

אמינית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2013





תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	נתוני פעילות
11	רווח ורווחיות
13	התפתחות סעיפי המאזן
14	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
15	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
19	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
21	הליכים משפטיים ותלויות
22	מדיניות ניהול סיכונים
29	מדידה והלימות הון
46	איסור הלבנת הון ומימון טרור
46	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
47	גילוי בדבר המבקר הפנימי
47	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
47	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
49	סקירת הנהלה
57	הצהרת המנכ"ל
58	הצהרת החשבונאית הראשית
59	תמצית דוחות כספיים ביניים

אמינית בע"מ

דוח הדיקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2013



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013

ביום 1 באוקטובר 2013 מוזגה חברת אמינית בע"מ (להלן: "החברה" או "אמינית") אל ולתוך חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט" או "החברה האם"). בישיבת הדירקטוריון של ישראלכרט שהתקיימה ביום 25 בנובמבר 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של אמינית לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013. ההפנייה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטיים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2013.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1979 כחברה פרטית. בחודש יולי 2013, רכשה ישראלכרט את החברה מבנק הפועלים בע"מ. נכון לתאריך הדוח, החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). לחברה אין חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות. החברה עוסקת בעיקר בהנפקת כרטיסי אשראי וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "ויזה", המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח רישיון שניתן לחברה על-ידי Visa International Service Association (להלן: "ארגון ויזה"). החברה הינה חברה בארגון ויזה אירופה. לארגון ויזה אירופה קיימת אופציית מכר (PUT) לדרוש מארגון ויזה העולמי לרכוש את השליטה בוויזה אירופה. פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות: מגזר ההנפקה, המתייחס למחזיקי הכרטיסים; מגזר הסליקה, המתייחס לבתי העסק ומגזר המחאות נוסעים. מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח (מחזיק הכרטיס). קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק.

מיזוג אמינית לתוך ישראלכרט - בחודש יולי 2013 רכשה ישראלכרט מבנק הפועלים בע"מ את מלוא החזקותיו בחברה. הרכישה נועדה לרכז את פעילות הסליקה של מותגי ישראלכרט, מסטרקארד וויזה תחת חברה אחת. תמורת הרכישה בסך 69 מיליון ש"ח משקפת את סך ההון של החברה נכון ליום הרכישה. לאחר הרכישה מחזיקה ישראלכרט ב-100% מההון של החברה. לאחר תאריך המאזן, ביום ה-1 באוקטובר 2013, התמזגה אמינית אל ולתוך ישראלכרט ומכאן שהחברה אינה קיימת עוד.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט בע"מ - בין החברה לבין ישראלכרט קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה, את פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות אצל בתי עסק באמצעות כרטיסי ויזה ואת הפעילות של המחאות הנוסעים (להלן: "ההסדר"). החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה, על-פי חלקה היחסי בפעילות האמורה. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן. החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה את החברות הבאות: ישראלכרט, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי"), פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "פועלים אקספרס") והחברה.

חלוקת דיבידנד - בחודש דצמבר 2012 חילקה החברה דיבידנד לבנק הפועלים בסך כולל של 5 מיליון ש"ח.

הנפקת מניות - ביום 26 ביוני 2013 הנפיקה החברה לבנק הפועלים 1,041 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-4 מיליון ש"ח. ביום 29 באוגוסט 2013 הנפיקה החברה לישראלכרט 3,906 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-15 מיליון ש"ח.



סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

בפעילות הכלכלית ברחבי העולם נרשם שיפור יחסי שלווה בהתמתנות הסיכונים הפיננסיים והפוליטיים - תקרת החוב בארה"ב הועלתה ברגע האחרון, פרמיות הסיכון של המדינות שהיו במוקד המשבר באירופה נותרו ברמה נמוכה יחסית וחלק משוקי המניות בעולם שברו שיאים היסטוריים. השיפור בקצב הצמיחה לא לווה בשיפור אמיתי בשוקי העבודה במדינות המפותחות. בארה"ב שיעור האבטלה ירד מעט לרמה של 7.2%, אולם קיימת ירידה מדאגיה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה, ובגוש האירו נותרה האבטלה ברמה גבוהה של 12.1%.

המשק האמריקני המשיך לצמוח והפעילות בענף הנדל"ן התרחבה, אך נתוני התעסוקה חלשים כאמור ובמספר המועסקים החדשים נרשמה עלייה מתונה בלבד. צעדי הממשל האמריקני אומנם הקטינו באופן משמעותי את הגירעון התקציבי השנה אך אי-הסכמה בין הדמוקרטים לרפובליקנים על תקציב המדינה שהביאה באוקטובר השנה לשיתוק השירותים הפדרליים, ואי-העלאת תקרת החוב במועד, חושפים את הבטן הרכה של שיטת הממשל האמריקני, והם צפויים לגרוע מהצמיחה של הרבעון הרביעי. בגוש האירו מתרחבת הצמיחה גם למדינות הפריפריה וסקרי הצפייות חיוביים יותר. החובות הכבדים עדיין מהווים נטל כבד על הכלכלה והמחאה הציבורית כנגד תוכניות הצנע נמשכת אך נראה שהגישה כלפי יישום מדיניות הצנע השתנתה מעט, וניתן לומר שהמדיניות הפיסקאלית עתה היא יותר תומכת צמיחה. המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. בארה"ב התוכנית לצמצום רכישות האג"ח על ידי הבנק המרכזי נדחתה ככל הנראה לשנת 2014, באירופה ציין הבנק המרכזי שיעשה ככל שיידרש וביפן נמשכת תוכנית הרחבה כמותית.

לצד השיפור והירידה בסיכונים בכלכלות המפותחות, במשקים המתעוררים נרשמה האטה בצמיחה ועלייה בסיכונים שבאו לידי ביטוי גם בהפחתה ניכרת בתחזיות הצמיחה לשנים 2013-2014 על ידי קרן המטבע הבינלאומית. עם זאת, נתוני החודשים האחרונים היו מעט טובים יותר והם מפיגים מעט מהחשש מהידרדרות מהירה בפעילות, ובסין עלה קצב הצמיחה ברבעון השלישי לרמה של 7.8% לעומת 7.5% ברבעון השני.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים הכלכליים שפורסמו עד כה לרבעון השלישי של השנה מצביעים על התמתנות מסוימת בקצב הצמיחה של המשק. חשוב לציין כי המגמות אינן אחידות בענפי המשק השונים. ענף התעשייה בולט לדוגמה לשלילה: הן הייצור התעשייתי והן היצוא ירדו ומדד מנהלי הרכש למגזר התעשייה הגיע לרמה נמוכה מאוד שמצביעה על התכווצות הייצור. ישנם גם אינדיקטורים חיוביים כמו התאוששות ביבוא נכסי השקעה וגם מדד אמון הצרכנים עלה, כנראה על רקע עליות השערים בשווקים הפיננסיים והמצב הטוב של שוק העבודה. האינדיקטורים לצריכה הפרטית היו מעורבים, אך ניתן לומר שבהתייחס לעלייה במסים העקיפים ושורת הקיצוצים התקציביים, העלייה בצריכה די הפתיעה. הביקושים לדירות שמרו אף הם על רמה גבוהה ויציבה. המפקח על הבנקים הטיל מגבלה נוספת על שוק המשכנתאות ולפיה גובה החזר המשכנתא לא יעלה על 50% מההכנסות של משק הבית. מצב שוק העבודה מוסיף להיות מעודד, כך לפחות על פי סקר כוח אדם של הלמ"ס - שיעור האבטלה ירד בחודש אוגוסט לרמה של 6.1%, תוך המשך עלייה במספר המועסקים. מנגד, נתוני משרות השכר של הביטוח לאומי מצביעים על האטה בגידול התעסוקה בחודשים האחרונים. במהלך הרבעון השלישי של שנת 2013 וכן עד לפרסום דוח זה חלו מספר התפתחויות גיאופוליטיות שצמצמו את סיכוני המשק, לפחות בטווח הזמן הקצר. סוריה הגיעה להסכמה עם מדינות המערב על הוצאת כל הנשק הכימי מתחומה, וכן נפתח דיאלוג בין ארה"ב ואירן בנושא פיתוח הנשק הגרעיני. פרמיות הסיכון של ישראל בשווקים הפיננסיים פחתו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

תמונת המצב הפיסקאלית השתנתה מאוד במהלך הרבעון השלישי של השנה. גביית המס גדלה בעקבות מספר עסקאות מכירה גדולות של חברות במשק שהביאו לגביית מס חריגה, וכן הודות לצריכה מוגברת טרם העלאת שיעורי המסים העקיפים. יחד עם זאת, נראה שגביית המס הייתה גבוהה גם ללא הגורמים החד-פעמיים, נתון שהוא מפתיע במידה מסוימת בשל האינדיקטורים הכלכליים שהצביעו על האטה מסוימת. הגירעון התקציבי בשלושת הרבעונים

הראשונים של השנה עמד על 14.1 מיליארד ש"ח לעומת 20.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הלמ"ס ביצעה שינוי בשיטת המדידה של התוצר והדבר הביא להגדלה של התוצר המקומי הגולמי בשיעור של כ- 7%. המשק הישראלי, כמובן, נשאר אותו משק, אך כשמחשבים את יחס הגירעון הצפוי השנה לתוצר המעודכן מקבלים עתה תוצאה שונה, הגירעון ב-12 החודשים האחרונים עומד עתה על 3.2% מהתמ"ג, בעוד שהיעד לשנת 2013 הוא 4.65%. ריבית בנק ישראל נותרה ברבעון השלישי ברמה של 1.25% ובחודש אוקטובר הופחתה ל-1.00%. המדיניות המוניטארית היא מרחיבה מאוד והיא מושפעת ממדיניות דומה בכל המדינות המפותחות. האינפלציה והציפיות לאינפלציה נמצאים בגבול היעד, דבר שמאפשר שמירה על ריבית נמוכה לאורך זמן. לייסוף בשער החליפין של השקל היה משקל גדול בהחלטה להפחית את הריבית בחודש אוקטובר. שוק ההון צופה שריבית בנק ישראל תיותר ברמה זו בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך הרבעון השלישי בשיעור של 0.49%. ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר עלה המדד בשיעור של 1.3%. האינפלציה הנמוכה בשנה האחרונה הושפעה מגורמים כמו ייסוף בשער החליפין של השקל והרפורמה בענף התקשורת. מנגד, מחירי המזון התייקרו בשנה האחרונה בשיעור של 6.0% ומחירי הדיור (שכר-דירה) ב-2.7%. מחירי הדירות שאינם נכללים במדד המחירים לצרכן עלו ב-12 החודשים האחרונים בשיעור של 9.3%.

שער החליפין של השקל יוסף ברבעון השלישי בשיעור של 2.2% מול הדולר האמריקני ו-0.7% מול סל המטבעות האפקטיבי. בשנה האחרונה יוסף השקל בשיעור של 10% מול סל המטבעות. הכוחות שפועלים לייסוף השקל הם העודף הגדול בחשבון השוטף של מאזן התשלומים והשקעות ישירות נרחבות בישראל. לתחילת הזרמת הגז ממאגר תמר ברבעון השני של השנה הייתה תרומה לעודף בחשבון השוטף, ובהקשר זה יש לציין שבחודש אוקטובר בג"ץ אישר למעשה את החלטת הממשלה להתיר יצוא גז טבעי של 40% מהמאגרים המוכחים. בנק ישראל המשיך במדיניות רכישת המט"ח בהיקף של כ-1.6 מיליארד דולר, מהם 780 מיליון דולר בהתאם לתכנית לרכישת מט"ח בכדי לצמצם את השפעת הגז הטבעי על מאזן התשלומים. בנק ישראל הודיע כי במסגרת תוכנית זו ירכוש בשנת 2014 סכום של 3.5 מיליארד דולר.

