהתוכנית לקזז את השפעת הגז הטבעי על שער החליפין.

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית המשיכה להציג נתונים נאים גם ברבעון השלישי של שנת 2017. הצמיחה בארה"ב נותרה גבוהה למרות פגעי מזג האוויר והכלכלה האירופית הוסיפה לרשום שיפור על-אף האתגרים הפוליטיים. קרן המטבע הבינלאומית, כמו גם מוסדות נוספים ובתי השקעות מהעולם, העלו מעט את תחזיות הצמיחה שלהם.

בגוש האירו הפעילות הכלכלית מוסיפה לרשום שיפור אך ברקע נרשמת עלייה בסיכונים הפוליטיים, בעיקר בספרד על רקע שאיפת קטלוגיה להיפרד מספרד, וכן בהשפעת אי-ההסכמות בין בריטניה לאיחוד האירופי על תוואי ה-BREXIT. בשווקים המתעוררים נרשמה מגמה מעורבת. הצמיחה בכלכלות אסיה בכלל ובסין בפרט הייתה גבוהה. כלכלת סין צמחה ברבעון השלישי של 2017 ב-6.8% במונחים שנתיים אך ברקע הצמיחה הגבוהה נותר החשש מהמינוף הגבוה של חברות וגופים ממשלתיים.

טבלה 1: שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן

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

ביום 31 בדצמבר 2016	ביום 30 ביולי		ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
100.0	100.2	100.0	100.2	100.3	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.845	3.846	3.496	3.758	3.529	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.044	4.284	3.986	4.203	4.157	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2016	2017	2016	2017	
(0.2)	-	0.30	-	0.30	מדד המחירים לצרכן (בגין)
(1.5)	(2.29)	0.94	(3.69)	(8.22)	שער הדולר של ארה"ב
(4.8)	(1.89)	4.29	(1.03)	2.80	שער האירו

הליכי רגולציה

1. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מידי (דביט) בישראל. במסגרת ההוראות, בין היתר, קבע הפיקוח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מידי ללקוחות הבנקים על ידי הבנקים, כללים להתחשבות כספית בעסקאות חיוב מידי (בכללם זיכוי בית העסק בעסקאות חיוב מידי בתוך שלושה (3) ימים ממועד שידור העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016) וכדומה. בחודש אוגוסט 2015 פורסם ברשומות צו (אשר תוקפו האורך עד ליום 31 בדצמבר 2018) בו הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מידי כעמלה בפיקוח ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016. בחודש מרס 2017 פרסם בנק ישראל הודעה, לפיה בהמשך ליישום חוק שטרומ (ראה להלן), פועל בנק ישראל לגיבוש עמדתו המקצועית באשר לגובה העמלה הצולבת בעסקאות בכרטיסי חיוב לשנים הבאות (החל משנת 2019 ואילך). במסגרת זו, מבצע בנק ישראל תהליך בחינה מקצועית הכוללת איסוף נתונים ודיונים ושימועים עם הגורמים הנוגעים בדבר. למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח טרם פורסמה עמדה כאמור.
2. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב, בהמשך להוראות חוק הבנקאות רישוי. ההוראה מתייחסת לגופים פיננסיים שעיסוקם המרכזי הוא סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב, ומתווה את הכללים העיקריים לפעילות הסליקה. ההוראה מקלה חלק מהדרישות הרגולטוריות שהוטלו על חברות כרטיסי אשראי וסולקים, ובכלל זה מקלה בדרישות ההון. בנוסף, מאפשרת ההוראה לסולק להשכיר מסופים מותאמי טכנולוגיית EMV לבתי עסק בכפוף לתנאים שבהוראה. כן מתייחסת ההוראה להיבטים שונים שחלים על סולקים ושהופיעו קודם בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470 ומפרטת את הוראות ניהול בנקאי תקין החלות על סולק. הוראה 470 הרחיבה את תחולת חלק מההגנות שמכיל חוק כרטיסי חיוב על מחזיקי כרטיס אשראי גם על מחזיקי כרטיס חיוב מידי.
3. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה, אשר הוטמעה גם בנוהל בנקאי תקין מספר 470 ובהנחיות נוספות. בהוראה, ובהנחיות הפיקוח על הבנקים שניתנו בהמשך, ובכללן תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 לעיל, קיימת התייחסות, בין היתר, ללוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן למערכת כרטיסי החיוב החדשה וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק. תחולת מנגנון הסטת האחריות נקבעה ליום 1 בינואר 2019.
4. בחודש יולי 2016 פרסמה ועדת שטרומ (הוועדה לבחינת הגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים), אשר מונתה על-ידי שר האוצר ונגידת בנק ישראל, את המלצותיה ובהמשך להן, ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות "חוק שטרומ". במסגרת חוק שטרומ נקבע, בין היתר ובכפוף לתנאים המפורטים בחוק: להפריד חברות כרטיסי חיוב מבנקים המוגדרים בחוק כ"בנק בעל היקף פעילות רחב" בתוך 3 או 4 שנים ממועד פרסום החוק; להקנות סמכות להרחיב את חובת ההפרדה לבנק נוסף; לקבוע הוראות בנוגע לרכישת אמצעי שליטה בחברות כרטיסי חיוב; לאסור על הבנקים הגדולים לתפעל הנפקה ולסלוק כרטיסי חיוב בעצמם; להעניק הגנות ינוקא בהוראת שעה המוגבלת בזמן לשחקנים החדשים, ובכללם חברות כרטיסי החיוב; לאפשר לחברות כרטיסי החיוב להשתמש במידע שבידן הנובע מתפעול ההנפקה; לאסור על בנקים מסוימים להגביל או למנוע מגוף מתפעל כמשמעותו בחוק, להעניק שירותים פיננסיים, לרבות מתן אשראי ללקוחות הבנק; לחייב את כל הבנקים להציג את כל כרטיסי החיוב ותנאיהם של כלל המנפיקים שביקשו מהבנק לעשות כן; איסור על סולק לסרב להתקשר עם מאגד, כמשמעותו בחוק, מטעמים שאינם סבירים וקביעת כללים בנוגע להתקשרות ביניהם; חובת התקשרות של סולק עם סולק מתארח, כמשמעותו בחוק, ובהתאם לתנאים הקבועים בחוק ולכללים שייקבעו (ראה סעיף 5 להלן). ביום 25 לאוקטובר 2017 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל את התבחינים לבחינת מצב התחרות בשוק האשראי.
5. בחודש אוגוסט 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה להערות הציבור של כללי הבנקאות (כללי אירוח סולק), אשר כוללת, בין היתר, התייחסות לתנאי האירוח, הסכם האירוח, מחיר האירוח ומגבלות סליקת סולק מתארח.
6. בחודש אוגוסט 2016 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים לפיו לראשונה נקבעה מסגרת המסדירה את שוק האשראי החוץ-בנקאי וחץ-מוסדי בישראל וכן הרחבה בכל הנוגע לענף נותני שירותי המטבע. העוסקים במתן אשראי, כהגדרתו בחוק, יהיו כפופים לדרישת רישיון, למעט פטור לגופים מסוימים על-פי חוק, ביניהם תאגידי עזר ומי שהינם "סולקים" לפי חוק הבנקאות רישוי. כמו-כן, עוסקים בענף נותני שירותי מטבע, בקבלת פיקדונות ובשירותים כגון הנפקת כרטיסים הנטענים מראש יהיו כפופים לדרישת רישיון למתן שירות בנכס פיננסי. ביחס למתן אשראי, נכנס החוק לתוקף ביום 1 ביוני 2017, וביחס לשירותים בנכס פיננסי ייכנס החוק לתוקף ביום 1 ביוני 2018. ביום 29 בדצמבר 2016, תוקן החוק, והוסדרו בו פעילות אגודות שיתופיות שיעסקו בשירותי פיקדון ואשראי וכן פעילות של הנפקת כרטיסי אשראי על-ידי מי שאינם תאגידי בנקאיים, תאגידי עזר וגופים אחרים שיקבלו פטור לפי הוראות החוק. בנוסף, בחודש ינואר 2017 תוקן החוק, והתווסף אליו פרק המסדיר שירות להשוואת עלויות פיננסיות. בחודש אוגוסט 2017, פורסם תיקון נוסף לחוק, אשר ייכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2018, לפיו הפעלת מערכת לתיווך באשראי בין מלווים ללווים יחידים (מערכת P2P) כפופה לרישיון. ככלל, מי שהינו תאגידי בנקאי, תאגידי עזר או סולק אינם כפופים לחובת רישיון לצורך הפעלת מערכת לתיווך באשראי. יחד עם זאת, במסגרת התיקון לחוק, נאסר על בנקים ותאגידי עזר לעסוק בהפעלת מערכת לתיווך באשראי,

לשלוט במפעיל מערכת כאמור ולהחזיק בו אמצעי שליטה, ואם היה מפעיל המערכת יחיד - להיות בעל השפעה בו, וזאת לתקופה של שלוש (3) שנים מיום תחילת החוק. על אף האמור, בנק שקיבל רישיון בנק החל מיום תחילת החוק, וכן תאגיד עזר שערב יום תחילתו של חוק שטרם נשלט בידי בנק בעל היקף פעילות רחב, יוכלו להחזיק במהלך התקופה האמורה עד עשרים אחוזים (20%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה במפעיל מערכת לתיווך באשראי, ובלבד שלא יהיה בכך כדי להקנות להם שליטה במפעיל המערכת.

7. בחודש אוגוסט 2017 פורסם תיקון לחוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, התשנ"ג-1993. התיקון לחוק ייכנס לתוקפו ביום 9 בנובמבר 2018. לפי התיקון לחוק, יוחלף שמו של החוק לחוק אשראי הוגן. התיקון קובע כי מלבד לווים שהינם יחידים, יוכנסו להגדרת לווים גם תאגידים מסוימים שייקבעו, נקבעה תקרת עלות האשראי (לגבי הלוואות בש"ח - נקבעה תקרה בגובה של ריבית בנק ישראל + 15 נקודות האחוז) שתחול על מלווים במשק (ביניהם תאגידים בנקאיים, תאגידי עזר וסולקים) וכן נקבעו כללים בנוגע להליך העמדת אשראי, הוראות לעניין ריבית פיגורים ועוד.

8. בחודש אפריל 2016 פורסם חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר צפוי להיכנס לתוקף בחודש אוקטובר 2018, לפיו נקבע הסדר לשיתוף בנתוני אשראי הכולל איסוף נתוני אשראי ממקורות המידע הקבועים בחוק, שמירתם במאגר מידע מרכזי המופעל בידי בנק ישראל ומסירת נתוני אשראי ממנו ללשכות אשראי לשם עיבודם והעברתם, בין השאר לנתוני אשראי, וזאת לפי כוונת המחוקק לצורך שיפור השירות בנתוני אשראי במשק לשם הגברת התחרותיות בשוק האשראי הקמעונאי, הגדלת הנגישות לאשראי וצמצום האפליה בתחום זה. החוק קובע מנפיקי כרטיסי חיוב ותאגידי בנקאיים (לרבות תאגידי עזר) כמקור מידע שידווח למאגר המידע המוקדם מכוח החוק. בנוסף, קובע החוק הסדרים הנוגעים לשימוש במידע המצוי במאגר המידע על-ידי נתוני אשראי וקבלת חיובי אשראי מלשכת האשראי המחזיקה במידע.

9. בחודש מרץ 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא ניהול סיכונים איסור הלבנת הון ואיסור מימון טרור. התיקון מהווה יישור קו עם הסטנדרטים הבינלאומיים העדכניים בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור וצפוי לסייע לקבלת מדינת ישראל כחברה מלאה בארגון ה-FATF. התיקון מרחיב את ההוראה הקיימת בנושא ונערך מחדש כהוראת ניהול סיכונים. תחולת ההוראה נקבעה ליום 1 בינואר 2018.

10. בחודש מרץ 2017 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית תיקון לחוק איסור הלבנת הון, שנועד ליעול ושיפור המאבק בהלבנת ההון והתאמת החקיקה הקיימת לסטנדרטים הבינלאומיים בתחום וזאת בהמשך להסכם FATF. בחודש יולי 2017 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית תיקון נוסף לחוק איסור הלבנת הון, במסגרתו הורחבה הגדרת "תאגיד בנקאי" כך שתחול גם על סולק.

11. בחודש יוני 2017 פרסמה רשות שוק ההון, ביטוח וחיסכון את טיוטת צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של נתוני שירותי אשראי למניעת הלבנת הון ומימון טרור). הטיוטה מבקשת להסדיר את החובות לעניין איסור הלבנת הון ומימון טרור של גוף החייב בקבלת רישיון למתן אשראי בהתאם לפרק ג' לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), תשע"ו - 2016, שהוא גוף המנוי בתוספת השלישית לחוק איסור הלבנת הון, וכן על נותן שירותי ניכיון ומאגד.

12. בחודש יולי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 367 בנושא "בנקאות בתקשורת" וכן תיקון להוראות משלימות להוראה האמורה, ביניהן להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 420 בנושא משלוח הודעות בתקשורת. בנוסף, בחודש אוגוסט 2016 פורסם חוזר בנושא "סוגי חשבונות ותנאים בהתקיימם לא תידרש חתימתו של לקוח על הסכם". ההוראה בנושא "בנקאות בתקשורת" מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתקשורת מול לקוחותיהם מסוג יחיד או עסק קטן, ומאפשרת פעילות מרחוק במגוון שירותים בנקאיים. לצד ההקלות קובעת ההוראה עקרונות לניהול הסיכונים בבנקאות בתקשורת, הן במערכות ובתהליכים פנימיים בתאגיד הבנקאי והן בהתנהלות מול הלקוח. ההוראה נכנסה לתוקף בחודש ינואר 2017. בחודש מרץ 2017 פורסם תיקון להוראה. בחודש אוקטובר 2017 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון להוראה ובו הסדרה לענין משלוח מסרון קולי וכן הסדרת אופן העברת מידע בדבר יתרה בחשבון עובר ושב מתאגיד בנקאי לגוף פיננסי, בהמשך להוראות "חוק שטרם".

13. בחודש אוגוסט 2015 פרסם בנק ישראל דו"ח ביניים בנושא "שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיס חיוב" הכולל המלצות להגברת התחרות, היעילות והיציבות בשוק כרטיסי החיוב, שלדברי בנק ישראל צפויות להסיר את החסמים הקיימים בשוק ולאפשר כניסת שחקנים חדשים. בחודש יולי 2016 פרסם בנק ישראל כחלק ממסקנות הדו"ח את מסמך "עקרונות וצעדים נלווים לפיתוח פרוטוקול לביצוע עסקה בכרטיס חיוב והשימוש בו" המציג את עקרונות הפרוטוקול (מפרט טכנולוגי ומבנה ממשק, המשמש להעברת המידע על עסקה בכרטיס חיוב בין גורמים בשרשרת ביצועה של העסקה) והמלצות לצעדים נלווים ליישום העקרונות וכמו כן פרסם את תנאי הגישה למערכות התשלומים המבוקרות. בחודש מאי 2017 פרסם בנק ישראל את רכיבי הפרוטוקול.