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

ביום	ביום 30 בספטמבר		
	31 בדצמבר 2012	2012	
מדד המחירים לצרכן (בנקודות)	100.5	101.0	102.3
שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)	3.733	3.912	3.537

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	2012	2013	
1.63	2.12	1.82	1.14	0.49	מדד המחירים לצרכן
(2.30)	2.38	(5.25)	(0.28)	(2.24)	שער הדולר של ארה"ב



נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2013

סה"כ	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
43	11	32	כרטיסים בנקאיים
1	*-	1	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
44	11	33	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2012

סה"כ	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
40	10	30	כרטיסים בנקאיים
*-	*-	*-	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
40	10	30	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

סה"כ	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
39	10	29	כרטיסים בנקאיים
1	*-	1	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
40	10	30	סך הכל

* פחות מאלף יחידות.

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		סך הכל
	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
664.8	447.1	753.9	187.3	268.6	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים -
5.2	3.0	8.9	2.0	3.0	סיכון אשראי על החברה
670.0	450.1	762.8	189.3	271.6	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.

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.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-1.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42.9%. הרווח הנקי של החברה ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם ב-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 150%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-1.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-1.4% בתקופה המקבילה אשתקד ול-1.5% בכל שנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-56.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-20.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.7%. ראה הסבר לגידול בסעיף הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי להלן.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-51.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-18.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.9%. השינוי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו, הסתכמו ב-41.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.2%. הנובע כתוצאה מעלייה במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות אחרות, הסתכמו ב-2.5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-3.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של 14.3%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-1.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.1%.

ההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-1.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 66.7%. ההכנסות האחרות ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-0.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.4 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 50%.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-53.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 26.4%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-19.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.6%, הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-55.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 8.8%. ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-19.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.7%, הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.



הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-1.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 120%. ההכנסות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-0.3 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-29.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 32.9%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-11.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 47.4%.

הוצאות מכירה ושיווק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-5.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-2.0 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.3%.

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-16.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-6.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31.9%, הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

תשלומים לבנקים על פי הסכמים עימם, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-1.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 78.8%. תקבולים מבנקים על פי הסכמים עימם, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-0.6 מיליון ש"ח, בהשוואה לתשלומים לבנקים בסך של 4.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 87.2%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-94.7% בהשוואה ל-81.7% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם ב-94.6% בהשוואה ל-74.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-1.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%. הרווח לפני מיסים הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 66.7%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-2.3% בחישוב השנתי, בהשוואה ל-2.1% בתקופה המקבילה אשתקד ול-2.0% לכל שנת 2012.

הפרשה למיסים על הרווח הסתכמה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-0.2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הפרשה למיסים על הרווח הסתכמה ברבעון השלישי של שנת 2013 בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח, בהשוואה ל-0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב-1,709.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,340.0 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-1,392.4 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 בספטמבר		31 בדצמבר		30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	30 בספטמבר 2012	2012	2013
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	
	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
סך כל המאזן	22.8	317.1	27.6	369.5	1,392.4	1,709.5
חייבים בגין פעילות						
בכרטיסי אשראי, נטו	23.2	307.1	29.0	367.0	1,323.7	1,630.8
מזומנים ופיקדונות בבנקים	9.2	1.1	4.0	0.5	11.9	13.0
המחאות נוסעים במחזור	(13.6)	(1.4)	(18.3)	(2.0)	10.3	8.9
זכאים בגין פעילות						
בכרטיסי אשראי	23.5	300.5	29.9	363.0	1,277.2	1,577.7
כתבי התחייבות נדחים	1.9	0.6	(0.9)	(0.3)	31.1	32.0
התחייבויות אחרות	(13.9)	(1.1)	(38.7)	(4.3)	7.9	6.8
הון	31.1	20.0	22.2	15.3	64.3	84.3

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו, ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-1,630.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,263.8 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-1,323.7 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-13.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12.5 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-11.9 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

המחאות נוסעים במחזור ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-8.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10.9 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-10.3 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הקיטון נובע מפירעון המחאות נוסעים.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-1,577.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,214.7 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-1,277.2 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי עסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. עיקר הגידול נובע מגידול במספר בתי העסק הקשורים בהסכמים לסליקת עסקאות עם החברה.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-31.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32.0 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-31.1 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. בחודש אוקטובר 2013 נפרעו כתבי התחייבויות הנדחים.

התחייבויות אחרות הסתכמו ליום 30 בספטמבר 2013 ב-6.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11.1 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-7.9 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.



ההון ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב-84.3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-69.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ול-64.3 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הגידול נובע כתוצאה מהנפקות של מניות שבצעה החברה במהלך השנה.

יחס ההון למאזן ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע לשיעור של 4.9% בהשוואה ל-5.1% ביום 30 בספטמבר 2012 ול-4.6% ביום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון, הכולל, לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע לשיעור של 15.4% בהשוואה ל-17.1% ביום 30 בספטמבר 2012 ול-15.4% ביום 31 בדצמבר 2012.

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

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיקי כרטיסי אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיקי כרטיסי האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיסי האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיקי כרטיסי האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק מהלקוח (מחזיק הכרטיס) עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה.

נכון למועד הדוח, פועלות בתחום ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה הינם כרטיסים בנקאיים המופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורה החברה בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים, בנק יב לעובדי המדינה בע"מ, בנק מסד בע"מ ובנק אוצר החייל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר").

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה, את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי ואת פעילות המחאות הנוסעים.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר.

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: מקדמות, הקדמות, ניכיון שוברים ושירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת

תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד כל אחת על פי ההרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים במותג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 5.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגזר המחאות נוסעים

במסגרת מגזר זה, סולקת החברה המחאות נוסעים מסוג ויזה בעיקר בדולר ארה"ב, שהונפקו לפני 1 בינואר 2008, בהיקפים שאינם משמעותיים. פעילות הנפקת המחאות נוסעים מסוג ויזה הופסקה על-ידי החברה החל מהמועד האמור, וזאת לאור מדיניות ארגון ויזה העולמי. ההכנסות העיקריות במגזר זה הינן הכנסות ריבית הנובעות מהפקדות כספים ממכירת המחאות שטרם נפרעו. ההוצאות העיקריות במגזר זה הינן הוצאות תפעול מערך הסליקה, כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות המחאות הנוסעים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
עמלות מחיצוניים	2.9	15.8	-	18.7
עמלות בינמגזריות	0.3	(0.3)	-	-
סך הכל	3.2	15.5	-	18.7
הכנסות ריבית, נטו	-	1.3	*-	1.3
הכנסות (הוצאות) אחרות	(0.1)	0.3	(* -)	0.2
סך ההכנסות	3.1	17.1	*-	20.2
הוצאות (הכנסות) תפעול				
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים), נטו	0.8	(0.5)	0.3	0.6
רווח נקי	0.4	0.1	*-	0.5

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
17.5	-	15.4	2.1	עמלות מחיצוניים
-	-	(0.1)	0.1	עמלות בינמגזריות
17.5	-	15.3	2.2	סך הכל
1.4	0.1	1.3	-	הכנסות ריבית, נטו
0.4	(*-) 0.4	0.4	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
19.3	0.1	17.0	2.2	סך ההכנסות
7.6	(0.2)	6.9	0.9	הוצאות (הכנסות) תפעול
4.7	0.3	4.3	0.1	תשלומים לבנקים
0.2	*-	*-	0.2	רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
51.5	-	43.6	7.9	עמלות מחיצוניים
-	-	(0.8)	0.8	עמלות בינמגזריות
51.5	-	42.8	8.7	סך הכל
3.6	0.1	3.5	-	הכנסות ריבית, נטו
1.5	-	1.5	-	הכנסות אחרות
56.6	0.1	47.8	8.7	סך ההכנסות
29.9	(0.2)	27.7	2.4	הוצאות (הכנסות) תפעול
1.8	0.3	(1.2)	2.7	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים), נטו
1.0	*-	0.1	0.9	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
עמלות מחיצוניים	5.5	41.3	-	46.8
עמלות בינמגזריות	0.4	(0.4)	-	-
סך הכל	5.9	40.9	-	46.8
הכנסות ריבית, נטו	-	3.9	0.3	4.2
הכנסות (הוצאות) אחרות	*-	0.9	(* -)	0.9
סך ההכנסות	5.9	45.7	0.3	51.9
הוצאות (הכנסות) תפעול	2.2	20.4	(0.1)	22.5
תשלומים לבנקים	0.4	7.7	0.4	8.5
רווח נקי	0.6	0.1	*-	0.7

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
עמלות מחיצוניים	7.9	56.2	-	64.1
עמלות בינמגזריות	0.6	(0.6)	-	-
סך הכל	8.5	55.6	-	64.1
הכנסות ריבית, נטו	-	5.2	0.3	5.5
הכנסות (הוצאות) אחרות	*-	1.3	(* -)	1.3
סך ההכנסות	8.5	62.1	0.3	70.9
הוצאות תפעול	3.2	29.3	*-	32.5
תשלומים לבנקים, נטו	0.2	7.8	0.3	8.3
רווח נקי	0.9	0.1	*-	1.0

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-0.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-0.4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-8.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-3.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-2.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות התפעול רבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-0.9 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-2.7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תשלומים לבנקים ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-0.8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-0.1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-0.1 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח נקי בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-47.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.6%. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-17.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מגידול במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי הנסלקים על-ידי החברה.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-3.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-1.3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-27.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 35.8%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-10.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תקבולים מבנקים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-1.2 מיליון ש"ח בהשוואה לתשלומים לבנקים בסך 7.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. תקבולים מבנקים ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה לתשלומים לבנקים בסך 4.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר המחאות נוסעים

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-0.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח, בהשוואה ל-0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-0.2 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-0.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-0.3 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסות בסך של כ-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. החל מה-1 בינואר 2008 הפסיקה החברה להנפיק המחאות נוסעים. החברה ממשיכה לסלוק את המחאות הנוסעים שהונפקו בעבר.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 14.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012.

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
2. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
3. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה. ביום 19 למרץ 2013 הוגש



- לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל הדו"ח המסכם של המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות ובחודש מאי 2013 התקיים בוועדת הכלכלה דיון בנושא.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות ייכנסו לתוקף 6 חודשים מיום שיפורסמו ברשומות. התקנות פורסמו ברשומות ביום 25 אפריל 2013.
 5. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית.
 6. בחודש מאי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטה להערות הציבור בדבר מתן רשיונות סליקה. החברה העבירה לבנק ישראל את הערותיה.
 7. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור המע"מ ב-1% ל-18% החל מיום 2 ביוני 2013.
 8. בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת זאת אושרה העלאת מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.
 9. בחודש יולי 2013 פורסמה טיוטת חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. על פי דברי ההסבר, ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים ללבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון.
 10. בחודש יולי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת "הצעה לעדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחכ"א". בהתאם לטיטה נדרשת החברה לשנות את סיווגי החייבים ויתרות האשראי בביאור "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי".
 11. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. בחודש יולי 2013 הודיעה הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
 12. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
 13. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בחודש יולי 2013 החליטה מליאת הכנסת להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש נובמבר 2013 החל ועדת הכלכלה לדון בהצעת החוק.

14. בחודש יולי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 - נוהל עבודת הדירקטוריון. הטיוטה מתייחסת, בין היתר, לניגוד עניינים דרך קבע, וקובעת הגבלות בענין כהונה של דירקטור בתאגיד בנקאי במקביל לכהונה כנושא משרה בתאגידי שוקי הון, בהתאם לעקרונות המדיניות המשותפת שגובשה על ידי המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון.
15. בחודש אוגוסט 2013 פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים הוראות לענין מסירת הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים ובכלל זה משלוח דף פירוט חודשי ללקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההוראות נועדו, בין היתר, לשפר את השרות ללקוח וכן לייעל ולהזיל את העלויות הכרוכות בהפקתן ומשלוחן של הודעות הנשלחות אליו.
16. בחודש אוגוסט 2013 הוציא הפיקוח על הבנקים כללים בנוגע להתקשרות עם בית עסק "מאגד" (כלומר: בית עסק המרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק אחרים) בהקשר של מניעת הלבנת הון, נוכח החיץ שנוצר בין חברת כרטיסי האשראי לבין בית העסק הסופי ממנו נרכש המוצר או השרות בפועל.
17. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידי בנקאיים וחכ"א לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ- 45 יום מתום רבעון, והדו"ח השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
18. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה.
19. בחודש אוקטובר 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעה לתיקון חוק כרטיסי חיוב, לפיה תורחב רשימת הפרטים שיש לציין על פי חוק על גבי שובר העסקה, וכן רשימת הפרטים שעל מנפיק לציין בדף ריכוז החיובים החודשי הנשלח ללקוחות.
20. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידי בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח".
21. לענין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות, ראה ביאור 14.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.



מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים.

כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציות.

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין -201 211 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

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

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

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, כנדרש על-ידי בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת הנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. כמו כן, הוגדרה ועדת משנה לניהול סיכונים תפעוליים בראשות מנהל מחלקת ניהול סיכונים ובה חברים בקרים מכלל מחלקות החברה וגורמים נוספים כגון קצין הציות, האחראי על מניעת הלבנת הון והאחראי על אבטחת מידע.

במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין ובמדד המחירים לצרכן. החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה. מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2012. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדיה האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותה. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראל, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

סיכון ריבית הינו החשיפה לפגיעה בהון החברה כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון. החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה.



1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים:

30 בספטמבר 2013					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
1,702.4	2.9	24.7	4.0	1,670.8	נכסים פיננסיים
1,619.6	3.4	24.9	1.2	1,590.1	התחייבויות פיננסיות
82.8	(0.5)	(0.2)	2.8	80.7	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 בספטמבר 2012					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
1,334.9	1.7	15.2	4.4	1,313.6	נכסים פיננסיים
1,266.1	3.4	23.5	1.2	1,238.0	התחייבויות פיננסיות
68.8	(1.7)	(8.3)	3.2	75.6	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2012					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
1,387.1	1.2	20.4	4.6	1,360.9	נכסים פיננסיים
1,323.9	2.5	23.7	1.2	1,296.5	התחייבויות פיננסיות
63.2	(1.3)	(3.3)	3.4	64.4	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים:

30 בספטמבר 2013						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *						
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי				
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ **		לא צמוד	צמוד
במיליוני ש"ח						
						גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.1	0.1	82.9	(0.6)	(0.2)	2.8	80.9
						גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	-	82.8	(0.6)	(0.2)	2.8	80.8
						קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.1)	(0.1)	82.7	(0.6)	(0.2)	2.8	80.7

30 בספטמבר 2012						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *						
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי				
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ **		לא צמוד	צמוד
במיליוני ש"ח						
						גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.1	0.1	68.9	(1.7)	(8.3)	3.2	75.7
						גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	-	68.8	(1.7)	(8.3)	3.2	75.6
						קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.2)	(0.1)	68.7	(1.7)	(8.3)	3.2	75.5

31 בדצמבר 2012						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *						
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי				
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ **		לא צמוד	צמוד
במיליוני ש"ח						
						גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.1)	(0.1)	63.1	(1.4)	(3.3)	3.4	64.4
						גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.3)	(0.2)	63.0	(1.4)	(3.3)	3.4	64.3
						קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד
(0.3)	(0.2)	63.0	(1.4)	(3.2)	3.4	64.2

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

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.



ג. החשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים.

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצרכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצרכי גידור כלכלי. במהלך התקופה המדווחת לא בוצעו עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

2. חשיפה וניהול של סיכונים הנזילות

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

סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים : סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, אשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה. סיכון ירידת ערך נכסים נזילים - החשיפה לסיכון כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתו של התאגיד לממן את פערי הנזילות.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש פברואר 2013, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין 342 (ניהול סיכון נזילות).

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. יחד עם זאת, ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה.

מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות.

החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל.

החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים.

החברה נערכת לקראת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 311 "ניהול סיכון אשראי" הצפויה להיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות.

ניהול סיכונים האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 בספטמבר 2013.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים משראכרט, באחריות סמנכ"ל אשראי ומימון.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית, סיכון אשראי מסחרי בעייתי וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	יתרה ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			
שאינם צוברים הכנסות ריבית			
* ₋	* ₋	0.1	שנבדקו על בסיס פרטני
0.1	0.2	0.1	שנבדקו על בסיס קבוצתי
0.1	0.2	0.2	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.1	0.2	0.2	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
-	-	-	2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2012	2012	
%	%	%	
0.008	0.016	0.012	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית 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
0.08	0.09	0.12	ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) -	(1) -	(1) -	ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.02	0.02	0.02	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.03	0.06	0.10	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(2) 0.07	0.11	0.03	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(2) 72.73	100.00	20.00	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) גבוה מ-100%.

(2) סווג מחדש.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגון הבינלאומי Visa Inc. בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ בניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגין טרם זוכתה החברה על-ידי הארגון הבינלאומי.

מדידה והלימות הון

החברה מבצעת הערכה להלימות ההון שלה. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 מציגה החברה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי.

הוראות באזל II מגדירות שלושה נדבכים כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211:

- ◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכונים התפעוליים.
- ◆ נדבך II: הקמת מערך לניהול הסיכונים השונים ובקרתם, לרבות מערכות תומכות, מסמכי מדיניות לניהול הסיכונים וכן הערכה פנימית לגבי נאותות ההון אל מול מכלול הסיכונים הכרוכים בפעילות התאגיד.
- ◆ נדבך III: דרישות גילוי במסגרת הוראות באזל II.

באזל III

ביום 3 ביוני 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, במסגרתו אומצו הוראות באזל III בשינויים מסוימים מהוראות באזל II החל מיום 1 בינואר 2014. להלן עיקר השינויים:

- ◆ קביעת דרישות הון מינימליות של 9% להון עצמי רובד 1 (במקום דרישה של 7.5% החלה כיום לגבי הון ליבה) ושל 12.5% להון כולל (במקום הדרישה של 9% כיום), עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי גדול אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחסי הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% הון עצמי רובד 1 ו- 13.5% הון כולל, עד ליום 1 בינואר 2017.
- ◆ הגדרה מחדש של בסיס ההון (התמקדות בהון רובד 1, צמצום הון רובד 2 וביטול הון רובד 3) תוך החמרה של מדידת ההון הפיקוחי, בין היתר, באופן המפורט להלן:
 - צמצום מכשירים שייחשבו ככשירים להיכלל בהון הרגולטורי.
 - קביעת שורה של התאמות פיקוחיות (ניכויים) אשר ברוב המקרים יבוצעו מול הון עצמי רובד 1.
 - שינוי משמעותי של הכללים בנוגע לטיפול בהשקעות במכשירי הון פיקוחי של מוסדות פיננסיים.
 - שינוי הטיפול ברווח כולל אחר או בהפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידה מחדש של ני"ע זמינים למכירה ובגין גידור תזרים.
 - טיפול (בתקופת המעבר) ברווח כולל או הפסד כולל בגין התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין זכויות עובדים.
 - החמרה בטיפול בהשקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד שאינו תאגיד פיננסי.
 - הוראות מעבר לטיפול במכשירי הון מסוימים שאינם כשירים כהון פיקוחי תחת הוראות באזל III והוכרו תחת הוראות באזל II (הפחתה מלאה עד ליום 1 בינואר 2022).
- ◆ שינוי בדרישות ההון הרגולטוריות בנושא חישוב נכסי סיכון:
 - שינוי בטיפול בחובות בפיגור.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש. לא צפויה השפעה על יחס הון הליבה ליום 30 בספטמבר 2013 בהנחת יישום ההוראות. בטווח הארוך, כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל עד לתאריך 1 בינואר 2015, החברה בתיאום עם החברה האם תיערך לקביעת יעד הון ליבה מינימלי של 9% עד 10% בהתאם להנחיות בנק ישראל והחלטות קבוצת בנק הפועלים.



תיאבון הסיכון

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

יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על ידי החברה. יעד זה הינו גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישת ההון בגין סיכונים הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה:
יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%. ראה גם פרק באזל III לעיל.
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 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. בהתאם לכך, ניהול הון יבטיח:

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית 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.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

נושא	עמוד
הלימות הון	31
תחולת היישום	32
מבנה ההון	32
נכסי הסיכון ודרישת ההון	33
סיכון אשראי	34
הפחתת סיכון אשראי (הס"א)	40
סיכון תפעולי	46

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
64.3	69.0	** 84.3	הון ליבה והון רובד 1
31.1	31.1	31.1	הון רובד 2 *
95.4	100.1	115.4	סך הכל הון כולל

* כתבי התחייבות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.

** ביום 26 ביוני 2013 הנפיקה החברה לבנק הפועלים 1,041 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-4 מיליון ש"ח.
ביום 22 באוגוסט 2013 הנפיקה החברה לישראל 3,906 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-15 מיליון ש"ח.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
במיליוני ש"ח						
46.6	517.7	43.7	486.0	57.2	635.6	סיכון אשראי
0.4	4.7	0.9	10.0	0.1	0.8	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
8.7	96.8	8.0	89.1	10.3	114.3	סיכון תפעולי
55.7	619.2	52.6	585.1	67.6	750.7	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
באחוזים			
10.4	11.8	11.2	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.4	17.1	15.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים



תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי ישראלכרט, עליה חלות גם כן דרישות אלו. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון).

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
			הון רובד 1 (1)
0.8	0.8	0.8	הון מניות רגילות נפרע
58.5	58.5	77.5	פרמיה על מניות
5.0	9.7	6.0	עודפים
64.3	69.0	84.3	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
31.1	31.1	31.1	הון רובד 2
95.4	100.1	115.4	הון כולל כשיר

(1) ביום 26 ביוני 2013 הנפיקה החברה לבנק הפועלים 1,041 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-4 מיליון ש"ח.

ביום 22 באוגוסט 2013 הנפיקה החברה לישראלכרט 3,906 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-15 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכוני אשראי, סיכוני שוק וסיכונים תפעוליים).

החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תוכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות הון. תוכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתוכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתוכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2013	
יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון
במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי:					
42.9	476.9	40.4	449.5	52.9	587.6
3.1	34.8	2.4	26.8	3.4	38.4
0.1	1.2	0.1	1.0	0.3	2.8
0.3	3.0	0.7	7.5	0.4	4.3
0.2	1.8	0.1	1.2	0.2	2.5
46.6	517.7	43.7	486.0	57.2	635.6
סיכון שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ					
0.4	4.7	0.9	10.0	0.1	0.8
8.7	96.8	8.0	89.1	10.3	114.3
סיכון תפעולי					
55.7	619.2	52.6	585.1	67.6	750.7
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישות ההון					

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר	
	2012	2013
95.4	100.1	115.4
10.4%	11.8%	11.2%
15.4%	17.1%	15.4%
8.0%	8.0%	8.0%
1.0%	1.0%	1.0%
9.0%	9.0%	9.0%



סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

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

ליום 30 בספטמבר 2013					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		פיקדונות / אחר	סיכון	
	אשראי	סה"כ סיכון		אשראי חוץ	סה"כ חשיפת אשראי כולל
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	1,546.6	1,559.6	13.0	-	1,559.6
תאגידים	48.6	48.6	-	36.5	85.1
קמעונאיות ליחידים	91.9	91.9	-	492.4	584.3
עסקים קטנים	8.9	8.9	-	10.6	19.5
נכסים אחרים	-	2.5	2.5	-	2.5
סך הכל חשיפות	1,696.0	1,711.5	15.5	539.5	2,251.0

ליום 30 בספטמבר 2012					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		פיקדונות / אחר	סיכון	
	אשראי	סה"כ סיכון		אשראי חוץ	סה"כ חשיפת אשראי כולל
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	1,214.3 *	1,226.8	12.5	-	1,226.8
תאגידים	22.1	22.1	-	13.5	35.6
קמעונאיות ליחידים	70.3	70.3	-	471.9	542.2
עסקים קטנים	20.8	20.8	-	46.7	67.5
נכסים אחרים	-	1.2	1.2	-	1.2
סך הכל חשיפות	1,327.5	1,341.2	13.7	532.1	1,873.3

* סווג מחדש.

דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2013

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

ליום 31 בדצמבר 2012					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		פיקדונות/ אחר	סיכון אשראי	
	סה"כ סיכון	סה"כ סיכון		חוץ מאזני	מסגרת
תאגידים בנקאיים	1,268.3	1,268.3	11.9	-	1,256.4
תאגידים	81.5	37.6	-	43.9	37.6
קמעונאיות ליחידים	561.2	78.0	-	483.2	78.0
עסקים קטנים	17.9	7.6	-	10.3	7.6
נכסים אחרים	2.0	2.0	2.0	-	-
סך הכל חשיפות	1,930.9	1,393.5	13.9	537.4	1,379.6

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

ליום 30 בספטמבר 2013					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		פיקדונות/ אחר	סיכון אשראי	
	סה"כ סיכון	סה"כ סיכון		חוץ מאזני	מסגרת
תאגידים בנקאיים	1,427.6	1,427.6	17.0	-	1,410.6
תאגידים	91.2	47.7	-	43.5	47.7
קמעונאיות ליחידים	581.1	87.5	-	493.6	87.5
עסקים קטנים	18.3	7.8	-	10.5	7.8
נכסים אחרים	1.8	1.8	1.8	-	-
סך הכל חשיפות	2,120.0	1,572.4	18.8	547.6	1,553.6

(1) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.



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

ליום 30 בספטמבר 2012					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		פיקדונות/ אחר	סיכון	
	אשראי	סה"כ סיכון		אשראי חוץ	סה"כ חשיפת אשראי
	אשראי	סה"כ סיכון	אחר	מסגרת	כולל (1)
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	1,108.6	1,130.6	22.0	*-	1,130.6
תאגידים	16.9	16.9	-	14.2	31.1
קמעונאיות ליחידים	51.3	51.3	-	367.8	419.1
עסקים קטנים	18.6	18.6	-	34.9	53.5
נכסים אחרים	-	1.2	1.2	-	1.2
סך הכל חשיפות	1,195.4	1,218.6	23.2	416.9	1,635.5

ליום 31 בדצמבר 2012					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		פיקדונות/ אחר	סיכון	
	אשראי	סה"כ סיכון		אשראי חוץ	סה"כ חשיפת אשראי
	אשראי	סה"כ סיכון	אחר	מסגרת	כולל (1)
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	1,161.1	1,179.4	18.3	-	1,179.4
תאגידים	22.3	22.3	-	22.3	44.6
קמעונאיות ליחידים	59.3	59.3	-	404.6	463.9
עסקים קטנים	16.3	16.3	-	29.6	45.9
נכסים אחרים	-	1.4	1.4	-	1.4
סך הכל חשיפות	1,259.0	1,278.7	19.7	456.5	1,735.2

(1) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

30 בספטמבר 2013						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
13.0	-	13.0	-	-	13.0	מזומנים ופקדונות בבנקים
אשראי:						
105.7	(0.7)	106.6	0.7	3.0	102.9	חייבים בגין כרטיסי אשראי
27.6	1.0	26.6	-	0.5	26.1	אשראי לבתי עסק חברות וארגון בינ"ל
1,499.2	-	1,499.2	6.6	27.6	1,465.0	לכרטיסי אשראי
0.3	-	0.3	-	-	0.3	הכנסות לקבל ואחרים
65.1	0.9	64.2	-	-	64.2	נכסים אחרים
0.6	0.6	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
539.5	-	539.5	-	-	539.5	חוץ מאזני - מסגרות
2,251.0	1.7	2,249.4	7.3	31.1	2,211.0	סך הכל

30 בספטמבר 2012						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
12.5	-	12.5	-	-	12.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
81.3	-	81.2	0.6	2.3	78.3	חייבים בגין כרטיסי אשראי
21.4	1.0	20.4	-	0.1	20.3	אשראי לבתי עסק חברות וארגון בינ"ל
1,161.8	-	1,161.8	5.2	24.2	1,132.4	לכרטיסי אשראי
0.5	-	0.5	-	-	0.5	הכנסות לקבל ואחרים
63.2	0.6	62.6	-	-	* 62.6	נכסים אחרים
0.5	0.5	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
532.1	-	532.1	-	11.0	521.1	חוץ מאזני - מסגרות
1,873.3	2.1	1,871.1	5.8	37.6	1,827.7	סך הכל

* סווג מחדש.



פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

31 בדצמבר 2012						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
11.9	-	11.9	-	-	11.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
89.8	(0.5)	90.2	0.7	2.6	86.9	חייבים בגין כרטיסי אשראי
18.3	1.0	17.3	-	0.1	17.2	אשראי לבתי עסק חברות וארגון בינ"ל
1,216.4	(0.1)	1,216.5	5.5	25.4	1,185.6	לכרטיסי אשראי
0.3	-	0.3	-	-	0.3	הכנסות לקבל ואחרים
55.5	0.5	55.0	-	-	55.0	נכסים אחרים
1.3	1.3	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
537.4	-	537.4	-	10.2	527.2	חוץ מאזני - מסגרות
1,930.9	2.2	1,928.6	6.2	38.3	1,884.1	סך הכל

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

30 בספטמבר 2013									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	90 ימים			
				במיליוני ש"ח					
*-	*-	*-	*-	-	*-	0.1	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
-	0.1	0.2	*-	-	-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
0.3	0.7	1.1	0.1	-	0.2	0.1	מאזני	תאגידים	
-	0.1	0.6	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	(0.1)	*-	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
0.3	0.8	1.9	0.1	-	0.2	0.2		סך הכל	

30 בספטמבר 2012									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	90 ימים			
				במיליוני ש"ח					
-	*-	*-	*-	-	*-	*-	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
-	(0.1)	0.3	-	-	-	-	מאזני	עסקים קטנים	
0.9	(0.2)	0.4	-	-	0.2	0.2	מאזני	תאגידים	
-	*-	0.5	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	(0.1)	0.1	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
0.9	(0.4)	1.3	*-	-	0.2	0.2		סך הכל	

31 בדצמבר 2012									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	90 ימים			
				במיליוני ש"ח					
*-	*-	*-	-	-	*-	*-	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
-	(0.3)	0.1	-	-	-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
0.8	(0.1)	0.5	*-	-	0.2	0.1	מאזני	תאגידים	
-	*-	0.5	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	(0.1)	0.1	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
0.8	(0.5)	1.2	*-	-	0.2	0.1		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2013								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
584.3	*-	10.0	574.3	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
19.3	-	4.3	15.0	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
83.9	*-	83.9	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1,545.7	-	-	-	693.8	851.9	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
13.3	-	-	-	12.9	0.4	-	מדורג	
2.5	-	2.5	-	-	-	-	לא מדורג	נכסים אחרים
2,249.0	*-	100.7	589.3	706.7	852.3	-		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2013								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
10.8	*-	10.0	0.8	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
4.3	-	4.3	*-	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
38.6	*-	38.6	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1,546.7	-	-	-	694.8	851.9	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
646.1	-	-	-	590.1	56.0	-	מדורג	
2.5	-	2.5	-	-	-	-	לא מדורג	נכסים אחרים
2,249.0	*-	55.4	0.8	1,284.9	907.9	-		סך הכל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2012								
חשיפה	0%	20%	50%	75%	100%	150%	אשראי	חשיפת אשראי
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	542.2	-	*-	542.2	542.2
עסקים קטנים	-	-	-	67.2	-	-	67.2	67.2
תאגידים	-	-	-	-	35.1	*-	35.1	35.1
תאגידים בנקאיים	-	718.8 ⁽¹⁾	495.0	-	-	-	1,213.8	1,213.8
מדורג	-	0.9	11.6	-	-	-	12.5	12.5
נכסים אחרים	-	-	-	-	1.2	-	1.2	1.2
סך הכל	-	719.7	506.6	609.4	36.3	*-	1,872.0	1,872.0

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2012								
חשיפה	0%	20%	50%	75%	100%	150%	אשראי	חשיפת אשראי
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	6.6	-	*-	6.6	6.6
עסקים קטנים	-	-	-	10.4	-	-	10.4	10.4
תאגידים	-	-	-	-	32.1	*-	32.1	32.1
תאגידים בנקאיים	-	718.9 ⁽¹⁾	496.2	-	-	-	1,215.1	1,215.1
מדורג	-	46.7	559.9	-	-	-	606.6	606.6
נכסים אחרים	-	-	-	-	1.2	-	1.2	1.2
סך הכל	-	765.6	1,056.1	17.0	33.3	*-	1,872.0	1,872.0

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.
 (1) סווג מחדש.



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

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הוצאה בגין הפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
561.2	*-	-	561.2	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
17.8	*-	-	17.8	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
80.9	*-	80.9	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1,255.7	-	-	-	541.6	714.1	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
12.1	-	-	-	10.8	1.3	-	מדורג	
2.0	-	1.9	-	-	-	0.1	לא מדורג	נכסים אחרים
1,929.7	*-	82.8	579.0	552.4	715.4	0.1		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
9.5	*-	-	9.5	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
4.1	*-	-	4.1	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
40.0	*-	40.0	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1,257.0	-	-	-	542.8	714.2	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
617.1	-	-	-	568.9	48.2	-	מדורג	
2.0	-	1.9	-	-	-	0.1	לא מדורג	נכסים אחרים
1,929.7	*-	41.9	13.6	1,111.7	762.4	0.1		סך הכל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

ליום 30 בספטמבר 2013						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
1.0	-	(90.9)	91.9	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
9.8	-	(482.6)	492.4	מסגרת	חוץ מאזני	
4.3	-	(4.4)	8.7	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
-	-	(10.6)	10.6	מסגרת	חוץ מאזני	
38.2	-	(9.2)	47.4	אשראי	מאזני	תאגידים
0.4	-	(36.1)	36.5	מסגרת	חוץ מאזני	
1,650.5	104.5	-	1,546.0	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
13.0	-	-	13.0	פיקדונות	מאזני	
529.3	529.3	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
2.5	-	-	2.5	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
2,249.0	633.8	(633.8)	2,249.0			סך הכל



שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)
 הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה
 להפסדי אשראי)

ליום 30 בספטמבר 2012						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
0.8	-	(69.5)	70.3	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
5.8	-	(466.1)	471.9	מסגרת	חוץ מאזני	
10.0	-	(10.5)	20.5	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
0.4	-	(46.3)	46.7	מסגרת	חוץ מאזני	
21.3	-	(0.4)	21.7	אשראי	מאזני	תאגידים
10.8	-	(2.6)	13.4	מסגרת	חוץ מאזני	
1,294.2	80.4	-	* 1,213.8	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
12.5	-	-	12.5	פיקדונות	מאזני	
515.0	515.0	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
1.2	-	-	1.2	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
1,872.0	595.4	(595.4)	1,872.0			סך הכל

* סווג מחדש.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)
 הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 בדצמבר 2012						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
0.7	-	(77.3)	78.0	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
8.8	-	(474.4)	483.2	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
4.0	-	(3.5)	7.5	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
0.1	-	(10.2)	10.3	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
29.6	-	(7.5)	37.1	אשראי	מאזני	תאגידים
10.4	-	(33.4)	43.8	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,344.2	88.3	-	1,255.9	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
11.9	-	-	11.9	פיקדונות	מאזני	מאזני
518.0	518.0	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
2.0	-	-	2.0	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
1,929.7	606.3	(606.3)	1,929.7			סך הכל

גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
במיליוני ש"ח		
0.4	0.9	0.1

* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון (9.0%).