14. בחודש אוקטובר 2016 פורסמו המלצות הדוח הסופי של הוועדה הבין-משרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום. העקרונות שבמסמך, יהוו בסיס לתזכיר חוק בנושא. קביעת העקרונות התבססה על הדירקטיבה האירופית לשירותי תשלום, PSD ו-PSD2, תוך עריכת ההתאמות הנדרשות לשוק המקומי. אחת המטרות של חוק שירותי התשלום כפי שהוגדר במסמך העקרונות היא התאמת ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום וקביעת תנאי שימוש והגנות צרכניות אחידים, ככל הניתן, בקבלת שירותי תשלום מספקי שירותי התשלום השונים ובאמצעות אמצעי התשלום השונים. עם זאת, כל רגולטור יוסמך לקבוע הוראות נוספות לגופים שהוא מפקח

עליהם בהתאם למאפייניהם. גופים בשוק הפיננסי יוכלו לבחור את הרישיון המתאים להם בהתאם לסוג פעילותם ולרמת הסיכון בה. בחודש יולי 2017, כחלק מהמלצות הוועדה, פורסמה טיוטת תזכיר חוק שירותי תשלום, התשע"ז-2017. התזכיר מבקש להסדיר את מערכות היחסים שבין נותן שירותי תשלום למשלם, ובשני נותן שירותי תשלום למוטב בעת שימוש באמצעי תשלום מתקדמים וכן לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי אחריות הנוגעים להן. במסגרת התזכיר, בין היתר, יוחלף חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, בחוק עדכני יותר.

15. בחודש יולי 2017 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הגנת הצרכן (תיקון מספר 55) (מענה אנושי מקצועי במערכת לניתוב שיחות), לפיה עוסק המספק שירות טלפוני הכולל מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, יאפשר לצרכן, מיד לאחר בחירת השפה בה ייתן השירות, לקבל מענה אנושי לפחות בנושאים של טיפול בתקלות, בירור חשבון וסיום התקשרות וזאת תוך קציבת משך המתנה מירבי. הפרת ההוראה תאפשר הטלת עיצומים כספיים על עוסק שהוא תאגיד. בדברי ההסבר של הצעת החוק נכתב כי יישקל להחיל את הצעת החוק על תאגידים בנקאיים במהלך הקריאה השנייה והשלישית.

16. חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שב"א") - שב"א משמשת כמתג תקשורת בין בתי העסק לבין הסולקים. למיטב ידיעת החברה, שב"א מתפעלת מערכת לאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי בישראל, מרכזת את המידע על העסקאות שמבוצעות בבתי העסק השונים, ממיינת אותן על-פי זהות הסולק הרלוונטי עימו קשור בית העסק ומעבירה את המסרים האלקטרוניים למנפיקים לאישור ביצוע העסקה. בנוסף, שב"א מתפעלת עבור חברות כרטיסי האשראי את התנועות ביניהן ביחס לעסקאות צולבות ולפעולות סליקה. למיטב ידיעת החברה, בחודש ספטמבר 2017 נקבע על-ידי בנק ישראל כי שב"א תעמיד ללא תמורה את פרוטוקול התקשורת המשמש לביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב לרשות כלל המשתמשים בשוק.

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

גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב לאמור בתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן בביאור 2.ג.7 בדבר יוזמות רגולטוריות ובביאור 2.ד בדבר בקשות לאישור תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-233 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.0%. הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכם ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.1%.

הרווח למניה של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-317 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-260 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.9%. הרווח למניה ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכם ב-103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.0%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 עמד על 12.1%, בהשוואה ל-10.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח לפני מסים להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 עמד על 16.4%, בהשוואה ל-14.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות וההוצאות

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-1,116 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,074 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.9%, הנובע מהגורמים הבאים:

◆ **הכנסות מבתי עסק, נטו** – הסתכמו ב-627 מיליון ש"ח בהשוואה ל-628 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה שנשחק בשל ירידה בשיעור העמלה הממוצעת לבתי עסק.

◆ **הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** – הסתכמו ב-489 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-446 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.6%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-205 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-171 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.9%, הנובע בעיקר מגידול ביתרות המימון הממוצעות ויתרות אשראי ממוצעות נושא ריבית. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.0%.

הוצאה בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמה ב-77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-54 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42.6%. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול המצטבר נובע בעיקר מגידול ביתרת המחיקות המושפעת מגידול בתיק האשראי וכן מאתגרים בתחום הגבייה.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-412 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-401 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.7%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ב-132 מיליון ש"ח בהשוואה ל-130 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.5%.

הוצאות מכירה ושיווק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-216 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%, הנובע מגידול בהוצאות בגין הטבות למחזיקי כרטיס אשראי והתקשרויות עם מועדוני לקוחות. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.1%.

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.2%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.8%.

תשלומים לבנקים, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 ב-276 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-304 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.2%. תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ב-100 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.1%, הנובע בין היתר, מהתאמת הסכמים לשינויים במאפייני ההנפקה. **הפרשה למיסים על הרווח** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמה ב-84 מיליון ש"ח בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-26.6% בהשוואה ל-31.2% בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע בעיקר מירידת שיעור מס החברות ברבעון הראשון אשתקד אשר הביא לקיטון ביתרת מיסים נדחים נטו בסך של כ-6 מיליון ש"ח. הפרשה למיסים על הרווח ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמה ב-28 מיליון ש"ח בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 עמד על 35.04% בהשוואה ל-35.9% בתקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות הרווח הכולל

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ברווח בסך 2 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התאמות בגין הצגת ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ברווח בסך 2 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. **התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ברווח בסך 5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו ברווח של סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 2: נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.09.2017

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,111	538	2,573	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,092	403	689	סיכון אשראי על החברה
135	80	55	סיכון אשראי על אחרים
1,227	483	744	
4,338	1,021	3,317	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.09.2016

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,986	505	2,481	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,080	391	689	סיכון אשראי על החברה
118	66	52	סיכון אשראי על אחרים
1,198	457	741	
4,184	962	3,222	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2016

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
3,005	525	2,480	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,094	411	683	סיכון אשראי על החברה
123	70	53	סיכון אשראי על אחרים
1,217	481	736	
4,222	1,006	3,216	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2016	2016	2017	2017	
96,094	72,516	75,770	25,981	26,209	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים
16,390	12,410	12,943	4,479	4,459	סיכון אשראי על החברה
1,330	1,010	1,173	379	432	סיכון אשראי על אחרים
17,720	13,420	14,116	4,858	4,891	
113,814	85,936	89,886	30,839	31,100	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 הרלוונטי.

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

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף

התפתחות בסעיפי המאזן

יתרת מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-109 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 17,247 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17,054 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-16,238 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 163 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-139 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-147 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

יתרת ניירות ערך בתיק הזמין למכירה ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-20 מיליון ש"ח לסוף שנת 2016.

יתרת בניינים וציוד ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 265 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-277 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-264 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

יתרת נכסים אחרים ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 741 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-565 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-571 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016. מתוכם חייבים בגין נכיון בסך 455 מיליון ש"ח (ביום 30 בספטמבר 2016 - 282 מיליון ש"ח וביום 31 בדצמבר 2016 - 309 מיליון ש"ח).

יתרת אשראי מתאגידים בנקאיים ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 2,092 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,285 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ול-1,222 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

יתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 12,351 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,923 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-12,089 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

יתרת התחייבויות אחרות ליום 30 בספטמבר 2017 עמדה על 1,067 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,071 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ול-1,082 מיליון ש"ח בסוף שנת 2016.

הון, הלימות ההון ומינוף

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו. לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראל כרטיס מימון, ישראל כרטיס נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". יחד עם זאת, ליום 30 בספטמבר 2017 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון. בחודש מרץ 2017, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 230 מיליון ש"ח.

הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 2,684 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,628 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ול-2,680 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016.

ההון הכולל ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 2,830 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,768 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2016 ובהשוואה ל-2,817 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 20.5% בהשוואה ל-20.9% ביום 30 בספטמבר 2016 ול-21.8% ביום 31 בדצמבר 2016.

יחס המינוף ליום 30 בספטמבר 2017 עמד על 12.2% בהשוואה ל-12.1% ביום 30 בספטמבר 2016 ול-12.9% ביום 31 בדצמבר 2016.

מידע מפורט על הסיכונים בהתאם לדרישות הגילוי של נדבך 3 [ניתן למצוא](#) בדוח על הסיכונים אשר מפורסם באתר האינטרנט של החברה.

טבלה 3 – הלימות הון (1)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	2016	2017
במיליוני ש"ח		
2,680	2,628	(3) 2,684
137	140	146
2,817	2,768	2,830

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

10,940	11,220	11,714	סיכון אשראי
19	55	33	סיכונים שוק
1,963	1,987	2,052	סיכון תפעולי
12,922	13,262	13,799	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

20.7%	19.8%	19.5%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
21.8%	20.9%	20.5%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים (2)
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים (2)

- מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין תוכנית התייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקח מיום 12 בינואר 2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" אשר נזקפות בשיעורים שווים.
- בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.
- בחודש מרץ 2017, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 230 מיליון ש"ח.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחס ההון הכולל המינימלי יעמוד, החל מיום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017.

בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידת והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ-8% ויחס ההון הכולל לא יפחת מ-11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

ביום 26 בפברואר 2017 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות הון, כמפורט להלן:

יעד הלימות הון

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

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

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ניהול ההון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

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

הלימות ההון

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

יחס כיסוי נזילות

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

יחס מינוף

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

חלוקת דיבידנד

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

מגזרי פעילות

כללי

פעילות החברה מנוהלת בעיקר בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון.

עונתיות

העונתיות בתחומי ההנפקה, הסליקה והמימון של כרטיסי אשראי נגזרת בעיקר מהעונתיות בצריכה הפרטית בישראל.

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ללקוחותיה (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. כרטיס האשראי משמש כאמצעי תשלום לרכישת 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 שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת.

רווח ורווחיות – מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.4%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-44 מיליון ש"ח בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 76.0%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-890 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-858 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.7%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-315 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-300 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%.

ההכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-906 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-863 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.0%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-318 מיליון ש"ח בהשוואה ל-304 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.6%.

הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו בהוצאה בסך 2 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 בהוצאה בסך 1 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-254 מיליון ש"ח בהשוואה ל-250 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%.

תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-280 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-300 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.7%. תשלומים לבנקים, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-102 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.4%.

מגזר הסליקה

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים. 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-ידו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי. בנוסף לשירותי הסליקה מציעה החברה לבתי העסק השונים, גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: שירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע יעודי ומבצעי קידום מכירות.

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 40.0%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 83.3%.

התפתחות הכנסות והוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-218 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-216 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.9%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20.3%.

הכנסות מעמלות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-210 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-211 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16.9%.

הוצאות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו בהוצאה בסך 2 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 66.7%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-129 מיליון ש"ח בהשוואה ל-127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-43 מיליון ש"ח בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.3%.

תשלומים לבנקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו בהכנסה של 4 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשלומים לבנקים ברבעון השלישי של שנת 2017 הסתכמו בהכנסה של 2 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר מימון

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

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-21 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה.

התפתחות הכנסות והוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-213 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-175 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.7%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.4%.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-209 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-172 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.5%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-74 מיליון ש"ח בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.4%.

הכנסות אחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-28 מיליון ש"ח בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.3%. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42.9%.

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 אחת אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; פעילותה של ישראל כרטיס; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון, סליקת המחאות נוסעים מסוג ויזה שהונפקו בעבר וכן הכנסה ממימוש מניות MC.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכם ב-21 מיליון ש"ח בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.1%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-31 מיליון ש"ח בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 3.3%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-11 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.3%.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2017 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

לפרטים נוספים בדבר מגזרי פעילות ראה ביאור 9 בתמצית דוחות כספיים ביניים להלן.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

◆ **ישראל כרטיס מימון בע"מ** (להלן: "ישראל כרטיס מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל כרטיס מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצת ישראל כרטיס, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי. תרומת הרווח הנקי של ישראל כרטיס מימון לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-55 מיליון ש"ח בהשוואה ל-52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעות החברה בישראל כרטיס מימון הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2017 ב-274 מיליון ש"ח בהשוואה ל-208 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016.

◆ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 ופועלת בתחומי מתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי והלוואות לבתי עסק. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. תרומת הרווח הנקי של צמרת מימונים לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעות החברה בצמרת מימונים הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2017 ב-125 מיליון ש"ח בהשוואה ל-115 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016.

◆ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. גלובל פועלת בתחום ניכיון חשבונות (פקטורינג). תרומת הרווח הנקי של גלובל לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעות החברה בגלובל הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2017 ב-28 מיליון ש"ח בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016.

◆ לחברה מספר הסכמי שיתוף פעולה העשויים להקנות לה החזקות מיעוט במיזמים וחברות בהיקף כספי שאינו מהותי.

סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

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

א. תיאור כללי של הסיכונים

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

סיכון אשראי

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

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

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

המבנה הארגוני לניהול סיכוני האשראי כולל את הממשל התאגידי ושלושת מעגלי הבקרה. התפיסה המנחה את ניהול סיכון האשראי בחברה הינה כי נוטל הסיכון הינו האחראי הישיר לניהול הסיכון. מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, ואולם אחריותו אינה מייצרת את אחריות אגף אשראי ומימון לביצוע בקרה ביחס לסיכונים שבאחריותו, באמצעות יחידת בקרה ודיווח, המהווה גורם בקרה המבצע "בקרת-על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי במסגרת מעגל הבקרה הראשון.

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

מנהל הסיכונים הראשי הינו גורם בלתי תלוי, העומד בראש מעגל הבקרה השני המהווה פונקציית ניהול ובקרה בלתי תלויה אחר סיכוני האשראי ואופן ניהולם. להלן עיקרי תחומי האחריות של מנהל הסיכונים הראשי בתהליך ניהול ובקרת סיכוני האשראי: גיבוש מדיניות האשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לסייע למנכ"ל בגיבוש מסמך מדיניות האשראי, תוך שיתוף כל הגורמים הרלוונטיים בחברה, ובפרט מנהלי הקווים העסקיים.

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

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

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

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

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

טבלה 4 - סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום	יתרה ליום 30 בספטמבר	
	2016	2017
31 בדצמבר 2016	במיליוני ש"ח	
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
27	25	30
21	20	24
198	165	198
246	210	252
-	-	-
2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
27	25	30
27	25	30

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

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

לתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
2016	2017	2016	2017	
במיליוני ש"ח				
7	11	7	8	יתרת חובות פגומים לתחילת תקופה
4	2	4	1	יתרות שסווגו כפגומים במהלך התקופה
-	-	-	-	חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום
(*-)	(3)	(*-)	(*-)	מחיקות חשבונאיות
(*-)	(2)	(*-)	(1)	גביית חובות שסווגו כפגומים בתקופה (2)
11	8	11	8	יתרת חובות פגומים לסוף תקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

טבלה 6 – מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2016	2017	
%	%	%	
0.17	0.15	0.17	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
0.54	0.44	0.53	ג. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.51	0.46	0.62	ד. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.29	0.24	0.49	ה. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.91	0.82	0.95	ו. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
* ₋	* ₋	* ₋	ז. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
* ₋	* ₋	* ₋	ח. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
31.29	26.86	49.90	ט. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

איכות האשראי

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

סיכון אשראי לאנשים פרטיים

בשנים האחרונות מציגה החברה מגמת צמיחה עקבית בתחום האשראי לאנשים פרטיים. החברה רואה בתחום זה את אחד ממנועי הצמיחה המרכזיים שלה בשנים הקרובות, וזאת תוך ניהול סיכונים מושכל. הרחבת פעילות העמדת אשראי לאנשים פרטיים מבוצעת באמצעות פעילות מגיבה ויזומה מבוססת צרכי לקוח המציעה ללקוחות את מגוון מוצרי האשראי הקיימים בחברה, כגון: הלוואות לכל מטרה, הלוואות על בסיס מסגרת בכרטיסי האשראי וכן הלוואות רכב המבוססת על שיתופי פעולה עם חברות בתחום הרכב במשק.

לחברה מדיניות ונוהל בהתאמה המטפלים בתהליכי העבודה והכללים בגין פנייה יזומה למכירת אשראי לאנשים פרטיים. כאמור, נוהל עבודה בנושא מתן אשראי ללקוחות הפרטיים המתבסס על המדיניות, קובע, בין היתר, הגדרת תסריטי שיחה למכירת אשראי אשר כוללים מתן מידע ללקוח בנוגע לתנאי האשראי כגון: סכום האשראי, תקופת האשראי, ריבית נומינלית ומתואמת, סכום משוער לפירעון חודשי וכן דרכי התקשרות לצורך בירורים. כמו כן קובע הנוהל התייחסות לצרכי הלקוח ומאפייניו וכן תיעוד של נתוני הפנייה ללקוחות. בנוסף, הנוהל מכיל הגדרה של אוכלוסייה אשר אליה לא תתבצע פניה יזומה למתן אשראי וזאת על מנת לעמוד בכללי הרגולציה.

האשראי המועמד לאנשים פרטיים מותאם לדירוג הסיכון של הלקוח. לקוח המקבל אשראי מחויב לחתום על הסכם הלוואה המפרט את כל תנאי האשראי לרבות: סכום האשראי, שיעור הריבית, תקופת האשראי, תדירות התשלומים וכן לוח סילוקין הנכון ליום העמדת האשראי המציג את התזרים השוטף בגין תשלומי הלוואה. ניהול סיכון האשראי לאנשים פרטיים כולל תהליכי חיתום וכן ניטור ומעקב שוטף אחרי סיכון הלקוחות.

חיתום אשראי לאנשים פרטיים

תהליך חיתום האשראי ודירוג הסיכון לאנשים פרטיים מתבסס על מודלים סטטיסטיים מתקדמים. דירוג זה משמש כבסיס תומך החלטה לגבי גובה האשראי ושיעור הריבית שנקבעת ללקוח. המודלים עוברים ניטור שוטף, בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות אחת לשנה וזאת בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

החיתום מתבצע בשני אופנים: חיתום אוטומטי המבוסס על מודלי דרוג וחוקה עסקית, הנכתבים בכלים מתקדמים מתוך ראיית כלל פעילות הלקוח בחברה, וחיתום ידני המתבצע במקרים בהם נדרשת בדיקה נוספת מעבר לחיתום האוטומטי.

חיתום אוטומטי

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

חיתום ידני

תהליך החיתום הידני מתבצע במקרים בהם סכום האשראי המבוקש גבוה ו/או כאשר המערכת האוטומטית קובעת כי יש צורך במידע נוסף לגבי הלקוח. במקרים אלה, מועברת הבקשה לחיתום האשראי על ידי עובדי אגף אשראי ומימון בהתאם לסמכויות האשראי. הבקשה מועברת בליווי מידע מפורט של תהליך החיתום האוטומטי. החלטת האשראי הסופית מבוססת הן על המלצת המודל והן על ניתוח המידע הנוסף שהתקבל. החלטת החיתום הידני מתועדת במערכת.

החברה עוקבת אחר שינוי במאפייני הסיכון. כחלק מתהליכי הניטור והמעקב בנושא ניהול הסיכון, מעת לעת נעשות פעולות התאמה ועדכון עקרונות תהליכי חיתום האשראי במטרה להפחית את הסיכון כגון:

- התאמת המודלים.
- עדכון סכומי הלוואות פוטנציאליות ללקוחות עתידיים למול רצועת דירוג הסיכון שלהם.
- עדכון והתאמת מח"מ להלוואות פוטנציאליות עתידיות בהתאם לדירוג הסיכון.
- התאמת שיעור הריבית לסיכון לזוים עתידיים.
- ניהול יעדי העמדת אשראי בהתאם לדירוג סיכון הלקוחות.

החברה מנהלת את סיכון האשראי לאנשים פרטיים באמצעות מדיניות האשראי ותהליכי בקרה שוטפים ותקופתיים, הפעילות מתחלקת לפעילות ניהול הסיכון ופעילות בקרה.

פעילות ניהול הסיכון

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

פעילות הבקרה

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

פיקוח ומעקב אחר סיכון האשראי לאנשים פרטיים

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

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

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

במסגרת מעגל הבקרה השני מבוצעות סקירות אשראי כדלקמן:

- נבדק אשראי מהותי (מעל 100 אלף ש"ח).
- נבדק מדגם מספק של אשראי אחר שאינו מהותי.
- נבדק אשראי בעייתי לסוגיו השונים (נחות, פגום ובהשגחה מיוחדת).
- נבדק אשראי אשר תנאיו שונו, אולם אינו מסווג כבעייתי.
- נבדק אשראי שנקבע על ידי החברה או על ידי הפיקוח על הבנקים כמחייב תשומת לב מיוחדת של ההנהלה.
- נבדק אשראי מתוך אשראי לאנשים קשורים.
- נבדק אשראי היוצר מוקדי ריכוזיות של סיכון האשראי.

עומק הסקירות המבוצעות כולל מספר היבטים, לרבות:

- א. איכות האשראי (לרבות ביצועי הלווה).
- ב. ציות למדיניות הדירוג ולמדיניות הסיווג כולל חוות דעת על דירוג הלקוח.
- ג. עמידה בהתניות שנקבעו בהסכם האשראי.

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

נתונים בגין סיכון אשראי לאנשים פרטיים

נכון ליום 30 בספטמבר 2017 סיכון האשראי בגין אנשים פרטיים עמד על 4,120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3,816 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016, שיעור גידול של כ-8.0% ול-3,728 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016 שיעור גידול של כ-10.5%.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא מגבלות על חבות לווה בודד וקבוצת לווים. העדכון הינו בהמשך לפעולות קודמות של הפיקוח על הבנקים שנועדו לצמצם את ריכוזיות תיקי האשראי במערכת הבנקאית המקומית, ועל רקע המלצות ועדת באזל בנושא חשיפות גדולות. בין היתר, הגדרת ההון צומצמה להון רובד 1, והמגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שונתה ל-15% במקום 25%. התיקונים להוראה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016, למעט לענין הגדרת הון, בה תופחת התוספת בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2018. בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 בספטמבר 2017.

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 שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

ארגון בינלאומי

בחודש אוגוסט 2017 קיבלה החברה טיוטת מכתב מארגון מסטרקארד (להלן: "MC") ובו התייחסות לנושאים שונים בהם השוק הישראלי בכלל והחברה בפרט אינם עומדים בכללי MC. עיקרי הנושאים שצוינו הינם, להערכת החברה, חוצי שוק ואינם תלויים בחברה בלבד ודורשים התארגנות של שחקנים נוספים בענף. בעקבות טיוטת המכתב האמור סוכמו בין החברה לנציגי MC תכולת הנושאים לטיפול מתוך הנושאים אשר נכללו בטיטת המכתב וכן לוחות הזמנים למימוש תוכנית הפעולה שגובשה.

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

סיכון שוק

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוזי מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק, כגון: שינויים במחירים, שערים, מדדים ומרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים. הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך. מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכונים שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2017. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדה לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכונים השוק תואמת את מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה. מחלקת ניהול סיכונים משמשת כפונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. המחלקה עורכת בקרה אחר סיכונים השוק בחברה, ותפקידיה בתחום מוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים. סיכונים השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד. מנהל סיכונים השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכונים השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכונים השוק אינה מהותית. להלן פירוט הסיכונים השונים:

א. סיכון בסיס

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

ב. סיכון ריבית

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

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך 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.

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

טבלה 7 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית)

30 בספטמבר 2017					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
17,666	43	165	98	17,360	נכסים פיננסיים
35	-	-	-	35	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
15,305	10	188	65	15,042	התחייבויות פיננסיות
35	-	-	-	35	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,361	33	(23)	33	2,318	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
30 בספטמבר 2016					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
17,384	62	183	102	17,037	נכסים פיננסיים
40	-	-	-	40	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
15,079	13	177	66	14,823	התחייבויות פיננסיות
40	-	-	-	40	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,305	49	6	36	2,214	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים
31 בדצמבר 2016					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
16,558	28	142	103	16,285	נכסים פיננסיים
40	-	-	-	40	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
14,181	9	148	66	13,958	התחייבויות פיננסיות
40	-	-	-	40	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,377	19	(6)	37	2,327	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

30 בספטמבר 2017							
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	
			אחר	דולר			
במיליוני ש"ח							
באחוזים							
(0.1)	(3)	2,358	33	(23)	33	2,315	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,361	33	(23)	33	2,318	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	3	2,364	33	(23)	33	2,321	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 בספטמבר 2016							
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	
			אחר	דולר			
במיליוני ש"ח							
באחוזים							
(0.1)	(2)	2,303	49	6	36	2,212	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,305	49	6	36	2,214	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	2	2,307	49	6	36	2,216	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2016							
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	
			אחר	דולר			
במיליוני ש"ח							
באחוזים							
(0.1)	(3)	2,374	19	(6)	37	2,324	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,377	19	(6)	37	2,327	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	3	2,380	19	(6)	37	2,330	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סיכון נזילות

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

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

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2017, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) 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 סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

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

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

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

החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר באמצעות אשראי מבנקים, הלוואות מחברה אחת ותזרים מפעילות שוטפת. כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות שימוש במקורות מימון בנקאיים שונים בכל פעם, לפי העניין. בנוסף, החברה משתמשת בקו מובטח מהחברה האם ופועלת להבטחת קו נזילות ממוסדות פיננסיים.

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

סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

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

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

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

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

סיכון סייבר הינו פוטנציאל לנזק שנובע מהתרחשות ארוע סייבר, בהתחשב ברמת סבירותו וחומרת השלכותיו. ארוע סייבר הינו ארוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכת מחשוב ו/או מערכת ותשתיות משובצות מחשב, על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים) לתאגיד הבנקאי אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר. יצוין, כי בהגדרה זו נכללים גם נסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא נגרם נזק בפועל.

בחודש מרץ 2015 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא ניהול הגנת הסייבר. ההוראה כוללת את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר ובין היתר מפרטת ההוראה באופן סדור את הדרישה לקיום תהליכי ניהול סיכונים סייבר. בשנים האחרונות משקיעה החברה משאבים ניכרים בתחום זה ועם פרסום ההוראה החברה נערכה עם תוכנית פעולה שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראה החדשה בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה. כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים וכל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על ידי בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

תקריות קיברנטיות עלולות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות.

התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבתת השירות של אתרי אינטרנט.

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

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

מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים

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

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שישמשו 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 וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2016.

גילוי לגבי בקרות ונהלים

בקרות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי

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

- הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי מקוימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
 - הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי מקוימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.
- החברה מבצעת באופן שוטף עדכון ותיעוד של תהליכים קיימים וכן מיפוי ותיעוד של התהליכים לרבות תהליכים מהותיים חדשים ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על דיווח כספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקרות העיקריות. הדירקטוריון והנהלת החברה העריכו כי הבקרות שזוהו כאמור, הינן אפקטיביות בהשגת יעדי הבקרה בדבר שמירה על קיום, דיוק, ושלמות. יעדי בקרה אלו עונים לקריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-(COSO).

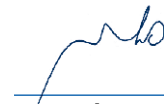
הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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 השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2017, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.


ד"ר רון וקסלר
 מנהל כללי


איל דשא
 יו"ר הדירקטוריון


תל אביב, 16 בנובמבר 2017.

הצהרת המנהל הכללי

אני, ד"ר רון וקסלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כספי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2017 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 וההנהלה" (פרק 620).


 ד"ר רון וקסלר
 מנהל כללי

תל אביב, 16 בנובמבר 2017.

הצהרת החשבונאית הראשית

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2017 (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 בקרות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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 הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 לראי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
 (1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון והנהלה" (פרק 620).



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
 חשבונאית ראשית

תל אביב, 16 בנובמבר 2017.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2017

תוכן העניינים

עמוד	
39	סקירת רואי החשבון המבקרים
41	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
42	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
43	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
44	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
46	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים
48	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 (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2017 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.7. בדבר יוזמות רגולטוריות ולביאור 7.ד. בדבר בקשות לאישור תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

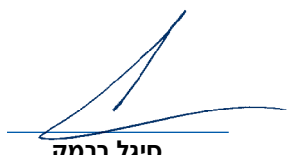
רואי חשבון

תל אביב, 16 בנובמבר 2017.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
1,433	1,074	1,116	381	382	2 מעסקאות בכרטיסי אשראי
233	171	205	61	72	הכנסות ריבית, נטו
44	34	31	11	9	אחרות
1,710	1,279	1,352	453	463	סך כל ההכנסות
הוצאות					
80	54	77	24	29	בגין הפסדי אשראי .ב.4
557	401	412	130	132	תפעול
265	192	216	72	80	מכירה ושיווק
70	49	55	16	19	הנהלה וכלליות
399	304	276	110	100	תשלומים לבנקים
1,371	1,000	1,036	352	360	סך כל ההוצאות
339	279	316	101	103	רווח לפני מיסים
111	87	84	27	28	הפרשה למיסים על הרווח
228	192	232	74	75	רווח לאחר מיסים
1	(1)	1	(1)	1	חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס
229	191	233	73	76	רווח נקי
311	260	317	100	103	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)



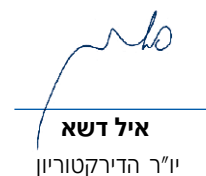
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית



ד"ר רון וקסלר

מנהל כללי



איל דשא

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 בנובמבר 2017.

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

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		רווח נקי
	2016	2017	2016	2017	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מבוקר	191	233	73	76	
229					
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים:					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה					
1	*-	3	1	3	לפי שווי הוגן נטו
(45)	(52)	6	(42)	*-	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (1)
(44)	(52)	9	(41)	3	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
10	13	(2)	11	(1)	השפעת המס המתייחס
רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות					
(34)	(39)	7	(30)	2	שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
195	152	240	43	78	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופה והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר. לפירוט נוסף ראה ביאור 8 בתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

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

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 30 בספטמבר		ביאור
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
109	113	72	מזומנים ופיקדונות בבנקים
16,238	17,054	17,247	4 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(147)	(139)	(163)	הפרשה להפסדי אשראי
16,091	16,915	17,084	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
20	19	23	ניירות ערך
3	2	3	השקעות בחברות כלולות
264	277	265	בניינים וציוד
571	565	741	נכסים אחרים
17,058	17,891	18,188	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1,222	1,285	2,092	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,089	12,923	12,351	5 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,082	1,071	1,067	התחייבויות אחרות
14,393	15,279	15,510	סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות			
2,665	2,612	2,678	7 הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,665	2,612	2,678	סך כל ההון
17,058	17,891	18,188	סך כל ההתחייבויות וההון

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות		הון המניות הנפרע	
			הנפרע	וקרנות הון		
		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
סך כל ההון	עודפים		הנפרע	מבעל שליטה		
יתרה ליום 30 ביוני 2017						
2,599	2,547	(24)	76	17	59	*-
(בלתי מבוקר)						
76	76	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
*-	-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
1	-	-	1	-	1	-
הטבה עקב הקצאת מניות						
2	-	2	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017						
2,678	2,623	(22)	77	17	60	*-
(בלתי מבוקר)						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות		הון המניות הנפרע	
			הנפרע	וקרנות הון		
		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
סך כל ההון	עודפים		הנפרע	מבעל שליטה		
יתרה ליום 30 ביוני 2016						
2,567	2,509	(4)	62	8	54	*-
(בלתי מבוקר)						
73	73	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
1	-	-	1	1	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
1	-	-	1	-	1	-
הטבה עקב הקצאת מניות						
(30)	-	(30)	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2016						
2,612	2,582	(34)	64	9	55	*-
(בלתי מבוקר)						
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך כל ההון המניות		הון המניות הנפרע	
			הנפרע	וקרנות הון		
		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
סך כל ההון	עודפים		הנפרע	מבעל שליטה		
יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)						
2,665	2,620	(29)	74	17	57	*-
(בלתי מבוקר)						
233	233	-	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה						
(230)	(230)	-	-	-	-	-
דיבידנד						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
(*)	-	-	(*)	(*)	-	-
בגין הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
3	-	-	3	-	3	-
הטבה עקב הקצאת מניות						
7	-	7	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס						
יתרה ליום 30 בספטמבר 2017						
2,678	2,623	(22)	77	17	60	*-
(בלתי מבוקר)						

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016							
סך כל ההון	סך כל ההון	סך כל ההון			קרנות הון		הון המניות הנפרע
		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	המניות הנפרע וקרנות הון	מבעל שליטה	פרמיה על המניות		
2,456	2,391	5	60	8	52	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
191	191	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
1	-	-	1	1	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
3	-	-	3	-	3	-	הטבה עקב הקצאת מניות
(39)	-	(39)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,612	2,582	(34)	64	9	55	*-	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016							
סך כל ההון	סך כל ההון	סך כל ההון			קרנות הון		הון המניות הנפרע
		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	המניות הנפרע וקרנות הון	מבעל שליטה	פרמיה על המניות		
2,456	2,391	5	60	8	52	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
229	229	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
התאמות ושינויים הנובעים מ:							
9	-	-	9	9	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה **
5	-	-	5	-	5	-	הטבה עקב הקצאת מניות
(34)	-	(34)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,665	2,620	(29)	74	17	57	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** בגין חלק שהועבר לחברה מתוך התמורה שהתקבלה בבנק הפועלים ממכירת מניות ויזה.

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

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2016	2017	2016	2017	
229	191	233	73	76	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי לתקופה
התאמות:					
					חלק החברה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות
(1)	1	(1)	1	(1)	פחת על בניינים וציוד
82	55	56	18	19	הוצאות בגין הפסדי אשראי
80	54	77	24	29	מיסים נדחים, נטו
(10)	(4)	(15)	(5)	(7)	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות לעובדים
(1)	(6)	6	(1)	4	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
*-	*-	1	*-	*-	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
9	1	-	1	-	הטבה עקב הקצאת מניות
5	3	3	1	1	התאמות בגין הפרשי שער
*-	4	(1)	4	(7)	
שינויים בנכסים שוטפים					
(9)	(2)	(1)	(1)	(* -)	הפקדת פיקדונות בבנקים
13	5	6	-	1	משיכת פיקדונות מבנקים
(832)	(616)	(397)	(121)	(174)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(228)	(1,241)	(673)	(1,135)	(195)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(91)	(63)	(147)	(54)	(68)	שינוי בחייבים בגין נכיון
(20)	(45)	(10)	(35)	(29)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
899	962	870	224	199	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(37)	797	262	1,028	124	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
54	39	(12)	22	5	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
142	135	257	44	(23)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2016	2017	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(97)	(83)	(60)	(17)	(20)	רכישת בניינים וציוד
(1)	(1)	-	-	-	רכישת השקעה בחברה כלולה
(98)	(84)	(60)	(17)	(20)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	(230)	-	-	תשלום דיבידנד לבעלי מניות
-	-	(230)	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
44	51	(33)	27	(43)	עליה (ירידה) במזומנים
52	52	96	76	100	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(*-)	(4)	1	(4)	7	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
96	99	64	99	64	יתרת מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
242	177	220	65	77	ריבית שהתקבלה
8	6	10	2	3	ריבית ששולמה
1	*-	1	*-	*-	דיבידנדים שהתקבלו
148	113	105	48	46	מסים על ההכנסה ששולמו
10	9	19	-	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח א'					
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח					
(3)	(3)	(3)	4	(1)	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

* 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.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2017 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אלה אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016 והביאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 16 בנובמבר 2017.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

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

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

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

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

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

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

1. דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה.

בהתאם לחוזר, נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה, ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי בהתאם לפרק 740 בקודיפיקציה בדבר "מסים על הכנסה" ובנושא 740-830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מסים על ההכנסה". הוראות אלו יחליפו את ההוראות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור המבוססות בעיקרן על התקינה הבינלאומית בנושא מסים על הכנסה (IAS 12).

בהתאם לחוזר נדרש ליישם את הכללים החדשים החל מיום 1 בינואר 2017. בעת יישום לראשונה יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקינה האמריקאית לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. אין חובה להציג בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו. ליישום הכללים האמורים, לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר חלות מיום 1 בינואר 2017 ואילך. יודגש, כי ביישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", בתקופות מדווחות עד ליום 1 בינואר 2019, בנקים וחברות כרטיסי אשראי לא יכללו את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא ימשיכו לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא זה. כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלת היפר-אינפלציונית", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים יערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור. ליישום הכללים האמורים, לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. עדכון תקינה חדש בנושא תשלום מבוסס מניות

בחודש מרץ 2016 פרסם המוסד לתקינה חשבונאית בארה"ב (להלן: ה-"FASB") את עדכון תקינה מספר 09-2016 לקודיפיקציה, אשר מהווה תיקון להוראות ASC 718 בנושא "תשלום מבוסס מניות" (להלן: "התיקון"). תכליתו של התיקון הינה לפשט היבטים שונים בטיפול החשבונאי בתשלומים מבוססי מניות.

נדרש ליישם שינוי זה בדרך של מכאן ולהבא. כמו כן, בהתאם לתיקון, הטבות מס עודפות יוכרו במועד התהוותן וזאת בשונה מההוראות הקיימות כיום ב-US GAAP לפיהן הכרה בהטבות מס אילו נדחתה עד למועד בו הן הקטינו את ההכנסה החייבת. ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2016. החברה בחנה את השלכות יישום ההוראות החדשות, להערכת החברה ליישום אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח 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.

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראות המעבר לשנת 2016, נדרש ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר בדבר אימוץ עדכון לכללי החשבונאות בנושא "הכנסות מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1 בינואר 2018.

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

- א. זיהוי החוזה עם הלקוח.
 - ב. זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה.
 - ג. קביעת מחיר העסקה.
 - ד. הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות.
 - ה. הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע.
- כמו כן, התקן קובע כי הכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שרותים ללקוח.

בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת השפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה.

התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. בנוסף בהוראות בנק ישראל הובהר כי ככלל הוראות התקינה החדשות לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית. להערכת החברה, יישום החוזר אינו צפוי להשפיע מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

2. תקן אמריקאי חדש בנושא מדידת מכשירים פיננסיים

ביום 5 בינואר 2016 פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (להלן: ה-"FASB") תקן בנושא הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים ASU 2016-01. התקן החדש משנה את הטיפול החשבונאי בהשקעות במניות במאזן ובדוח רווח והפסד, וכן משנה את אופן ההכרה בשינויים בשווי ההוגן של התחייבויות המטופלות לפי חלופת השווי ההוגן. עיקרי התקן החדש הינם, בין היתר, השקעות במכשירים הוניים בעלי שווי הוגן זמין (Readily determinable fair value) - על ישויות למדוד השקעות במכשירים הוניים אלו בשווי הוגן, ולהכיר בשינויים בשווי ההוגן ברווח והפסד. אין אפשרות להכיר בשינויים ברווח הכולל האחר. יישום התקן החדש יחול בתקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2017, כולל תקופות הביניים בתקופות שנתיות אלו. התקן ייושם למפרע תוך רישום ההשפעה המצטברת כנגד העודפים בתחילת תקופת הדיווח בה התקן מיושם לראשונה. ההוראות בדבר השקעות במכשירים הוניים שאינם בעלי שווי הוגן זמין, ייושמו מכאן ואילך.

3. אימוץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב

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

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 20-205 בקודיפיצייה בדבר "פעילויות שהופסקו";

- רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיצייה בדבר "רכוש קבוע";

- רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיצייה בדבר "רווח למניה";

- דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 10-230 בקודיפיצייה בדבר "דיווח על תזרימי מזומנים";

- דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיצייה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";

- מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיצייה בדבר "ערבויות".

בנושאים אלה, ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2018 ואילך.

בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי ההשוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו.

החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של החוזר על דוחותיה הכספיים.

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

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

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מתקופות ביניים ותקופות שנתיות המתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2017. יישום מוקדם אפשרי לרבות בדוחות ביניים. החברה בוחנת את השפעת התקינה על דוחותיה הכספיים.

ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
2016	2017	2016	2017	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:				
821	833	289	278	עמלות בתי עסק
3	3	1	1	הכנסות אחרות
824	836	290	279	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(196)	(209)	(69)	(72)	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
628	627	221	207	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:				
210	234	76	85	עמלת מנפיק
159	170	54	57	עמלות שרות
77	85	30	33	עמלות מעסקאות בחו"ל
446	489	160	175	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
1,074	1,116	381	382	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 3 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017, ביום 30 בספטמבר 2016 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(24)	(32)	8	יתרה ליום 30 ביוני 2017 (בלתי מבוקר)
2	*-	2	שינוי נטו במהלך התקופה
(22)	(32)	10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
(4)	(10)	6	יתרה ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)
(30)	(31)	1	שינוי נטו במהלך התקופה
(34)	(41)	7	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
(29)	(37)	8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)
7	5	2	שינוי נטו במהלך התקופה
(22)	(32)	10	יתרה ליום 30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)
5	(2)	7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
(39)	(39)	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
(34)	(41)	7	יתרה ליום 30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)
5	(2)	7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
(34)	(35)	1	שינוי נטו במהלך השנה
(29)	(37)	8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016 (מבוקר)

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

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס
1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
בלתי מבוקר			
לאחר מס	השפעת מס	לפני 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
2	(1)	3	
2	(1)	3	שינוי נטו במהלך התקופה
			הטבות לעובדים
-	(-)	*-	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה
-	(-)	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
2	(1)	3	סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			
בלתי מבוקר			
לאחר מס	השפעת מס	לפני 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
1	(* -)	1	
1	(* -)	1	שינוי נטו במהלך התקופה
			הטבות לעובדים
(31)	11	(42)	(הפסד) רווח אקטוארי נטו בתקופה
(31)	11	(42)	שינוי נטו במהלך התקופה
(30)	11	(41)	סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה

3. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2017

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
בלתי מבוקר			
לאחר מס	השפעת מס	לפני 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
2	(1)	3	
2	(1)	3	שינוי נטו במהלך התקופה
			הטבות לעובדים
5	(1)	6	רווח (הפסד) אקטוארי נטו בתקופה
5	(1)	6	שינוי נטו במהלך התקופה
7	(2)	9	סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס (המשך)
4. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2016

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום			
30 בספטמבר 2016			
בלתי מבוקר			
לאחר	השפעת	לפני	
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
-	(-)	*-	שינוי נטו במהלך התקופה
			הטבות לעובדים
(39)	13	(52)	(הפסד) רווח אקטוארי נטו בתקופה
(39)	13	(52)	שינוי נטו במהלך התקופה
(39)	13	(52)	סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה

5. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2016			
מבוקר			
לאחר	השפעת	לפני	
מס	מס	מס	
			השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
1	(* -)	1	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
1	(* -)	1	שינוי נטו במהלך השנה
			הטבות לעובדים
(35)	10	(45)	(הפסד) רווח אקטוארי נטו השנה
(35)	10	(45)	שינוי נטו במהלך השנה
(34)	10	(44)	סך הכל שינוי נטו במהלך השנה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
	2016	2017	שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
			לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום
			%	%
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
3,728	3,816	4,120		
				אנשים פרטיים (1)
1,650	1,819	1,781	-	-
				מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
2,078	1,997	2,339	7.7	8.2
				מזה: אשראי (2) (3)
מסחרי				
1,242	1,154	1,384		
				מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
168	208	207	-	-
				מזה: אשראי (2) (3) (4)
1,074	946	1,177	2.9	4.4
סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
4,970	4,970	5,504		
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים				
9,719	10,526	10,034	-	-
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
74	78	76	6.4	6.4
				אשראי
1,432	1,436	1,583		חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
36	36	38		הכנסות לקבל
7	8	12		אחרים
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
16,238	17,054	17,247		

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-621 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי עם חיוב ריבית הכולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.
- (3) כולל אשראי בבטחון רכב בסך 196 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2016 - 143 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2016 - 166 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: אשראי לבתי עסק 965 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2016 - 747 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2016 - 873 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 386 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2016 - 239 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2016 - 362 מיליון ש"ח).

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

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אשראי (2)	אשראי
		מסחרי	אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
175	14	23	3	89	46
29	1	5	*-	18	5
(24)	(* -)	(3)	(* -)	(14)	(7)
3	*-	(4) 1	*-	*-	2
(21)	(* -)	(2)	(* -)	(14)	(5)

 יתרת הפרשה להפסדי אשראי
 ליום 30.6.2017 (בלתי מבוקר)

הוצאות בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2017 (בלתי מבוקר) **					
מזה: **					
183	15	26	3	93	46
16	2	2	*-	7	5
*-	*-	-	-	-	-
4	4	-	-	-	-

בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

בגין פקדונות בבנקים

בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אשראי (2)	אשראי
		מסחרי	אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
144	13	21	3	69	38
24	3	2	1	12	6
(10)	(1)	1	(* -)	(6)	(4)
1	*-	(4) -	*-	*-	1
(9)	(1)	1	(* -)	(6)	(3)

 יתרת הפרשה להפסדי אשראי
 ליום 30.6.2016 (בלתי מבוקר)

הוצאות בגין הפסדי אשראי

מחיקות חשבונאיות

גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות

מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2016 (בלתי מבוקר) **					
מזה: **					
159	15	24	4	75	41
17	2	3	*-	7	5
*-	*-	-	-	-	-
5	5	-	-	-	-

הערות ראה בעמוד 58.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
ואחר (3)		אשראי (2)	כרטיסי אשראי	אשראי (2)	כרטיסי אשראי	
167	14	25	3	83	42	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2016 (מבוקר)
77	2	9	1	48	17	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
(70)	(1)	(9)	(2)	(39)	(19)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
9	*-	(4) 1	1	1	6	מחיקות חשבונאיות, נטו
(61)	(1)	(8)	(1)	(38)	(13)	
183	15	26	3	93	46	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2017 (בלתי מבוקר) **
						** מזה:
16	2	2	*-	7	5	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בבנקים
4	4	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
ואחר (3)		אשראי (2)	כרטיסי אשראי	אשראי (2)	כרטיסי אשראי	
133	12	22	3	59	37	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2015 (מבוקר)
54	6	4	1	32	11	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
(33)	(3)	(2)	(*-) 1	(17)	(11)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
5	*-	(4) -	*-	1	4	מחיקות חשבונאיות, נטו
(28)	(3)	(2)	(*-) 1	(16)	(7)	
159	15	24	4	75	41	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2016 (בלתי מבוקר) **
						** מזה:
17	2	3	*-	7	5	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בבנקים
5	5	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

הערות ראה בעמוד 58.

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

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 30 בספטמבר 2017					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
ואחר (3)		אשראי (2)	כרטיסי אשראי	אשראי (2)	כרטיסי אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,769	1,026	694	48	*-	1
שנבדקו על בסיס פרטני					
16,056	11,295	483	159	2,339	1,780
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
17,825	12,321	1,177	207	2,339	1,781
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
20	6	13	*-	*-	1
שנבדקו על בסיס פרטני					
147	7	11	3	86	40
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
167	13	24	3	86	41
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

ליום 30 בספטמבר 2016					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
ואחר (3)		אשראי (2)	כרטיסי אשראי	אשראי (2)	כרטיסי אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,387	** 808	523	54	1	1
שנבדקו על בסיס פרטני					
16,133	**11,742	423	154	1,996	1,818
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
17,520	12,550	946	208	1,997	1,819
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
21	6	12	1	1	1
שנבדקו על בסיס פרטני					
121	7	9	3	67	35
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
142	13	21	4	68	36
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

הערות ראה בעמוד 58.

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

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2016					
מבוקר					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סיכון אשראי פרטיים	
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
ואחר (3)		אשראי (2)		אשראי (2)	
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,419	797	579	40	1	2
15,278	10,930	495	128	2,077	1,648
16,697	11,727	1,074	168	2,078	1,650
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
21	5	12	1	1	2
129	7	10	2	75	35
150	12	22	3	76	37

- (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.

ג. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 בספטמבר 2017						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	בעייתיים (2)		לא פגומים (3)	לא פגומים
			בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	לא פגומים		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
6	-	1,781	7	27	1,747	חייבים בגין כרטיסי אשראי
14	-	2,339	11	172	2,156	אשראי
מסחרי						
1	-	207	1	2	204	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	-	1,177	9	21	1,147	אשראי
-	-	12,321	2	*-	12,319	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
24	-	17,825	30	222	17,573 (6)	סך הכל

הערות ראה בעמוד הבא.

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

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2016						
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						
-	6	1,819	6	28	1,785	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	10	1,997	7	134	1,856	אשראי
מסחרי						
-	1	208	1	2	205	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	3	946	9	21	916	אשראי
-	-	12,550	2	-	12,548	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	20	17,520	25	185	17,310 (6)	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2016						
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						
-	6	1,650	7	30	1,613	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	11	2,078	8	168	1,902	אשראי
מסחרי						
-	1	168	1	2	165	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	3	1,074	9	19	1,046	אשראי
-	*-	11,727	2	*-	11,725	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	21	16,697	27	219	16,451 (6)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 2.2.4.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 17,482 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2017, 17,209 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2016 ו-16,360 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2016, 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 4 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי - מאוחד (המשך)

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2017					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת חובות (2) פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
7	7	6	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
11	11	11	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
9	9	3	6	6	אשראי
2	2	1	1	1	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
30	30	22	8	8	סך הכל **
** מזה:					
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 30 בספטמבר 2016					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת חובות (2) פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
6	6	5	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
7	7	6	1	1	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
9	9	2	7	7	אשראי
2	2	-	2	2	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
25	25	14	11	11	סך הכל **
** מזה:					
2	2	-	2	2	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

הערות ראה בעמוד הבא.

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

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2016					
מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת חובות (2) פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
7	7	5	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
8	8	7	1	1	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
9	9	2	7	7	אשראי
2	2	1	1	1	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
27	27	16	11	11	סך הכל **
** מזה:					
3	3	-	3	3	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

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

לתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
2016	2017	2016	2017	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
1	1	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	*-	1	*-	אשראי
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	7	6	6	אשראי
1	1	2	1	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
8	9	10	8	סך הכל

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום	יתרה ליום 30 בספטמבר		
31 בדצמבר 2016	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
2	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	1	*-	אשראי
מסחרי			
*-	*-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	אשראי
-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
3	2	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

(3) אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
(2) בתקופת הדיווח				
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				
179	1	1	55	*-
19	1	1	7	*-
מסחרי				
11	*-	*-	2	*-
6	*-	*-	1	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
215	2	2	65	*-
סך הכל				

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
(2) בתקופת הדיווח				
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				
276	1	1	60	*-
13	*-	*-	6	*-
מסחרי				
22	1	1	9	*-
5	*-	*-	1	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
316	2	2	76	*-
סך הכל				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הערות ראה בעמוד הבא.

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

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
(2) בתקופת הדיווח				
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				
809	5	5	203	1
59	1	1	19	*-
מסחרי				
43	*-	*-	10	*-
33	1	1	3	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
944	7	7	235	1
סך הכל				

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
(2) בתקופת הדיווח				
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				
870	4	4	205	1
74	*-	*-	24	*-
מסחרי				
45	1	1	10	*-
23	1	1	2	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
1,012	6	6	241	1
סך הכל				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

ביאור 5 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

במיליוני ש"ח

ליום בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,820	12,661	12,097	בתי עסק (1) (2)
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
1	3	12	ארגון בינלאומי
27	12	14	הכנסות מראש
30	30	30	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
91	87	76	הוצאות לשלם
119	129	121	אחרים
12,089	12,923	12,351	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 677 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2017 (30 בספטמבר 2016 - 759 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2016 - 716 מיליון ש"ח) ובקיצוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

(2) כולל המחאת זכויות על דרך המכר בסך של 878 מיליון ש"ח לחברה האם ליום 30 בספטמבר 2017 (31 בדצמבר 2016 - 767 מיליון ש"ח).

ביאור 6 - הון, הלימות ההון ומינוף
הלימות ההון

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

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

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

היישום של ההוראות הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי מנוכים מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. החל מיום 1 בינואר 2017 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 80% ותקרת המכשירים הכשירים כהון פיקוחי עומדת על 50%.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחס ההון הכולל המינימלי יעמוד, החל מיום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידת והלימות הון). אולם, על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ 8% יחס ההון הכולל לא יפחת מ 11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016. ביום 26 בפברואר 2017 אישר דירקטוריון החברה את יעדי הלימות ההון.

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

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ביאור 6 – הון, הלימות ההון ומינוף (המשך)
הלימות הון (המשך)

במיליוני ש"ח

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

ליום 31 בדצמבר 2016 מבוקר	ליום 30 בספטמבר		
	2016	2017	
			1. הון לצורך חישוב יחס הון
2,680	2,628	(3) 2,684	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים
137	140	146	הון רובד 2
2,817	2,768	2,830	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

	2016	2017	
10,940	11,220	11,714	סיכון אשראי
19	55	33	סיכונים שוק
1,963	1,987	2,052	סיכון תפעולי
12,922	13,262	13,799	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

	2016	2017	
20.7%	19.8%	19.5%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
21.8%	20.9%	20.5%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים (2)
11.5%	11.5%	11.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים (2)

ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1
יחס הון לרכיבי סיכון

	2016	2017	
20.6%	19.7%	19.4%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
0.1%	0.1%	0.1%	יישום השפעת הוראת המעבר בהוראה 299
20.7%	19.8%	19.5%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר השפעת הוראת המעבר 299

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" ובהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראות מעבר". בנוסף, נתונים אלה כוללים התאמות בגין תוכנית התייעלות שנקבעו לפי מכתב המפקח מיום 12 בינואר 2016 בנושא "התייעלות תפעולית של המערכת הבנקאית בישראל" אשר נזקפות בשיעורים שווים.
- (2) בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקות עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.
- (3) בחודש מרץ 2017, חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 230 מיליון ש"ח.

ביאור 6 – הון, הלימות ההון ומינוף (המשך)

יחס מינוף

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

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

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
2,680	2,628	2,684	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
20,720	21,730	21,913	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
12.9%	12.1%	12.2%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
9,201	8,882	9,148	סיכון האשראי על החברה
19,031	21,066	19,619	סיכון האשראי על הבנקים
322	323	311	סיכון האשראי על אחרים
(10)	(9)	(9)	הפרשה להפסדי אשראי
28,544	30,262	29,069	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות:

54	61	48	חשיפה בגין הבטחת שקים
28	28	28	חשיפה בגין ערבויות אחרות
131	106	105	התחייבות בגין ניכיון חייבים
185	184	186	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
144	163	150	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(7)	(8)	(7)	הפרשה להפסדי אשראי
535	534	510	סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. ביום 15 ביולי 2015 התקשרה חברה בת עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 5 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש ינואר 2017. במהלך הרבעון הראשון של שנת 2017 נפרעה העסקה כסידרה.
2. ביום 10 במאי 2016 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 35 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש נובמבר 2017. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה

1. **הגבלים עסקיים**
 על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.כ.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. **יזמות רגולטורית**
 א. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מיידי (דביט) בישראל. במסגרת ההוראות, בין היתר, קבע הפיקוח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מיידי ללקוחות הבנקים על ידי הבנקים, כללים להתחשבות כספית בעסקאות חיוב מיידי (בכללם זיכוי בית העסק בעסקאות חיוב מיידי בתוך שלושה (3) ימים ממועד שידור העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016) וכדומה. בחודש אוגוסט 2015 פורסם ברשומות צו (אשר תוקפו האורך עד ליום 31 בדצמבר 2018) בו הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מיידי כעמלה בפיקוח ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016. בחודש מרס 2017 פרסם בנק ישראל הודעה, לפיה בהמשך ליישום חוק שטרומ (ראה להלן), פועל בנק ישראל לגיבוש עמדתו המקצועית באשר לגובה העמלה הצולבת בעסקאות בכרטיסי חיוב לשנים הבאות (החל משנת 2019 ואילך). במסגרת זו, מבצע בנק ישראל תהליך בחינה מקצועית הכוללת איסוף נתונים ודיונים ושימועים עם הגורמים הנוגעים בדבר. למיטב ידיעת החברה, למועד חתימת הדוח טרם פורסמה עמדה כאמור.
- ב. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה, אשר הוטמעה גם בנוהל בנקאי תקין מספר 470 ובהנחיות נוספות. בהוראה, ובהנחיות הפיקוח על הבנקים שניתנו בהמשך, ובכללן תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472, קיימת התייחסות, בין היתר, ללוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן למערכת כרטיסי החיוב החדשה וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק. תחולת מנגנון הסטת האחריות נקבעה ליום 1 בינואר 2019.
- ג. בחודש יולי 2016 פרסמה ועדת שטרומ (הוועדה לבחינת הגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים), אשר מונתה על-ידי שר האוצר ונגידת בנק ישראל, את המלצותיה ובהמשך להן, ביום 31 בינואר 2017 פורסם ברשומות "חוק שטרומ". במסגרת חוק שטרומ נקבע, בין היתר ובכפוף לתנאים המפורטים בחוק: להפריד חברות כרטיסי חיוב מבנקים המוגדרים בחוק כ"בנק בעל היקף פעילות רחב" בתוך 3 או 4 שנים ממועד פרסום החוק; להקנות סמכות להרחיב את חובת ההפרדה לבנק נוסף; לקבוע הוראות בנוגע לרכישת אמצעי שליטה בחברות כרטיסי חיוב; לאסור על הבנקים הגדולים לתפעל הנפקה ולסלוק כרטיסי חיוב בעצמם; להעניק הגנות ינוקא בהוראת שעה המוגבלת בזמן לשחקנים החדשים, ובכללם חברות כרטיסי החיוב; לאפשר לחברות כרטיסי החיוב להשתמש במידע שבידן הנובע מתפעול ההנפקה; לאסור על בנקים מסוימים להגביל או למנוע מגוף מתפעל כמשמעותו בחוק, להעניק שירותים פיננסיים, לרבות מתן אשראי ללקוחות הבנק; לחייב את כל הבנקים להציג את כל כרטיסי החיוב ותנאיהם של כלל המנפיקים שביקשו מהבנק לעשות כן; איסור על סולק לסרב להתקשר עם מאגד, כמשמעותו בחוק, מטעמים שאינם סבירים וקביעת כללים בנוגע להתקשרות ביניהם; חובת התקשרות של סולק עם סולק מתארה, כמשמעותו בחוק, ובהתאם לתנאים הקבועים בחוק ולכללים שייקבעו. ביום 25 לאוקטובר 2017 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל את התבחינים לבחינת מצב התחרות בשוק האשראי.

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

2. יוזמות רגולטוריות (המשך)

ד. בחודש אפריל 2016 פורסם חוק נתוני אשראי, התשע"ו-2016, אשר צפוי להיכנס לתוקף בחודש אוקטובר 2018, לפיו נקבע הסדר לשיתוף בנתוני אשראי הכולל איסוף נתוני אשראי ממקורות המידע הקבועים בחוק, שמירתם במאגר מידע מרכזי המופעל בידי בנק ישראל ומסירת נתוני אשראי ממנו ללשכות אשראי לשם עיבודם והעברתם, בין השאר לנתוני אשראי, וזאת לפי כוונת המחוקק לצורך שיפור השירות בנתוני אשראי במשק לשם הגברת התחרותיות בשוק האשראי הקמעונאי, הגדלת הנגישות לאשראי וצמצום האפליה בתחום זה. החוק קובע מנפיקי כרטיסי חיוב ותאגידים בנקאיים (לרבות תאגידי עזר) כמקור מידע שידווח למאגר המידע המוקם מכוח החוק. בנוסף, קובע החוק הסדרים הנוגעים לשימוש במידע המצוי במאגר המידע על-ידי נתוני אשראי וקבלת חיווי אשראי מלשכת האשראי המחזיקה במידע.

ה. בחודש אוגוסט 2015 פרסם בנק ישראל דו"ח ביניים בנושא "שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיס חיוב" הכולל המלצות להגברת התחרות, היעילות והיציבות בשוק כרטיסי החיוב, שלדברי בנק ישראל צפויות להסיר את החסמים הקיימים בשוק ולאפשר כניסת שחקנים חדשים. בחודש יולי 2016 פרסם בנק ישראל כחלק ממסקנות הדו"ח את מסמך "עקרונות וצעדים נלווים לפיתוח פרוטוקול לביצוע עסקה בכרטיס חיוב והשימוש בו" המציג את עקרונות הפרוטוקול (מפרט טכנולוגי ומבנה ממשק, המשמש להעברת המידע על עסקה בכרטיס חיוב בין גורמים בשרשרת ביצועה של העסקה) והמלצות לצעדים נלווים ליישום העקרונות וכמו כן פרסם את תנאי הגישה למערכות התשלומים המבוקרות. בחודש מאי 2017 פרסם בנק ישראל את רכיבי הפרוטוקול.

ו. בחודש אוקטובר 2016 פורסמו המלצות הדוח הסופי של הוועדה הבין-משרדית לקידום השימוש באמצעי תשלום. העקרונות שבמסמך, יהוו בסיס לתזכיר חוק בנושא. קביעת העקרונות התבססה על הדירקטיבה האירופית לשירותי תשלום, PSD ו-PSD2, תוך עריכת ההתאמות הנדרשות לשוק המקומי. אחת המטרות של חוק שירותי התשלום כפי שהוגדר במסמך העקרונות היא התאמת ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום וקביעת תנאי שימוש והגנות צרכניות אחידים, ככל הניתן, בקבלת שירותי תשלום מספקי שירותי התשלום השונים ובאמצעות אמצעי התשלום השונים. עם זאת, כל רגולטור יוסמך לקבוע הוראות נוספות לגופים שהוא מפקח עליהם בהתאם למאפייניהם. גופים בשוק הפיננסי יוכלו לבחור את הרישיון המתאים להם בהתאם לסוג פעילותם ולרמת הסיכון בה. בחודש יולי 2017, כחלק מהמלצות הוועדה, פורסמה טיוטת תזכיר חוק שירותי תשלום, התשע"ז-2017. התזכיר מבקש להסדיר את מערכות היחסים שבין נותן שירותי תשלום למשלם, ושבין נותן שירותי תשלום למוטב בעת שימוש באמצעי תשלום מתקדמים וכן לקבוע הוראות כלליות לעניין ביצוע הוראות תשלום והסדרי אחריות הנוגעים להן. במסגרת התזכיר, בין היתר, יוחלף חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ז-1986, בחוק עדכני יותר.

ז. בחודש אוגוסט 2016 פורסם חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים מוסדרים לפיו לראשונה נקבעה מסגרת המסדירה את שוק האשראי החוץ-בנקאי וחץ-מוסדי בישראל וכן הרחבה בכל הנוגע לענף נתוני שירותי המטבע. העוסקים במתן אשראי, כהגדרתו בחוק, יהיו כפופים לדרישת רישיון, למעט פטור לגופים מסוימים על-פי חוק, ביניהם תאגידי עזר ומי שהינם "סולקים" לפי חוק הבנקאות רישוי. כמו-כן, עוסקים בענף נתוני שירותי מטבע, בקבלת פיקדונות ובשירותים כגון הנפקת כרטיסים הנטענים מראש יהיו כפופים לדרישת רישיון למתן שירות בנכס פיננסי. ביחס למתן אשראי, נכנס החוק לתוקף ביום 1 ביוני 2017, וביחס לשירותים בנכס פיננסי ייכנס החוק לתוקף ביום 1 ביוני 2018. ביום 29 בדצמבר 2016, תוקן החוק, והוסדרו בו פעילות אגודות שיתופיות שיעסקו בשירותי פיקדון ואשראי וכן פעילות של הנפקת כרטיסי אשראי על-ידי מי שאינם תאגידים בנקאיים, תאגידי עזר וגופים אחרים שיקבלו פטור לפי הוראות החוק. בנוסף, בחודש ינואר 2017 תוקן החוק, והתווסף אליו פרק המסדיר שירות להשוואת עלויות פיננסיות. בחודש אוגוסט 2017, פורסם תיקון נוסף לחוק, אשר ייכנס לתוקף ביום 1 בפברואר 2018, לפיו הפעלת מערכת לתיווך באשראי בין מלווים ללווים יחידים (מערכת P2P) כפופה לרישיון. ככלל, מי שהינו תאגידי בנקאי, תאגידי עזר או סולק אינם כפופים לחובת רישיון לצורך הפעלת מערכת לתיווך באשראי. יחד עם זאת, במסגרת התיקון לחוק, נאסר על בנקים ותאגידי עזר לעסוק בהפעלת מערכת לתיווך באשראי, לשלוט במפעיל מערכת כאמור ולהחזיק בו אמצעי שליטה, ואם היה מפעיל המערכת יחיד - להיות בעל השפעה בו, וזאת לתקופה של שלוש (3) שנים מיום תחילת החוק. על אף האמור, בנק שקיבל רישיון בנק החל מיום תחילת החוק, וכן תאגידי עזר שערב יום תחילתו של חוק שטרם נשלט בידי בנק בעל היקף פעילות רחב, יוכלו להחזיק במהלך התקופה האמורה עד עשרים אחוזים (20%) מסוג מסוים של אמצעי שליטה במפעיל מערכת לתיווך באשראי, ובלבד שלא יהיה בכך כדי להקנות להם שליטה במפעיל המערכת.

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

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהם הרגיל בסך כולל של כ- 9 מיליון ש"ח וכן תובענות ייצוגיות. 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 ננקב. לטענת המבקש שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיו קשורים במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכו באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלקו באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. בחודש פברואר 2016 ניתנה החלטה המאשרת הגשת תביעה ייצוגית בנוגע לבתי עסק שעבדו מול חברת ניכיון מסיימת. הצדדים הגיעו להסכם פשרה שקיבל את אישור בית המשפט בחודש מרץ 2017.

2. בחודש פברואר 2016 התקבלה בחברה, בפועלים אקספרס ובירופיי תביעה ובצידה בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. בקשה זו הינה המשך להחלטת בית המשפט בעניין התביעה המפורטת בסעיף 1 לעיל, בה אושרה בקשת תביעה ייצוגית בעילה זהה כלפי לקוחות חברה אחת. לטענת המבקשים שהינם בתי עסק הקשורים בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו עמלת מינימום בעת שהיו קשורים במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכו באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלקו באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. סכום התביעה הייצוגית לא ננקב. הצדדים הגיעו להסכם פשרה, במסגרתו אוחד הדיון עם ההליך דלעיל שקיבל את אישור בית המשפט בחודש מרץ 2017.

3. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית הוערך על ידי התובעים כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. בחודש מרץ 2016 התקיים דיון הוכחות, הוגשו סיכומים וממתינים לפסק דין.

4. 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 בניגוד למובטח למחזיקי כרטיסי חיוב המשוויכים למועדונים מסיימים. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע במעל 3 מיליון ש"ח. תשובת החברה הוגשה. הסכם פשרה אליו הגיעו הצדדים, במסגרתו ישראלכרט אינה חבה בתשלום כלשהו, הוגש לבית המשפט בחודש אוקטובר 2017.

5. בחודש יוני 2015 התקבלה בחברה, בירופיי ובפועלים אקספרס תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור המשיבות אינן מיידעות את לקוחותיהן בכך שלא ניתן לבצע עסקאות בחלק מבתי העסק בחו"ל בכרטיס אשראי שאינו נושא צ"פ. הסעד המבוקש הוא, בין היתר, הנפקה מיידית של כרטיסים עם צ"פ לכל מחזיקי הכרטיסים הבינלאומיים, פיצוי לקוחות שלא יכלו להשתמש בכרטיסם, השבה של ההפרש בין עלות כרטיס בינלאומי לכרטיס מקומי, וזאת 7 שנים אחורנית. סכום התביעה האישית הוא כ-250 ש"ח, והנזק לקבוצת התובעים לא הוערך. בשנת 2016 התקיימו מספר דיונים מקדמיים בתיק. בהמלצת בית המשפט הצדדים ניהלו הליך גישור והוגשה בקשת הסתלקות בחודש מרץ 2017. בחודש יולי 2017 ניתן פסק דין של בית המשפט המאשר את בקשת ההסתלקות.

6. בחודש ספטמבר 2015, התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור, האופן בו נהגה החברה בעת גביית עמלת קבלת מידע בתקשורת מפר את הוראות הדין. הנזק האישי מוערך על ידו ב-361.08 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית כ-8.5 מיליון ש"ח. מדובר בבקשת אישור בעניין בו כבר סולקה בקשת אישור כנגד החברה לאור עמדת בנק ישראל. לאחר שהחברה פנתה לצד השני והבהירה לו את העניין, הוגשה על ידו בקשה לתיקון בקשת האישור. בית המשפט הורה שאין לתקן את הבקשה שכן לא צורפה לבקשת התיקון הבקשה המתוקנת, אך אפשר את הגשת המסמכים. הוגשה תשובה לבקשת האישור. לבקשת בית המשפט, הוגשה עמדה של בנק ישראל. התיק קבוע לסיכומים.

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

7. בחודש נובמבר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית המאחדת לתוכה שתי תביעות, שהוגשה מוקדם יותר בשנת 2015 ואוחדו לכדי תביעה אחת. לטענת מבקשי האישור, ביטול תכנית הנקודות/כוכבים וכן זמן ההתארגנות הלא מספיק שניתן ללקוחות החברה לצורך מימוש הנקודות הצבורות נעשו שלא כדין. הסעד המבוקש הוא השבת שווי הזכויות הכלכליות בגין הכוכבים שנמחקו. הנזק האישי מוערך על ידי התובעים בכ-28 ש"ח ואילו סכום התביעה הייצוגית בכ-162 מיליון ש"ח. בחודש מאי 2016 הוגשה תשובה לבקשת האישור. הצדדים מצויים בהליך גישור.
8. בחודש מרץ 2016 התקבלה בחברה ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ תביעה ובצידה בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. לטענת מבקש האישור אופן ההמרה של מטבעות זרים לדולר אינו בהתאם לשערי הארגונים הבינלאומיים וכי בכך יש הפרת הסכם. הנזק לקבוצה מוערך על ידי התובע בכ-23 מיליון ש"ח. בקשה מתוקנת שהוגשה על ידי המבקש חרגה משהוגדר על ידי בית המשפט ולכן בית המשפט החליט על מחיקת חלקים ממנה. החברה תצטרך להגיש תשובה חדשה לבקשת האישור המתוקנת. דיון קדם משפט נקבע לחודש דצמבר 2017.
9. בחודש יוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית (בקשה המחליפה בקשה קודמת שהוגשה בחודש אפריל 2014). הבקשה הוגשה כנגד שלוש חברות כרטיסי האשראי. לטענת המבקשים, שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קיבל אישור כדין, לפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid החברות שלעיל מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי העסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחות רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. בחודש דצמבר 2016 הוגשה תשובה לבקשת האישור. בחודש פברואר 2017 התקיים דיון קדם משפט. בית המשפט התבקש על ידי המבקשים לדחות את הדיון בבקשה עד לאחר הכרעה בהליך שפתח בבית הדין להגבלים עסקיים.
10. בחודש נובמבר 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים החברה אינה נותנת הודעה מוקדמת ללקוחותיה אשר קיבלו הטבה באשר לעמלת דמי הכרטיס למשך תקופה של למעלה משלושה חודשים וחייבו בעמלה זו מבלי ששלחה להם המשיבה הודעה מוקדמת בכתב של שבועיים מראש לפני מועד סיום ההטבה, זאת בניגוד להוראות הדין, כשהעילות הנתענות הן הפרת חובה חקוקה, הפרת הסכם וכללי הבנקאות ועשיית עושר ולא במשפט. הנזק מוערך בסך של 65.8 מיליון ש"ח. בקשת הסתלקות שהוגשה על ידי המבקש בחודש פברואר 2017 התקבלה והבקשה נמחקה.
11. בחודש אפריל 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקשים, בעסקאות בכרטיס חיוב מידי מחייבת החברה למשך שלושה ימים "חיוב לזמן מוגבל" בנוסף לחיוב על העסקה. לטענת המבקש, מדובר בכפייה כלכלית, הפרת חובה חקוקה, תנאי מקפח בחוזה אחיד, הטעיה, פגיעה בקניין ופגיעה באוטונומיה. הנזק הנתען של המבקש הוא כ-60 אלף ש"ח ולקבוצת התובעים מוערך הנזק בכ-100 מיליון ש"ח. החברה הגישה תשובה. דיון קדם משפט נקבע לחודש ינואר 2018.
12. בחודש אפריל 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. לטענת המבקש, ישראל כרטיס משגרת ללקוחותיה מסרונים בעלי תוכן שיווקי בלא הסכמה מפורשת. לטענת המבקש, מדובר בהפרת חובה חקוקה, רשלנות, עשיית עושר ולא במשפט ופגיעה באוטונומיה. הנזק הנתען של המבקש הוא 3,000 ש"ח, ושל קבוצת התובעים 6 מיליון ש"ח. בנוסף, מתבקש צו הצהרתי וצו עשה המורה לחברה לחדול ממשלוח הודעות באופן המנוגד להוראות החוק. בחודש אוקטובר 2017 הוגשה תשובה לבקשת האישור.
13. בחודש מאי 2017 הוגשה כנגד החברה בקשה לאישור תביעה כייצוגית. הטענה המרכזית העולה מבקשת האישור הינה כי במקרים בהם בוטל כרטיס האשראי במהלך תקופות מחזור החיוב החודשי, גובה ישראל כרטיס מלקוחותיה את מלוא עמלת דמי כרטיס ולא עמלה בשיעור יחסי בהתאם למועד ביטול הכרטיס. המבקש נמנע מלקבוע את גודל הנזק לקבוצת התובעים והעריך את נזקו האישי ב-13 ש"ח. לאור מידע שהועבר אל המבקש הגיש המבקש בקשה להסתלק מתביעתו.

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

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

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

ה. שומות

בחודש דצמבר 2016 נתקבלה בחברה שומת מע"מ (להלן: "הודעת השומה") וזאת למיטב ידיעת החברה בהמשך לביקורת רוחבית ענפית, אשר עיקר עניינה התחשבות בגין עסקאות של מחזיקי כרטיס מול הארגונים הבינלאומיים בגין השנים 2012 ועד יוני 2016. סכום הודעת השומה בגין כלל רכיביה מגיע לכ-70 מיליון ש"ח, לא כולל ריבית והצמדה. החברה, בהתבסס גם על חוות דעת יועציה המשפטית חולקת על הודעת השומה. ביום 9 במרץ 2017 הגישה החברה השגה על השומה ובחודש אפריל 2017 התקיים דיון ראשון בהשגה עם נציגי מע"מ. ככל שעמדת החברה לא תתקבל תהיה החברה חשופה לדרישות דומות גם בגין התקופה שלאחר מתן הודעת השומה. החברה, בהתבסס על חוות הדעת של יועציה המשפטית כוללת הפרשה בדוחותיה במקום בו נדרשת הפרשה ובגין רכיבים בהם להערכת יועציה המשפטית קיים סיכון "אפשרי" להתממשות בעתיד של חלק מסעיפי השומה והכל בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים.

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 23 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2016.

ביאור 8 - הטבות לעובדים

במיליוני ש"ח

א. הטבות בסיום ולאחר העסקה

31 בדצמבר 2016	30 בספטמבר		
	2016	2017	
מבוקר	בלתי מבוקר		
פיצויי פטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד			
139	141	153	סכום ההתחייבות
100	103	109	השווי ההוגן של נכסי התכנית
39	38	44	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
פרישה מוקדמת			
75	78	70	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
75	78	70	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
מענק בגין אי ניצול ימי מחלה			
6	7	6	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
6	7	6	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה			
2	2	2	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
2	2	2	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
122	125	122	סך הכל

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מרדוחים

במיליון ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבויות בגין הטבה חזויה

	לשנה שהסתיימה		לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים	
	ליום 31 בדצמבר 2016	ליום 31 בדצמבר 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016	לשנת 2016
	לשנה שהסתיימה	לשנה שהסתיימה	לתקופה של תשעה חודשים	לתקופה של תשעה חודשים	לתקופה של תשעה חודשים	לתקופה של תשעה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים	לתקופה של שלושה חודשים
	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק	עובדי הנבק
	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים	המושאלים
	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
מחויבות בגין הטבה חזויה	175	68	107	175	68	107	222	83	139	185	66	119	224	79	145	בתחילת תקופה
	17	2	15	11	3	8	14	5	9	4	1	3	4	1	3	עלות שרות
	6	2	4	4	1	3	4	1	3	1	*	1	1	*	1	עלות ריבית
	45	23	22	52	24	28	3	(2)	5	42	21	21	6	(*)	6	אקטוארי
	(21)	(12)	(9)	(14)	(9)	(5)	(12)	(9)	(3)	(4)	(1)	(3)	(4)	(2)	(2)	הטבות ששולמו
	222	83	139	228	87	141	231	78	153	228	87	141	231	78	153	בסוף התקופה **
	204	83	121	203	87	116	210	78	132	203	87	116	210	78	132	מחויבות בגין הטבה
																מאטבת בסוף
																התקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 ** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016	לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של תשעה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים		לתקופה של שלושה חודשים						
	עובדי הגנק	עובדי החברה	עובדי הגנק	עובדי החברה	עובדי הגנק	עובדי החברה	עובדי הגנק	עובדי החברה					
	מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר						
97	-	97	97	-	100	-	100	102	-	102	106	-	106
1	-	1	3	-	4	-	4	1	-	1	2	-	2
10	-	10	7	-	8	-	8	2	-	2	3	-	3
(8)	-	(8)	(4)	-	(3)	-	(3)	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)
100	-	100	103	-	109	-	109	103	-	103	109	-	109
122	83	39	125	87	122	78	44	125	87	38	122	78	44

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** נכלל בסעיף "החייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(1) מחויבויות ומצב המימון (המשך)

ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

31 בדצמבר 2016		30 בספטמבר 2016		30 בספטמבר 2017				
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות *								
122	83	39	125	87	38	122	78	44
התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה *								
122	83	39	125	87	38	122	78	44

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

31 בדצמבר 2016		30 בספטמבר 2016		30 בספטמבר 2017				
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הפסד (רווח) אקטוארי נטו יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר								
48	34	14	55	37	18	42	24	18
48	34	14	55	37	18	42	24	18

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

31 בדצמבר 2016		30 בספטמבר 2016		30 בספטמבר 2017				
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מחויבות בגין הטבה חזויה								
222	83	139	228	87	141	231	78	153
מחויבות בגין הטבה מצטברת שווי הוגן של נכסי התכנית								
204	83	121	203	87	116	210	78	132
100	-	100	103	-	103	109	-	109

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

**ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)
(2) הוצאה לתקופה**

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברוח והפסד

לשנה שהתיימרה ביום 31 בדצמבר 2016	לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017	
	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה
לשנה שהתיימרה ביום 31 בדצמבר 2016	2	15	11	3	8	14	5	9	4	1	3	4
עובדי הבנק	2	4	4	1	3	4	1	3	1	*-	1	*-
עובדי החברה	15	11	7	2	5	10	4	6	3	0	2	4
המושאלים סך הכל	(4)	(4)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
מבוקר	17	2	15	3	8	14	5	9	4	1	3	4
בלתי מבוקר	6	4	4	1	3	4	1	3	1	*-	1	*-
עובדי הבנק	(4)	(4)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
עובדי החברה	2	(*)-	*-	(*)-	4	4	4	*-	*-	(*)-	1	1
המושאלים סך הכל	-	-	-	-	4	4	4	-	-	4	4	-
מבוקר	21	6	15	4	8	23	14	9	4	1	3	6
בלתי מבוקר	2	(*)-	*-	(*)-	4	4	4	*-	*-	(*)-	1	*-
עובדי הבנק	2	(*)-	*-	(*)-	4	4	4	*-	*-	(*)-	1	*-
עובדי החברה	-	-	-	-	4	4	4	-	-	4	4	-
המושאלים סך הכל	21	15	12	4	8	23	14	9	4	1	3	6
מבוקר	2	(*)-	*-	(*)-	4	4	4	*-	*-	(*)-	1	*-
בלתי מבוקר	-	-	-	-	4	4	4	-	-	4	4	-

הפחתת עלויות סכומים שלא הוכרו:

ג. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברוח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

לשנה שהתיימרה ביום 31 בדצמבר 2016	לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017	
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק
לשנה שהתיימרה ביום 31 בדצמבר 2016	47	23	24	52	24	28	2	2	4	42	21	21
עובדי הבנק	(2)	(2)	*-	(*)-	(*)-	*-	(4)	(4)	(*)-	(*)-	(*)-	(*)-
עובדי החברה	47	25	24	53	25	29	6	6	4	43	22	22
המושאלים סך הכל	(2)	(2)	*-	(*)-	(*)-	*-	(4)	(4)	(*)-	(*)-	(*)-	(*)-
מבוקר	45	21	24	52	24	28	2	2	4	42	21	21
בלתי מבוקר	21	6	15	12	4	8	23	14	9	4	1	3
עובדי הבנק	(2)	(2)	*-	(*)-	(*)-	(*)-	(4)	(4)	(*)-	(*)-	(*)-	(*)-
עובדי החברה	21	8	15	12	4	8	23	14	9	4	1	3
המושאלים סך הכל	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
מבוקר	45	21	24	52	24	28	2	2	4	42	21	21
בלתי מבוקר	21	6	15	12	4	8	23	14	9	4	1	3
עובדי הבנק	(2)	(2)	*-	(*)-	(*)-	(*)-	(4)	(4)	(*)-	(*)-	(*)-	(*)-
עובדי החברה	21	8	15	12	4	8	23	14	9	4	1	3
המושאלים סך הכל	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)
מבוקר	66	27	39	64	28	36	17	4	13	46	22	24
בלתי מבוקר	21	6	15	12	4	8	23	14	9	4	1	3

ג. אומדן של הסכומים הכלילים ברוח כולל אחר מצטבר לידוח רווח והפסד כהוצאה בשנת 2017 לפני השפעת המס

לשנה שהתיימרה ביום 31 בדצמבר 2016	לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2016		לשנה שהתיימרה ביום 30 בספטמבר 2017	
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
לשנה שהתיימרה ביום 31 בדצמבר 2016	5	4	4	1	4	1	1	
עובדי הבנק	5	4	4	1	4	1	1	
עובדי החברה	4	1	4	1	4	1	1	
המושאלים סך הכל	5	4	4	1	4	1	1	
בלתי מבוקר	5	4	4	1	4	1	1	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)
(3) הנחות

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

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

לימים 30 בספטמבר 2017		לימים 30 בספטמבר 2016		לימים 31 בדצמבר 2016	
שיעור הייוון	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
	1.78%	1.12%	1.65%	2.02%	1.31%

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

שיעור הייוון	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום			
	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים
	2.13%	1.29%	2.13%	1.31%	2.02%	1.60%

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

30 בספטמבר 2017			
שיעור הייוון	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת
	(15)	18	(2)

30 בספטמבר 2016			
שיעור הייוון	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת
	(13)	17	(3)

31 בדצמבר 2016			
שיעור הייוון	גידול בנקודת אחוז אחת	קטיון בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת
	(14)	18	(2)

(4) תזרימי מזומנים

א. הפקדות לעובדי החברה

תחזית * 2017	שלושה חודשים שהסתיימה ביום		תשעה חודשים שהסתיימה ביום		שנה שהסתיימה ביום
	2017	2016	2017	2016	
10	3	2	8	7	10

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתוכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2017.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

ג. יו"ר הדירקטוריון

ביום 2 ביולי 2017 מונה מר איל דשא כיו"ר דירקטוריון פעיל אשר החליף בתפקידו את מר רונן שטיין אשר חדל לכהן כיו"ר דירקטוריון החברה בסוף חודש יוני 2017.
מר דשא יהיה זכאי לעלות תגמול קבוע בסכום שנתי של כ-1.5 מיליון ש"ח, בגין 50% משרה צמוד למדד המחירים לצרכן בגין חודש אפריל 2017.

ד. עובדי הנהלת החברה המושאלים מהבנק

החל מיום 1 ביולי 2017 נקלטו נושאי המשרה החברים בהנהלת ישראלכרט, אשר קודם לכן היו עובדי הבנק המושאלים, כעובדי החברה.

ה. תוכנית התייעלות עובדי החברה

בהמשך לדיווח בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2016, פרסמה החברה בחודש יולי 2017 מתווה לתוכנית פרישה מרצון מוגבלת וחד פעמית.

התוכנית המוצעת מיועדת לעובדי החברה בהסכם קיבוצי בלבד אשר להם ותק של 7 שנים לפחות נכון ליום ה-31 במרץ 2017. התוכנית כוללת שני מסלולים:

1. מסלול מענק מהוון חלף פנסיה מוקדמת התלוי בותק העובד ובתקופת הזמן שנותרה לו עד גיל הפרישה, במגבלות מסוימות.
 2. מסלול פיצויים מוגדלים בשיעור של 275%.
- הפרישה בפועל תתבצע במהלך החודשים נובמבר-דצמבר 2017. בתאריך הפרישה יסתיימו יחסי-עובד מעביד באופן סופי ומוחלט בין הצדדים.

הדוחות הכספיים כוללים התחייבות בשל תוכנית התייעלות זו.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
382	-	*-	209	173
-	-	-	(145)	145
382	-	*-	64	318
72	-	74	(1)	(1)
9	11	*-	*-	(2)
463	11	74	63	315
הוצאות תפעול				
132	1	10	42	79
100	-	-	(2)	102
76	8	21	3	44
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 **				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
381	-	*-	223	158
-	-	-	(146)	146
381	-	*-	77	304
61	-	62	(1)	*-
11	12	*-	3	(4)
453	12	62	79	300
הוצאות תפעול				
130	1	7	39	83
110	-	-	1	109
73	9	21	18	25
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(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)

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
484	632	*-	-	1,116
422	(422)	-	-	-
906	210	*-	-	1,116
(2)	(2)	209	-	205
(14)	10	4	31	31
890	218	213	31	1,352
254	128	28	2	412
280	(4)	-	-	276
113	28	71	21	233

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016 **				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
442	632	*-	-	1,074
421	(421)	-	-	-
863	211	*-	-	1,074
*-	(1)	172	-	171
(5)	6	3	30	34
858	216	175	30	1,279
250	127	22	2	401
300	4	-	-	304
88	20	65	18	191

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(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)

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
הכנסות עמלות מחיצוניים	594	839	*-	1,433
הכנסות (הוצאות) עמלות בינמגזריות	555	(555)	-	-
סך הכל	1,149	284	*-	1,433
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	(1)	(1)	*-	233
(הוצאות) הכנסות אחרות **	(6)	5	40	44
סך ההכנסות	1,142	288	40	1,710
הוצאות תפעול				
תשלומים לבנקים	396	3	-	399
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה	97	23	26	229

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. לגבי יתרות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית בשיטת היוון תזרימי מזומנים העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים - חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. ניירות ערך - ניירות ערך סחירים: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאינם סחירים: לפי עלות בניכוי ירידת ערך. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2017				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
72	-	13	59	72
17,066	17,066	-	-	17,084
23	7	-	16	23
505	462	43	-	505
17,666	17,535	56	75	* 17,684
התחייבויות פיננסיות:				
2,092	-	2,050	42	2,092
12,314	12,314	-	-	12,337
899	712	187	-	903
15,305	13,026	2,237	42	* 15,332

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 75 מיליון ש"ח ובסך 42 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 10.א. ו-10.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 7 מיליון ש"ח.

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

במיליוני ש"ח

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

30 בספטמבר 2016				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
113	-	18	95	113
16,901	16,901	-	-	16,915
19	7	-	12	19
351	288	63	-	351
17,384	17,196	81	107	* 17,398
התחייבויות פיננסיות:				
1,285	-	1,230	55	1,285
12,888	12,888	-	-	12,911
906	705	201	-	911
15,079	13,593	1,431	55	* 15,107

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 107 מיליון ש"ח ובסך 55 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 10.א' ו-10.ב' להלן.

31 בדצמבר 2016				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
109	-	18	91	109
16,075	16,075	-	-	16,091
20	7	-	13	20
354	321	33	-	354
16,558	16,403	51	104	* 16,574
התחייבויות פיננסיות:				
1,222	-	1,194	28	1,222
12,039	12,039	-	-	12,062
920	777	143	-	924
14,181	12,816	1,337	28	* 14,208

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 104 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 10.א' ו-10.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 7 מיליון ש"ח בימים 30 בספטמבר 2016 ו-31 בדצמבר 2016.

ביאור 10 א' - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה (1)

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2017 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
16	-	16	ניירות ערך זמינים למכירה
16	-	16	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

30 בספטמבר 2016 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
12	-	12	ניירות ערך זמינים למכירה
12	-	12	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2016 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
13	-	13	ניירות ערך זמינים למכירה
13	-	13	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) במהלך התקופות המדווחות לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 10 ב' - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה

במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנים 2017 ו-2016 ובמהלך שנת 2016 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה, למעט הכרה בהפרשה לירידת ערך בסכום שאינו מהותי ברבעון השלישי של שנת 2016.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני

ליום 30 בספטמבר 2017

.....

רשימת טבלאות

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

הדירקטוריון והנהלה

בהתאם להודעה שפורסמה על ידי בנק ישראל בנושא צעדים להבטחת כושר התחרות של חברות כרטיסי האשראי שעתידות להיפרד מהבנקים, הונחתה החברה האם לערוך שינויים בהרכב הדירקטוריון אשר עיקרם: יו"ר הדירקטוריון לא יהיה אחד מעובדי הבנק או נושאי משרה בו.

ביום 21 ביוני 2017 מונה מר איל דשא כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון פעיל בתוקף החל מיום 2 ביולי 2017. מר איל דשא החליף בתפקידו את מר רונן שטיין אשר חדל לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה החל מהמועד האמור.

הדירקטורים מטעם הבנק בחברת כרטיסי אשראי לא יהיו חברי הנהלת הבנק או נושאי משרה בה, הדירקטורים מטעם הבנק לא יהיו מתחום קביעת האסטרטגיה או ניהול הפעילות העסקית של הבנק, הרכב הדירקטוריון בחברת כרטיסי אשראי יהיה כזה שלא יהיה בו רוב של דירקטורים מטעם הבנק.

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

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

בהתחשב בחלופות הנשקלות כאמור, החליטה הנהלת הבנק להתחיל בהכנת תשקיף בקשר עם קבוצת ישראלכרט וכן, לאחר סדרת פגישות ראשוניות עם בנקי השקעות מובילים בעולם, לשקול להתקשר עם בנק השקעות שיסייע בתהליך מכירה אפשרי. למועד זה מדובר בבחינה של החלופות ואין ודאות בקשר לביצוע של איזו מהן.

במסגרת בחינת החלופות על ידי הבנק הודיעה לבנק בעלת השליטה, אריסון החזקות (1998) בע"מ (להלן: "אריסון"), כי אם וככל שהבנק יחליט לנקוט במתווה של חלוקה בעין של מניות קבוצת ישראלכרט (להלן: "המתווה"), תתחייב אריסון לפעול בהתאם לכללים ומגבלות שיחולו בקשר להחזקתה במניות קבוצת ישראלכרט כמפורט להלן:

- א. אריסון תפעל למכירתן של המניות שיתקבלו בידה במסגרת המתווה בבורסה לניירות ערך בתל אביב או מחוצה לה, כך שעם השלמת המכירות כאמור לא יותרו בידה מניות של קבוצת ישראלכרט בשיעור של למעלה מ-5% (להלן: "תקופת המעבר").
 - ב. במהלך תקופת המעבר, אריסון לא תרכוש מניות נוספות של קבוצת ישראלכרט, למעט קבלתן בדרך של חלוקה בעין מהבנק.
 - ג. החל ממועד קבלת מניות קבוצת ישראלכרט בידי אריסון במסגרת המתווה, בכל מקרה, אריסון לא תצביע במניות קבוצת ישראלכרט בשיעור של למעלה מ-5% מזכויות ההצבעה בקבוצת ישראלכרט.
 - ד. אריסון לא תציע ולא תמנה דירקטור מטעמה לכהונה בדירקטוריון קבוצת ישראלכרט. כל עוד קבוצת ישראלכרט תישלט על ידי הבנק, הרי שכל ההחלטות בקשר לאופן הפעלת השליטה בקבוצת ישראלכרט ומינוי דירקטורים בקבוצת ישראלכרט מטעם הבנק ייעשו רק על ידי האורגנים המוסמכים של הבנק.
 - ה. במקרה שבו אריסון תבצע עסקת מכירה (מחוץ לבורסה) במחיר למניה המהווה פרמיה על מחיר המניה בבורסה במועד הרלוונטי ובאופן שלא יתאפשר ליתר בעלי המניות בבנק ליהנות מפרמיה כאמור, אזי אריסון תנקוט בצעדים שיבטיחו כי גם יתר בעלי המניות מן הציבור בקבוצת ישראלכרט ייהנו מהפרמיה.
- בנוסף, הודיע הבנק על מינוי בנק השקעות ללווי הליך ההפרדות מקבוצת ישראלכרט.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2017 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה או בחברות בנות שלה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2016. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

עניינים אחרים

1. ביום 21 ביוני 2017 מונה מר איל דשא כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון פעיל בתוקף החל מיום 2 ביולי 2017. מר איל דשא החליף בתפקידו את מר רונן שטיין אשר חדל לכהן כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה החל מהמועד האמור.
2. ביום 30 במרץ 2017 הגב' רונית מאירי-הראל ומר אברהם כוכבא חדלו לכהן כחברי דירקטוריון החברה.
3. ביום 6 באפריל 2017 אישר הדירקטוריון את מינויים של מר ברוך גסול ומר אמיר בכר כחברי דירקטוריון החברה החל מהמועד האמור.
4. החל מיום 1 ביולי 2017 נקלטו נושאי המשרה החברים בהנהלת ישראלכרט, אשר קודם לכן היו עובדי הבנק המושאלים, כעובדי החברה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בתוצאות העסקיות, ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בנוסף, ניתנת התייחסות על ידי החשבונאית הראשית לסוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים, נושאים מהותיים במדיניות החשבונאית ובקורת הדיווח ככל שהיו שינויים בהם. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כן מוזמן המבקר הפנימי של החברה לדיוני ועדת הביקורת והדירקטוריון בנושא אישור הדוחות הכספיים. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון על ידי החשבונאית הראשית ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית. שמות חברי ועדת הביקורת וועדת הדירקטוריון, מפורטים בפרק "הדירקטוריון והנהלה" בדוחות הכספיים לשנת 2016. ראה עדכון בסעיף עניינים אחרים לעיל.

ישראל כהילה


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

אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

החברה המשיכה לפעול בהתאם לתכנית העבודה בתחום האחריות התאגידית, כפי שפורסמה בדוח הדו-שנתי שהתפרסם בשנת 2016. קבוצת ישראל כהילה פועלת להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפיה העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי של החברה מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שאנו רואים עצמנו מחויבים אליהם.



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי



איל דשא
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 בנובמבר 2017.

נספח לדוח הרבעוני
טבלה 1 – שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית
יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
שיעור ההכנסה ⁽²⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה ⁽²⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
-	*-	17	-	*-	13	נכסים נושאי ריבית (3)
						מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
7.10	60	3,468	7.18	71	4,061	אשראי (4)
5.61	4	291	4.94	5	412	נכסים אחרים
6.95	64	3,776	6.95	76	4,486	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		12,696			13,075	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		436			461	נושאים ריבית (5)
		16,908			18,022	סך כל הנכסים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
שיעור ההכנסה ⁽²⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור ההכנסה ⁽²⁾	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
-	*-	18	-	*-	15	נכסים נושאי ריבית (3)
						מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
6.98	167	3,219	7.01	203	3,892	אשראי (4)
5.30	10	253	5.16	14	364	נכסים אחרים
6.82	177	3,490	6.83	217	4,271	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		12,302			12,569	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		433			478	נושאים ריבית (5)
		16,225			17,318	סך כל הנכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(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 וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
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		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
(1.12)	(3)	1,073	(0.84)	(4)	1,901	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(* -)	504	-	(* -)	534	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(0.76)	(3)	1,577	(0.66)	(4)	2,435	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		12,242			12,422	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		496			535	סך כל ההתחייבויות
		14,315			15,392	
		2,593			2,630	סך כל האמצעים ההוניים
		16,908			18,022	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
6.19			6.29			פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
6.62	61	3,776	6.58	72	4,486	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(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.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)						
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
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		
						(3) התחייבויות נושאות ריבית
(1.22)	(6)	659	(1.04)	(12)	1,538	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(*-)	508	-	(*-)	541	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(0.69)	(6)	1,167	(0.77)	(12)	2,079	
		12,035			12,064	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		489			560	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		13,691			14,703	סך כל ההתחייבויות
		2,534			2,615	סך כל האמצעים ההוניים
		16,225			17,318	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
6.13			6.06			פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים
6.59	171	3,490	6.45	205	4,271	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(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.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל						
לשלושה חודשים שהסתיימו			לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 בספטמבר 2016			ביום 30 בספטמבר 2017			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות) ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות) ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.99	64	3,759	6.97	76	4,474	סך נכסים נושאי ריבית
(0.78)	(3)	1,541	(0.67)	(4)	2,401	סך התחייבויות נושאות ריבית
6.21			6.30			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	8	-	*-	4	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	9	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	36	-	(* -)	34	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
6.95	64	3,776	6.95	76	4,486	סך נכסים נושאי ריבית
(0.76)	(3)	1,577	(0.66)	(4)	2,435	סך התחייבויות נושאות ריבית
6.19			6.29			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (בהמשך)						
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2016			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2017			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.85	177	3,473	6.86	217	4,256	סך נכסים נושאי ריבית
(0.71)	(6)	1,134	(0.78)	(12)	2,045	סך התחייבויות נושאות ריבית
6.15			6.07			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	8	-	*-	7	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	9	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	33	-	(* -)	34	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
6.82	177	3,490	6.83	217	4,271	סך נכסים נושאי ריבית
(0.69)	(6)	1,167	(0.77)	(12)	2,079	סך התחייבויות נושאות ריבית
6.13			6.06			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2017 לעומת שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2016

לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
*-	*-	*-	*-	*-	*-	נכסים נושאי ריבית (2)
36	1	35	11	1	10	מזומנים ופיקדונות בבנקים
4	(*)	4	1	(*)	1	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
40	1	39	12	1	11	נכסים נושאי ריבית אחרים
						סך הכל הכנסות ריבית
						התחייבויות נושאות ריבית (2)
6	(1)	7	1	(1)	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
6	(1)	7	1	(1)	2	סך הכל הוצאות ריבית

שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2016 לעומת שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2015

לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
*-	*-	*-	*-	*-	*-	נכסים נושאי ריבית (2)
48	6	42	17	1	16	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1	(1)	2	1	(*)	1	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
49	5	44	18	1	17	נכסים נושאי ריבית אחרים
						סך הכל הכנסות ריבית
						התחייבויות נושאות ריבית (2)
2	(4)	6	2	(1)	3	אשראי מתאגידים בנקאיים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
2	(4)	6	2	(1)	3	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.

מילון מונחים

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

מילון מונחים (המשך)

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

מילון מונחים (המשך)

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

אינדקס

עמוד		עמוד	
8,22,30,31	ס סייבר	31,90	א אומדנים חשבונאיים קריטיים
8,22,30	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות	8	אסטרטגיה עסקית
8,22	סיכון אסטרטגי	7	ארגון ויזה
8,15,17,22,23,24,26,54,59,61,66	סיכון אשראי	7,27	ארגון מסטרקארד
23,24	סיכון אשראי בעייתי		
22	סיכון מוניטין	17,18,27,30,65,66,90	ב באזל
8,22	סיכון משפטי	7,9,16,45,48,68	בנק הפועלים
8,22,30	סיכון נזילות	31,34,90	בקרה פנימית
8,22	סיכון רגולטורי	31,34	בקרות ונהלים
8,17,22,66	סיכון תפעולי		
10	סקירה כלכלית	28	ג גידור
7,9,70	פ פועלים אקספרס	11,68,71	ד דביט
		16,18,44,47,66,89	דיבידנד
13,33,34,37,39,90	ר רואי החשבון המבקרים		
13,50	רווח למניה	8	ה הון אנושי
		14,42,52,53 73,74,75,77,79	הטבות לעובדים
14,28,29,42,49,53,68,75,76,83,85	ש שווי הוגן	9,12,22	הלבנת הון
		16,17,18,27,30,65,66	הלימות הון
11,68	ת תקן EMV	13,16,22,23,24,31,43,54,64	הפרשה להפסדי אשראי
7,30	תרחיש קיצון	67,91,92,93	
49	תשלום מבוסס מניות		
70	תביעות משפטיות	11,68	ו ועדת שטרומ
		31	ז זכויות עובדים
		22,59,60-64	ח חוב בעייתי (חובות בעייתיים)
		22,24,59,60,65,83	חוב פגום (חובות פגומים)
		48,50	י יישום לראשונה
		17,65	יעד ההון
		8,27,19,21,80,	מ מגזרי פעילות
		31,49	מדיניות חשבונאית
		14,9	מועדוני לקוחות
		7,9,27	מותג מסטרקארד
		7,9,22	מידע צופה פני עתיד
		67	מסגרות אשראי
		9,30	מקורות המימון