סיכון תפעולי

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון			סיכון תפעולי
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
8.7	8.0	10.3	

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).
- ◆ צו מסחר עם האויב.

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולא להגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון ומימון טרור. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לתמצית הדוחות הכספיים ביניים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והחייבויות (לרבות החייבויות 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 שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2012. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיטוט דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישומו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, הוצגו לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 2013, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.

אמינית בע"מ

סקירת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013



שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

תוספת א'
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית (3)						
19.09	0.5	11.2	19.46	0.4	8.8	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות בכרטיסי
13.41	0.7	21.9	11.30	0.8	29.5	אשראי (4)
3.69	0.5	54.9	1.33	0.2	60.3	נכסים אחרים
7.95	1.7	88.0	5.80	1.4	98.6	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		1,189.5			1,586.7	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		15.7			17.6	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (5)
		1,293.2			1,702.9	סך כל הנכסים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית (3)						
20.92	1.7	11.1	18.37	1.2	8.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות בכרטיסי
13.74	2.2	21.7	12.46	2.2	23.9	אשראי (4)
3.45	1.3	50.4	1.84	0.8	58.2	נכסים אחרים
8.42	5.2	83.2	6.20	4.2	91.0	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		1,104.4			1,444.3	חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		14.2			13.6	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (5)
		1,201.8			1,548.9	סך כל הנכסים

(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.

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



שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
-	(*)	0.1	-	(*)	0.9	אשראי מתאגידים בנקאיים
(2.55)	(0.2)	31.7	(1.27)	(0.1)	31.6	כתבי התחייבות נדחים
(10.95)	(0.1)	3.8	-	*-	0.9	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
	(0.3)	35.6	(1.20)	(0.1)	33.4	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		1,170.2			1,577.3	שאינם נושאים ריבית
		18.5			15.5	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		1,224.3			1,626.2	סך כל ההתחייבויות
		68.9			76.7	סך כל האמצעים ההוניים
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		1,293.2			1,702.9	
						פער הריבית
4.54			4.60			
						תשואה נטו על נכסים
6.52	1.4	88.0	5.38	1.3	98.6	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות (הוצאות)	יתרה	שיעור	הכנסות (הוצאות)	יתרה	
(הוצאה) ⁽²⁾	ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
-	(* -)	0.1	-	(* -)	0.7	אשראי מתאגידים בנקאיים
(3.82)	(0.9)	31.6	(2.56)	(0.6)	31.4	כתבי התחייבות נדחים
(4.32)	(0.1)	3.1	-	* -	0.6	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(3.85)	(1.0)	34.8	(2.45)	(0.6)	32.7	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		1,080.0			1,431.2	שאינם נושאים ריבית
						התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		21.9			16.5	
		1,136.7			1,480.4	סך כל ההתחייבויות
						סך כל האמצעים ההוניים
		65.1			68.5	
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		1,201.8			1,548.9	
						פער הריבית
4.57			3.75			
						תשואה נטו על נכסים
6.79	4.2	83.2	5.31	3.6	91.0	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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



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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
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						
9.71	1.8	76.8	6.38	1.4	89.8	סך נכסים נושאי ריבית
(3.41)	(0.3)	35.6	(1.20)	(0.1)	33.4	סך התחייבויות נושאות ריבית
6.30			5.18			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
(3.52)	(0.1)	11.2	-	*-	8.8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	*-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.52			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
7.95	1.7	88.0	5.80	1.4	98.6	סך נכסים נושאי ריבית
(3.41)	(0.3)	35.6	(1.20)	(0.1)	33.4	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.54			4.60			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.
(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
(2) בחישוב שנתי.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
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						
9.73	5.2	72.1	6.88	4.2	82.1	סך נכסים נושאי ריבית
(3.85)	(1.0)	34.8	(2.48)	(0.6)	32.4	סך התחייבויות נושאות ריבית
5.88			4.40			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	11.1	-	*-	8.9	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	*-	-	-	0.3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
8.42	5.2	83.2	6.20	4.2	91.0	סך נכסים נושאי ריבית
(3.85)	(1.0)	34.8	(2.45)	(0.6)	32.7	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.57			3.75			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.



שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
נכסים נושאי ריבית (2)			
(0.2)	(0.1)	(0.1)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
0.1	(0.1)	0.2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(0.2)	(0.2)	*-	נכסים נושאי ריבית אחרים
(0.3)	(0.4)	0.1	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית (2)			
-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
0.1	0.1	*-	כתבי התחייבות נדחים
0.1	0.1	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
0.2	0.2	*-	סך הכל הוצאות ריבית

שבעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
נכסים נושאי ריבית (2)			
(0.5)	(0.2)	(0.3)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	(0.2)	0.2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(0.5)	(0.6)	0.1	נכסים נושאי ריבית אחרים
(1.0)	(1.0)	*-	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית (2)			
-	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
0.3	0.3	*-	כתבי התחייבות נדחים
0.1	0.1	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
0.4	0.4	*-	סך הכל הוצאות ריבית

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה קודמת כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אמינית בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי

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

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.



הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אמינית בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

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

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.

אמינית בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2013



תוכן העניינים

עמוד

63	סקירת רואי החשבון המבקרים
65	תמצית מאזנים ביניים
66	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
67	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
69	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
71	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אמינית בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות ביניים התמציתיים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ותשעה 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 בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מבלי לסייג את מסקנתנו זו, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 14.ב. בדבר הגבלים עיסקיים ולביאור 26 בדבר מיזוג החברה אל ולתוך ישראלכרט בע"מ.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2013

תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2012	2013		
מבוקר		בלתי מבוקר		
				נכסים
11.9	12.5	13.0	2	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,324.8	1,265.0	1,632.8	3, 3א'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1.1)	(1.2)	(2.0)	3א'	הפרשה להפסדי אשראי
1,323.7	1,263.8	1,630.8		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
56.8	(1) 63.7	65.7	4	נכסים אחרים
1,392.4	1,340.0	1,709.5		סך כל הנכסים
				התחייבויות
1.6	2.3	0.1	5	אשראי מתאגידים בנקאיים
10.3	10.9	8.9	6	המחאות נוסעים במחזור, נטו
1,277.2	1,214.7	1,577.7	7	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
31.1	32.0	31.7	8	כתבי התחייבות נדחים
7.9	(1) 11.1	6.8	14, 9	התחייבויות אחרות
1,328.1	1,271.0	1,625.2		סך כל ההתחייבויות
			14	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
64.3	69.0	84.3	10	הון
1,392.4	1,340.0	1,709.5		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קוטלר

מנהל כללי

אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		ביאור
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
64.1	46.8	51.5	17.5	18.7	16 מעסקאות בכרטיסי אשראי
5.5	4.2	3.6	1.4	1.3	17 הכנסות ריבית, נטו
1.3	0.9	1.5	0.4	0.2	18 הכנסות אחרות
70.9	51.9	56.6	19.3	20.2	סך כל ההכנסות
הוצאות					
0.3	0.5	1.1	0.1	(0.3)	3'א הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
32.5	22.5	29.9	7.6	11.2	19 תפעול
8.8	5.0	5.8	1.9	2.0	20 מכירה ושיווק
19.7	14.4	16.8	4.7	6.2	21 הנהלה וכלליות
8.3	8.5	1.8	4.7	0.6	תשלומים לבנקים, נטו
69.6	50.9	55.4	19.0	19.7	סך כל הוצאות
1.3	1.0	1.2	0.3	0.5	רווח לפני מיסים
0.3	0.3	0.2	0.1	*-	22 הפרשה למיסים על הרווח
1.0	0.7	1.0	0.2	0.5	רווח נקי
רווח נקי בסיסי ומדולל					
61	44	54	16	23	למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2013

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
סך הכל	סך הכל			הון מניות נפרע	
	הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע		
68.8	5.5	63.3	62.5	0.8	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
0.5	0.5	-	-	-	רווח נקי בתקופה
					התאמות ושינויים הנובעים מ:
15.0	-	15.0	15.0	*-	הנפקת מניות
84.3	6.0	78.3	77.5	0.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך הכל	סך הכל			הון מניות נפרע	
	הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע		
68.8	9.5	59.3	58.5	0.8	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
0.2	0.2	-	-	-	רווח נקי בתקופה
					יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
69.0	9.7	59.3	58.5	0.8	

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013					
סך הכל	סך הכל			הון מניות נפרע	
	הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע		
64.3	5.0	59.3	58.5	0.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
1.0	1.0	-	-	-	רווח נקי בתקופה
					התאמות ושינויים הנובעים מ:
19.0	-	19.0	19.0	*-	הנפקת מניות
84.3	6.0	78.3	77.5	0.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2013

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך הכל	סך הכל			הון מניות נפרע	
	הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע		
68.3	9.0	59.3	58.5	0.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
0.7	0.7	-	-	-	רווח נקי בתקופה
69.0	9.7	59.3	58.5	0.8	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	סך הכל			הון מניות נפרע	
	הון מניות נפרע	פרמיה על מניות	הון מניות נפרע		
68.3	9.0	59.3	58.5	0.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
1.0	1.0	-	-	-	רווח נקי לשנה
(5.0)	(5.0)	-	-	-	דיבידנד
64.3	5.0	59.3	58.5	0.8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה				
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
1.0	0.7	1.0	0.2	0.5
רווח נקי				
התאמות:				
**-	(0.1)	(3.1)	0.3	0.2
(0.9)	(**)	0.6	0.3	0.2
0.3	0.5	1.1	0.1	(0.3)
**-	(0.1)	(0.3)	**	**
(1.0)	(0.1)	(0.2)	0.5	0.3
שינויים בנכסים שוטפים				
(7.8)	(10.7)	(14.2)	(10.3)	(6.1)
12.9	11.3	23.4	10.3	15.4
4.3	0.9	(9.5)	0.2	5.7
(247.0)	(184.0)	(298.7)	(127.3)	(111.7)
(16.5)	(23.5)	(8.6)	(3.7)	(6.9)
שינויים בהתחייבויות שוטפות				
1.5	2.2	(1.5)	2.1	(2.2)
(0.9)	(0.3)	(1.4)	(0.2)	(0.9)
247.7	185.2	300.5	113.0	93.4
(2.7)	0.7	(1.0)	0.6	(0.4)
(9.1)	(17.3)	(11.9)	(13.9)	(12.8)

* לתקופה מקורית של מעל 3 חודשים.

** סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה					
שהסתיימה	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		
ביום 31	שהסתיימו		שהסתיימו		
בדצמבר	ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	19.0	-	15.0	הנפקת הון מניות
(5.0)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות
(5.0)	-	19.0	-	15.0	מזומנים נטו מפעילות מימון
עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים					
(14.1)	(17.3)	7.1	(13.9)	2.2	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
18.8	18.8	5.7	16.0	11.1	השפעת תנועות שער החליפין על יתרות מזומנים
5.7	1.6	13.0	1.6	13.0	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
6.7	5.1	4.4	1.7	1.5	ריבית שהתקבלה
(2.1)	(1.0)	(*-)	(*-)	(*-)	ריבית ששולמה
(0.6)	(0.5)	(0.4)	(0.1)	(0.1)	מסים על ההכנסה ששולמו
*-	-	*-	-	*-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

אמינות בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1979 והינה בבעלות מלאה של בנק הפועלים בע"מ. בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "ויזה". חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן. תמצית הדוחות הכספיים הביניים של החברה ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2013.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

◆ בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים, כולל בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.

◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, החברה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, החברה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים;

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

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

1. החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2013 מיישמת החברה את ההוראה בדבר הצגה של הדוח על הרווח הכולל בהתאם לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

2. החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2013 מיישמת החברה את ההוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות שנקבעה בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר עדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15 בהוראות הדיווח לציבור לכללי חשבונאות המקובלים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20

החברה מיישמת את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

בין היתר, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אשראי פרטי, אשראי אחר ובנקים) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה.

החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר חוזים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב שכשלו בשנת הדיווח גילוי נדרש אודות מספר חוזים ויתרה רשומה. הגילוי האמור נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי כמפורט לעיל.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי

החברה מיישמת את ההוראות החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012 בדרך של מכאן ולהבא. עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו החברה סיווגה מחדש, ככל האפשר, מספרי ההשוואה. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2013. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופות ביניים המקבילות בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.

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

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

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יבאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות. ההוראות הקשורות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית ייושמו החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. החברה בוחנת את השלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים.

2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני

דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

בנוסף, הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

- בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
- ◆ תקנים בנושאים שבליבת העסק הבנקאי (ראה ביאור 1.1. בעיל) - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
 - ◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובד, טרם נכנס לתוקף. בהתאם לטייטה שהופצה ביום 18 ביוני 2012, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי הוראות הדיווח לציבור בנושא IAS 19, יחולו מיום 1 בינואר 2014 ואילך. עם זאת, הובהר כי המפקח על הבנקים בוחן את השינוי והטיפול החשבונאי בהטבות עובדים כאשר בשלב זה עדיין לא ידוע איזו תקינה תאומץ, אם בכלל, ומה יהיה אופן היישום שלה ומועד יישומה.

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטייטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי. ההוראה קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת דרישות מקיפות בקשר להכללה במסגרת מקדם ההפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטייטה הרחבה משמעותית של דרישות התייעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של הפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון.

דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף בהתאם ללוחות זמנים ולהוראות מעבר שיקבעו בהוראה הסופית. השפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד.

יישום ההוראה בכל הקשור לדרישות בדבר כימות הגורמים הסביבתיים, נאותות כוללת של ההפרשה ודרישות התייעוד עלול לחייב הערכות נרחבות מצד החברה ושינוי מתודולוגיות קיימות לכימות ההפרשה הקבוצתית. לאור זאת, בשלב זה, אין באפשרות החברה לכמת את ההשלכות הצפויות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם (המשך)

4. דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון

ביום 26 ליוני 2013 פורסמה טיוטה בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון". הטיוטה קובעת, בין היתר, את דרישות הגילוי במסגרת נדבך III על הרכב ההון הרגולטורי וגם קובעת גילוי להשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III שיידרש בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2013. להלן עיקרי הטיוטה:

◆ במסגרת הביאור על הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013, יוצגו הנתונים הבאים הצפויים ליום 1 בינואר 2014, שיחושבו בהתאם להוראות באזל III ולאחר השפעת הוראות המעבר שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:

- הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים.
- סה"כ הון כולל לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים.
- סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון.
- יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון.
- יחס הון הכולל לרכיבי סיכון.
- יחס הון עצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים.

◆ בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013 תיכלל התייחסות כמותית ואיכותית לגורמים העיקריים שבגינם צפוי לחול שינוי בשל אימוץ הוראות באזל III בהון לצורכי הלימות הון וביתרות המשוקללות של נכסי הסיכון. במסגרת הביאור על הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014 יתווסף לגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות, הערוכים בהתאם להוראות באזל II, גילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

ביאור 2 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

	30 בספטמבר	
	2012	2013
מזומנים (1)	2.2	13.0
פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים (1)	1.5	*-
סך הכל מזומנים ושוי מזומנים	3.5	13.0
פיקדונות אחרים בבנקים (1)	5.7	-
סך הכל	6.2	13.0
	11.9	12.5

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.



ביאור 3 – חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר					
31 בדצמבר	30 בספטמבר		שיעור ריבית ממוצעת		
	2012	2013	שנתית 2013		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
לעסקאות					
בחודש					
האחרון					
%					
ליתרה					
ליום					
%					
חייבים בגין כרטיסי					
89.8	81.3	105.7	-	-	אשראי (1)(2)
18.3	21.4	27.6	6.31	5.35	אשראי לבתי עסק (3)
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי					
108.1	102.7	133.3	כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4)(5)		
(0.6)	(0.7)	(1.4)	בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי		
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי					
107.5	102.0	131.9	כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו		
1,215.9	1,161.3	1,498.6	חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (6)		
0.1	0.1	0.1	הכנסות לקבל		
0.2	0.4	0.2	אחרים		
סך הכל חייבים בגין פעילות					
1,323.7	1,263.8	1,630.8	בכרטיסי אשראי, נטו		
88.3	80.4	104.5	(1) מזה באחריות בנקים		

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

(3) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 26.5 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2012 - 20.4 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 17.3 מיליון ש"ח).

(4) מזה 12.5 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (30 בספטמבר 2012 - 8.1 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 2.9 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 3א.2. להלן.

(5) מזה 120.8 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (30 בספטמבר 2012 - 94.6 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 105.2 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 3א.2. להלן.

(6) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 0.6 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2012 - 0.5 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 0.5 מיליון ש"ח).

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (3)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אחר (2)	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
2.3	*-	2.3	0.5	1.7	*-	0.1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2013 (בלתי מבוקר) 0.1
(0.3)	(* -)	(0.3)	0.1	(0.4)	*-	*-	הוצאות הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(* -)	-	(* -)	-	(* -)	-	(* -)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
*-	-	*-	-	(1) -	-	*-	חשבונאית בשנים קודמות
(* -)	-	(* -)	-	(* -)	-	(* -)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.9.2013

2.0	*-	2.0	0.6	1.3	*-	0.1	(בלתי מבוקר) **
*-	-	*-	-	-	*-	*-	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).



ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012⁽⁴⁾

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
1.3	*-	1.3	0.5	0.8	*-	*-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 (בלתי מבוקר) *-
0.1	(* -)	0.1	*-	0.1	*-	(* -)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(0.1)	-	(0.1)	-	(0.1)	-	*-	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
*-	-	*-	-	(1) -	-	*-	חשבונאית בשנים קודמות
(0.1)	-	(0.1)	-	(0.1)	-	*-	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.9.2012

(בלתי מבוקר) **

1.3	*-	1.3	0.5	0.8	*-	*-	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
0.1	-	0.1	-	0.1	*-	*-	* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.

(2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).

(4) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
1.2	*-	1.2	0.5	0.7	*-	*-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר)
1.1	*-	1.1	0.1	0.9	*-	0.1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(0.3)	-	(0.3)	-	(0.3)	-	(*)	מחיקות חשבונאיות
*-	-	*-	-	(1)	-	*-	גביית חובות שנמחקו
(0.3)	-	(0.3)	-	(0.3)	-	(*)	חשבונאית בשנים קודמות
							מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.9.2013

2.0	*-	2.0	0.6	1.3	*-	0.1	(בלתי מבוקר) **
*-	-	*-	-	-	*-	*-	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).



ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 ⁽⁴⁾							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
1.7	*-	1.7	0.5	1.2	*-	*-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 (מבוקר)
0.5	(* -)	0.5	*-	0.5	*-	*-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(0.9)	-	(0.9)	-	(0.9)	-	*-	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
-	-	-	-	(1)	-	-	חשבונאית בשנים קודמות
(0.9)	-	(0.9)	-	(0.9)	-	*-	מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2012							
1.3	*-	1.3	0.5	0.8	*-	*-	(בלתי מבוקר) **
0.1	-	0.1	-	0.1	*-	*-	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 30 בספטמבר 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
בלתי מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
12.5	-	12.5	-	12.4	-	0.1
1,696.5	13.0	1,683.5	1,562.7	15.2	104.5	1.1
1,709.0	13.0	1,696.0	1,562.7	27.6	104.5	1.2
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
0.6	-	0.6	-	0.5	-	0.1
1.4	*-	1.4	0.6	0.8	*-	*-
2.0	*-	2.0	0.6	1.3	*-	0.1
להפסדי אשראי						
ליום 30 בספטמבר 2012 ⁽³⁾						
הפרשה להפסדי אשראי						
בלתי מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
8.1	-	8.1	-	8.1	-	*-
1,351.5	12.5	1,339.0	1,244.4	13.3	80.4	0.9
1,359.6	12.5	1,347.1	1,244.4	21.4	80.4	0.9
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
0.2	-	0.2	-	0.2	-	*-
1.0	*-	1.0	0.5	0.5	*-	*-
1.2	*-	1.2	0.5	0.7	*-	*-
להפסדי אשראי						

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).

(2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.



ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2012 (3)

הפרשה להפסדי אשראי							יתרת חוב רשומה של חובות	
מבוקר								
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי								
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי			
			אשראי לבתי עסק	אחר ⁽²⁾	באחריות הבנקים	באחריות החברה		
2.9	-	2.9	-	2.9	-	*-	שנבדקו על בסיס פרטני	
1,393.1	11.9	1,381.2	1,276.0	15.4	88.3	1.5	שנבדקו על בסיס קבוצתי	
1,396.0	11.9	1,384.1	1,276.0	18.3	88.3	1.5	סך הכל חובות	
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות							סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	
0.1	-	0.1	-	0.1	-	*-		שנבדקו על בסיס פרטני
1.0	*-	1.0	0.5	0.5	*-	*-		שנבדקו על בסיס קבוצתי
1.1	*-	1.1	0.5	0.6	*-	*-		

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות ⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 בספטמבר 2013						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של	בפיגור של	סה"כ	פגומים	לא		פרטי
90 יום או יותר	30 ועד 89 יום			פגומים	בעייתיים	
-	-	104.5	-	-	104.5	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-*	-	1.2	0.1	-*	1.1	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
0.2	-	27.6	0.1	0.3 ⁽³⁾	27.2	מסחרי אשראי בתי עסק
-	-	1,562.7	-	-	1,562.7	אחר (2)
-	-	13.0	-	-	13.0	בנקים
0.2	-	1,709.0	0.2	0.3	1,708.5	סך הכל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).

(2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(3) מזה יתרה בסך 0.1 מיליון ש"ח בסיווג השגחה מיוחדת.



ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2012 (3)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	80.4	-	-	80.4	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
*-	-	0.9	*-	*-	0.9	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
0.2	-	21.4	0.2	0.2	21.0	
						אחר (2)
-	-	1,244.4	-	-	1,244.4	
						בנקים
-	-	12.5	-	-	12.5	
						סך הכל
0.2	-	1,359.6	0.2	0.2	1,359.2	

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	88.3	-	-	88.3	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	*-	1.5	*-	*-	1.5	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	0.2	18.3	0.1	0.2	18.0	
						אחר (2)
-	-	1,276.0	-	-	1,276.0	
						בנקים
-	-	11.9	-	-	11.9	
						סך הכל
-	0.2	1,396.0	0.1	0.2	1,395.7	

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).

(2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.



ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2013				
בלתי מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (1) חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים		יתרת (2) פרטנית
		בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	
				פרטי
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	-	-	
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
0.1	0.1	*-	0.1	0.1
				מסחרי
				אשראי בתי עסק
0.1	0.1	0.1	-	-
				אחר (4)
-	-	-	-	-
				בנקים
-	-	-	-	-
0.2	0.2	0.1	0.1	0.1
				סך הכל **
				מזה:
				חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
0.1	0.1	-	0.1	0.1

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.
(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

(4) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2012 (5)			
בלתי מבוקר			
	יתרת (1)	יתרת (1)	
	חובות	חובות	
	פגומים	פגומים	
סך הכל	בגינם לא	בגינם	
(1) יתרת	קיימת	יתרת	קיימת
חובות	הפרשה	הפרשה	הפרשה
פגומים	פרטנית (2)	פרטנית (2)	פרטנית (2)
פרטי			
			חייבים ואשראי בגין כרטיסי
-	-	-	אשראי באחריות בנקים
*-	*-	*-	חייבים ואשראי בגין כרטיסי
			אשראי באחריות החברה
מסחרי			
			אשראי בתי עסק
0.2	0.2	-	
אחר (4)			
-	-	-	
בנקים			
-	-	-	
0.2	0.2	-	סך הכל *
* מזה:			
			חובות בארגון מחדש של
*-	-	*-	חובות בעייתיים

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

(4) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.



ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012 (5)				
מבוקר				
	יתרת (1)		יתרת (1)	
	חובות פגומים		חובות פגומים	
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל (1) יתרת חובות פגומים	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית (2)	בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2)
פרטי				
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים	-	-	-	-
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה	*-	*-	*-	*-
מסחרי				
אשראי בתי עסק	0.1	0.1	-	-
אחר (4)	-	-	-	-
בנקים	-	-	-	-
סך הכל **	0.1	0.1	*-	*-
** מזה:				
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	*-	*-	-	*-

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.
(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

(4) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2012	2013	2012	2013
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
*-	*-	*-	*-

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח

- ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (1)

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר (2) 2012	30 בספטמבר 2013
מבוקר		בלתי מבוקר
		פרטי
		חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
*-	*-	0.1
		מסחרי
		אשראי בתי עסק
-	-	-
*-	*-	0.1
		סך הכל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) חובות בעייתיים בארגון מחדש אינם צוברים הכנסות ריבית.
(2) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1. לעיל.
(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר.



ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי

אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (1)

בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
(3) בתקופת הדיווח					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		רשומה לאחר	רשומה לפני	מספר ארגון מחדש	מספר חוזים
יתרת חוב	מספר חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר חוזים	מספר חוזים
-	-	*-	*-	6	
-	-	-	-	-	
-	-	*-	*-	6	

פרטי

חייבים ואשראי בגין כרטיסי

אשראי באחריות החברה

מסחרי

אשראי בתי עסק

סך הכל

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (1)

בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
(3) בתקופת הדיווח					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		רשומה לאחר	רשומה לפני	מספר ארגון מחדש	מספר חוזים
יתרת חוב	מספר חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר חוזים	מספר חוזים
-	-	*-	*-	14	
-	-	*-	*-	1	
-	-	*-	*-	15	

פרטי

חייבים ואשראי בגין כרטיסי

אשראי באחריות החברה

מסחרי

אשראי בתי עסק

סך הכל

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

(1) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשה להפסדי אשראי, בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. ראה גם ביאור 3.ד.1. לעיל.

(2) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר.

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

ביאור 4 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
0.6	0.7	0.9	מסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 22)
			עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה
0.1	*-	-	על העתודות השוטפות
חייבים אחרים ויתרות חובה:			
1.3	0.5	0.6	הוצאות מראש
54.8	62.5	63.2	ישראלכרט (חברה אם) **
*-	*-	1.0	חייבים אחרים
56.1	63.0	64.8	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
56.8	63.7	65.7	סך כל הנכסים האחרים

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** היתרה אינה צמודה ונושאת ריבית בשיעור הפק"מ השבועי הנהוג בבנק הפועלים בע"מ.

ביאור 5 - אשראי מתאגידים בנקאיים

30 בספטמבר 2013				
שיעור ריבית				
ממוצעת שנתית				
31 בדצמבר	30 בספטמבר		לעסקאות	
2012	2012	2013	בחודש	ליתרה
סכומים מדווחים			האחרון	ליום
מבוקר	בלתי מבוקר			
	במיליוני ש"ח		%	%
1.6	2.3	0.1	3.70	3.50
אשראי בחשבונות ח"ד				



ביאור 6 – המחאות נוסעים במחזור, נטו

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. ההרכב:

31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
9.9	10.5	8.5	המחאות נוסעים בדולר
0.1	0.1	0.1	המחאות נוסעים בליש"ט
0.3	0.3	0.2	המחאות נוסעים באירו
10.3	10.9	8.9	סך הכל

ב. הסכום מהווה את יתרת המחאות הנוסעים, נטו, שטרם הוצגו לפדיון.

ג. לחברה התחייבויות תלויות במטבע חוץ בקשר עם אובדן המחאות נוסעים בסכום של 6.1 מיליון ש"ח, (30 בספטמבר 2012 - 6.7 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 6.4 מיליון ש"ח). החברה כללה בדוחותיה הכספיים הפרשה מתאימה בשל האובדנים הנ"ל.

ד. החל מה-1 בינואר 2008 החברה הפסיקה להנפיק המחאות נוסעים. החברה ממשיכה לסלוק המחאות נוסעים שהונפקו לפני התאריך האמור.

ביאור 7 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,270.5	* 1,204.0	1,564.7	בתי עסק (1)
6.0	5.4	12.2	הוצאות לשלם
0.5	0.5	0.7	הכנסות מראש
* 0.2	* 4.8	0.1	אחרים
1,277.2	1,214.7	1,577.7	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 84.4 מיליון ש"ח. (30 בספטמבר 2012 - 57.5 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 58.1 מיליון ש"ח).

* סווג מחדש.

ביאור 8 - כתבי התחייבות נדחים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. הרכב הסעיף:

	ליום 30 בספטמבר 2013		שיעור תשואה פנימי(2) %	משך חיים ממוצע(1) %	
	31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר 2012			
מבוקר		בלתי מבוקר			
	31.1	32.0	2.21	6.32	במטבע ישראלי לא צמוד

- (1) משך חיים ממוצע, הינו, ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון לפי שיעור התשואה הפנימי.
 (2) שיעור תשואה פנימי, הינו, שיעור הריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.
 (3) בחודש אוקטובר 2013 נפרעו כתבי ההתחייבות הנדחים.

ביאור 9 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

	30 בספטמבר		
	31 בדצמבר 2012	2012	
מבוקר		בלתי מבוקר	
			זכאים אחרים ויתרות זכות:
	0.4	0.1	ספקי שרותים וציוד (*-)
	6.1	5.4	הוצאות לשלם 4.4
	1.2	4.2	חברות קשורות 1.3
	*-	0.4	מוסדות 0.2
	0.1	0.9	אחרים 0.9
	0.1	0.1	הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות *-
	7.9	11.1	סך כל ההתחייבויות האחרות 6.8

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



ביאור 10א' - הון

הרכב:

מונפק	רשום	ונפרע
ביום 30 בספטמבר 2013		
בש"ח		
21,767	15,002,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת

ביום 26 ביוני 2013 הנפיקה החברה לבנק הפועלים 1,041 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-4 מיליון ש"ח.

ביום 29 באוגוסט 2013 הנפיקה החברה לישראלכרט 3,906 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 3,840.6 ש"ח למניה. סך התמורה הינו כ-15 מיליון ש"ח.

מונפק	רשום	ונפרע
ביום 30 בספטמבר 2012		
בש"ח		
16,820	15,002,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת

מונפק	רשום	ונפרע
ביום 31 בדצמבר 2012		
בש"ח		
16,820	15,002,000	מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת

ביאור 10 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
64.3	69.0	84.3	הון ליבה והון רובד 1
31.1	31.1	31.1	הון רובד 2 *
95.4	100.1	115.4	סך הכל הון כולל

* כתבי התחייבות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2013		
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
46.6	517.7	43.7	486.0	57.2	635.6	סיכון אשראי
						סיכונים שוק - סיכון שער חליפין
0.4	4.7	0.9	10.0	0.1	0.8	של מטבע חוץ
8.7	96.8	8.0	89.1	10.3	114.3	סיכון תפעולי
55.7	619.2	52.6	585.1	67.6	750.7	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
באחוזים			
מבוקר	בלתי מבוקר		
10.4	11.8	11.2	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.4	17.1	15.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש
9.0	9.0	9.0	על-ידי המפקח על הבנקים

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



ביאור 10 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יעד הלימות הון

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

ביום 3 ביוני 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, במסגרתו אומצו הוראות באזל III בשינויים מסוימים מהוראות באזל II. להלן עיקר השינויים:

◆ קביעת דרישות הון מינימאליות של 9% להון עצמי רובד 1 (במקום דרישה של 7.5% החלה כיום לגבי הון ליבה) ושל 12.5% להון כולל (במקום הדרישה של 9% כיום), עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי גדול אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחסי הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% הון עצמי רובד 1 - 13.5% הון כולל, עד ליום 1 בינואר 2017.

◆ הגדרה מחדש של בסיס ההון (התמקדות בהון רובד 1, צמצום הון רובד 2 וביטול הון רובד 3) תוך החמרה של מידת ההון הפיקוחי, בין היתר, באופן המפורט להלן:

- צמצום מכשירים שייחשבו ככשירים להיכלל בהון הרגולטורי
- קביעת שורה של התאמות פיקוחיות (ניכויים) אשר ברוב המקרים יבוצעו מול הון עצמי רובד 1
- שינוי משמעותי של הכללים בנוגע לטיפול בהשקעות במכשירי הון פיקוחי של מוסדות פיננסיים
- שינוי הטיפול ברווח כולל אחר או בהפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידה מחדש של ני"ע זמינים למכירה ובגין גידור תזרים
- טיפול (בתקופת המעבר) ברווח כולל או הפסד כולל בגין התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין זכויות עובדים
- החמרה בטיפול בהשקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד שאינו תאגיד פיננסי
- הוראות מעבר לטיפול במכשירי הון מסוימים שאינם כשירים כהון פיקוחי תחת הוראות באזל III והוכרו תחת הוראות באזל II (הפחתה מלאה עד ליום 1 בינואר 2022).

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש ותתאים עצמה למדיניות הקבוצתית, ככל שיידרש.

ביאור 11 - זכויות עובדים

חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

1. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של ישראלכרט בע"מ ושל יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ החל מיום 1 באוקטובר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 בינואר 2009 משמשת גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ושל פועלים אקספרס בע"מ. הדירקטוריון אישר בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים, אישור ועדת הביקורת ואישור המפקח על הבנקים את הארכת כהונתה של הגב' איזקסון, במקביל לכהונתה כדירקטורית בבנק הפועלים, עד ליום 31 בדצמבר 2013.

ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) כפופה לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "**הסכם ההעסקה החדש**").

במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק ליו"ר דירקטוריון החברה תגמול הוני בדמות 161,241 יחידות מניה חסומות (RSU) רגילות (להלן: "**יחידות ה-RSU**"), הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"). בתנאים זהים לאלו הקבועים בתוכנית התגמול לבכירי בנק הפועלים (להלן: "**תוכנית התגמול של הבנק**"). בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים, יחידות ה-RSU תמומשנה באופן אוטומטי למניות בנק הפועלים אשר תירכשנה לשם כך על-ידי בנק הפועלים בבורסה. יחידות ה-RSU תבשלנה, כך ששליש מהן יבשיל לאחר 12, 24 ו-36 חודשים (בהתאמה) ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש, והן תהיינה חסומות למשך 12 חודשים נוספים לאחר מועד הבשלתן. כמו כן נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

בנוסף, הוענק ליו"ר הדירקטוריון תגמול הוני בדמות 51,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מותנות של בנק הפועלים (להלן: "**יחידות ה-RSU המותנות**"). סומך לאחר פרסום הדו"חות הכספיים השנתיים של בנק הפועלים בגין שנה מסוימת, תבשיל מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות, כמות יחידות RSU מותנות אשר תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה (קרי, רווחים מפעולות רגילות שמעל סף מסוים שנקבע בתוכנית התגמול של בנק הפועלים) שבין 1% ל-3%. לגבי ה-RSU המותנות, נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

בחודש אוגוסט 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 בינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של ישראלכרט בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ.

ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם מר קוטלר כמנכ"ל לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בפברואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בינואר 2015 (להלן: "**הסכם ההעסקה החדש**").



ביאור 11 - זכויות עובדים (המשך)

חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (המשך)

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר (המשך)

במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים למנכ"ל, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יחידות ה-RSU תבשלה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של בנק הפועלים וכמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארות לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. בחודש אוגוסט 2013 החליט דירקטוריון בנק הפועלים לשנות את תנאי יחידות ה-RSU המותנות שהוענקו למנכ"ל החברה, כך שכמות היחידות שתבשיל מדי שנה מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות הרלבנטית תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה שבין 0.5% (0.75% לגבי שנת 2013) לבין 2%, והמניות שתנבענה ממימוש יחידות ה-RSU המותנות תהיינה חסומות למשך ארבע (4) שנים לאחר תום השנה בגין הוענקו. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

3. מענקים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

במסגרת הסכמי ההעסקה החדשים של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבעה תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית").

בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים (לגבי יו"ר הדירקטוריון גם לאישורם של אורגנים נוספים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי דין) וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח.

ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה.

לפרטים נוספים ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013						
בלתי מבוקר						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
13.0	-	2.4	10.5	-	0.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות
1,630.8	-	0.5	14.3	4.0	1,612.0	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
65.7	0.6	-	-	-	65.1	נכסים אחרים
1,709.5	0.6	2.9	24.8	4.0	1,677.2	סך כל הנכסים
התחייבויות						
0.1	-	-	**-	-	0.1	אשראי מתאגידים בנקאיים
8.9	-	0.4	8.5	-	-	המחאות נוסעים במחזור
						זכאים בגין פעילות
1,577.7	0.7	1.8	16.4	1.2	1,557.6	בכרטיסי אשראי
31.7	-	-	-	-	31.7	כתבי התחייבות נדחים
6.8	-	1.2	-	-	5.6	התחייבויות אחרות
1,625.2	0.7	3.4	24.9	1.2	1,595.0	סך כל ההתחייבויות
84.3	(0.1)	(0.5)	(0.1)	2.8	82.2	הפרש

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי אשר יוחסו בסך 2.0 מיליון ש"ח.



ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012						
בלתי מבוקר						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
12.5	-	1.5	10.8	-	0.2	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות
1,263.8	-	0.2	4.6	4.4	1,254.6	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
63.7	0.5	-	-	-	63.2	נכסים אחרים
1,340.0	0.5	1.7	15.4	4.4	1,318.0	סך כל הנכסים
התחייבויות						
2.3	-	-	2.3	-	-	אשראי מתאגידים בנקאיים
10.9	-	0.4	10.5	-	-	המחאות נוסעים במחזור זכאים בגין פעילות
1,214.7	0.5	1.7	10.8	1.2	1,200.5	בכרטיסי אשראי
32.0	-	-	-	-	32.0	כתבי התחייבות נדחים
11.1	-	1.3	-	-	9.8	התחייבויות אחרות
1,271.0	0.5	3.4	23.6	1.2	1,242.3	סך כל ההתחייבויות
69.0	-	(1.7)	(8.2)	3.2	75.7	הפרש

* כולל צמודי מטבע חוץ.
(1) לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי אשר יוחסו בסך 1.2 מיליון ש"ח.

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012						
מבוקר						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
11.9	-	1.0	10.2	-	0.7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות
1,323.7	-	0.2	10.2	4.6	1,308.7	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
56.8	1.2	**-	-	-	55.6	נכסים אחרים
1,392.4	1.2	1.2	20.4	4.6	1,365.0	סך כל הנכסים
התחייבויות						
1.6	-	-	1.5	-	0.1	אשראי מתאגידים בנקאיים
10.3	-	0.4	9.9	-	-	המחאות נוסעים במחזור
						זכאים בגין פעילות
1,277.2	0.6	0.9	12.2	1.2	1,262.3	בכרטיסי אשראי
31.1	-	-	-	-	31.1	כתב התחייבות נדחה
7.9	-	1.2	-	-	6.7	התחייבויות אחרות
1,328.1	0.6	2.5	23.6	1.2	1,300.2	סך כל ההתחייבויות
64.3	0.6	(1.3)	(3.2)	3.4	64.8	הפרש

* כולל צמודי מטבע חוץ.

** סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(1) לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי אשר יוחסו בסך 1.1 מיליון ש"ח.



ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודש ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 2 שנים ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים	
מטבע ישראלי לא צמוד						
1,032.0	331.0	275.3	31.1	7.2	-	נכסים
937.1	309.4	261.0	29.4	7.6	0.7	התחייבויות
94.9	21.6	14.3	1.7	(0.4)	(0.7)	הפרש
מטבע ישראלי צמוד מדד						
1.3	1.2	1.4	0.1	-	-	נכסים
0.4	0.4	0.4	-	-	-	התחייבויות
0.9	0.8	1.0	0.1	-	-	הפרש
במטבע חוץ (3)						
27.6	0.1	-	-	-	-	נכסים
16.8	2.4	0.1	-	-	-	התחייבויות
10.8	(2.3)	(0.1)	-	-	-	הפרש
פריטים לא כספיים						
-	-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	הפרש
סך הכל						
1,060.9	332.3	276.7	31.2	7.2	-	נכסים
954.3	312.2	261.5	29.4	7.6	0.7	התחייבויות
106.6	20.1	15.2	1.8	(0.4)	(0.7)	הפרש

(1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.

(2) כפי שנכללה בביאור 12 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".

(3) כולל הצמדה למטבע חוץ.

(4) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

יתרה מאזנית (2)					
שיעור	סך יתרה	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
תשואה חוזי (4)	מאזנית				
-	1,677.2	0.8	1,676.6	-	-
0.98	1,595.0	4.0	1,578.9	33.0	0.7
	82.2	(3.2)	97.7	(33.0)	(0.7)
-	4.0	-	4.0	-	-
-	1.2	-	1.2	-	-
-	2.8	-	2.8	-	-
-	27.7	-	27.7	-	-
-	28.3	9.0	19.3	-	-
-	(0.6)	(9.0)	8.4	-	-
-	0.6	0.6	-	-	-
-	0.7	0.7	-	-	-
-	(0.1)	(0.1)	-	-	-
-	1,709.5	1.4	1,708.3	-	-
0.97	1,625.2	13.7	1,599.4	33.0	0.7
-	84.3	(12.3)	108.9	(33.0)	(0.7)



ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודש ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 2 שנים ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים	
מטבע ישראלי לא צמוד						
822.4	247.6	214.1	26.6	5.8	-	נכסים
723.8	239.3	203.6	25.9	6.7	0.6	התחייבויות
98.6	8.3	10.5	0.7	(0.9)	(0.6)	הפרש
מטבע ישראלי צמוד מדד						
1.1	1.2	2.0	0.1	-	-	נכסים
0.3	0.4	0.5	-	-	-	התחייבויות
0.8	0.8	1.5	0.1	-	-	הפרש
במטבע חוץ (3)						
6.2	1.6	9.3	-	-	-	נכסים
23.7	2.9	0.1	-	-	-	התחייבויות
(17.5)	(1.3)	9.2	-	-	-	הפרש
פריטים לא כספיים						
-	-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	הפרש
סך הכל						
829.7	250.4	225.4	26.7	5.8	-	נכסים
747.8	242.6	204.2	25.9	6.7	0.6	התחייבויות
81.9	7.8	21.2	0.8	(0.9)	(0.6)	הפרש

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.
- (2) כפי שנכללה בביאור 12 "נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה".
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

יתרה מאזנית (2)					
שיעור תשואה (חוזי 4)	סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
-	1,318.0	1.5	1,316.5	-	-
0.02	1,242.3	0.3	1,236.1	35.1	1.1
	75.7	1.2	80.4	(35.1)	(1.1)
-	4.4	-	4.4	-	-
-	1.2	-	1.2	-	-
-	3.2	-	3.2	-	-
-	17.1	-	17.1	-	-
-	27.0	0.3	26.7	-	-
-	(9.9)	(0.3)	(9.6)	-	-
-	0.5	0.5	-	-	-
-	0.5	0.5	-	-	-
-	-	-	-	-	-
	1,340.0	2.0	1,338.0	-	-
	1,271.0	1.1	1,264.0	35.1	1.1
-	69.0	0.9	74.0	(35.1)	(1.1)



ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודש ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 2 שנים ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים	
מטבע ישראלי לא צמוד						
845.0	258.8	226.1	28.1	6.2	-	נכסים
757.0	246.4	217.3	27.2	6.5	0.9	התחייבויות
88.0	12.4	8.8	0.9	(0.3)	(0.9)	הפרש
מטבע ישראלי צמוד מדד						
1.3	1.5	1.8	*-	-	-	נכסים
0.4	0.4	0.5	*-	-	-	התחייבויות
0.9	1.1	1.3	-	-	-	הפרש
במטבע חוץ (3)						
12.2	4.5	4.9	-	-	-	נכסים
13.0	2.5	0.1	-	-	-	התחייבויות
(0.8)	2.0	4.8	-	-	-	הפרש
פריטים לא כספיים						
-	-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	הפרש
סך הכל						
858.5	264.8	232.8	28.1	6.2	-	נכסים
770.4	249.3	217.9	27.2	6.5	0.9	התחייבויות
88.1	15.5	14.9	0.9	(0.3)	(0.9)	הפרש

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים.
- (2) כפי שנכללה בביאור 12 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

יתרה מאזנית (2)					
שיעור תשואה (חוזי 4)	סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 5 ועד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
-	1,365.0	0.9	1,364.2	-	-
0.02	1,300.2	3.8	1,289.8	33.6	0.9
	64.8	(2.9)	74.4	(33.6)	(0.9)
-	4.6	-	4.6	-	-
-	1.2	-	1.3	-	-
-	3.4	-	3.3	-	-
	21.6	-	21.6	-	-
	26.1	10.5	15.6	-	-
	(4.5)	(10.5)	6.0	-	-
-	1.2	1.2	-	-	-
-	0.6	0.6	-	-	-
-	0.6	0.6	-	-	-
	1,392.4	2.1	1,390.4	-	-
	1,328.1	14.9	1,306.7	33.6	0.9
-	64.3	(12.8)	83.7	(33.6)	(0.9)



ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
9.2	6.1	10.2	סיכון האשראי על החברה
518.0	515.0	529.3	סיכון האשראי על הבנקים
(*)	(*)	(*)	הפרשה להפסדי אשראי
527.2	521.1	539.5	סך הכל מסגרות של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
			התחייבויות אחרות:
10.2	11.0	-	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(0.1)	(0.1)	-	הפרשה להפסדי אשראי
10.1	10.9	-	סך הכל התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים

על פי הסדר שבין החברה האחוזת ישראלכרט וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עומדת על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.

ג. הליכים משפטיים ותלויות

כנגד החברה לא הוגשו תביעות משפטיות.

ד. שיפויים

1. החברה קיבלה מישראלכרט כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.
2. שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים: החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכוח ההתחייבות, לכל המבוססים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 50% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

ה. המחאות נוסעים

החברה הפסיקה להנפיק המחאות נוסעים בשנת 2008. החברה ממשיכה לסלוק המחאות נוסעים שהונפקו בעבר.

ביאור 15 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. להלן השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים: פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. ביתרות שאינן נושאות ריבית ההיוון מבוצע לפי עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013					
בלתי מבוקר					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
13.0	-	-	13.0	13.0	מזומנים ופיקדונות בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1,626.2	1,626.2	-	-	1,630.8	
63.2	63.2	-	-	63.2	נכסים פיננסיים אחרים
1,702.4	1,689.4	-	13.0	* 1,707.0	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
0.1	-	-	0.1	0.1	אשראי מתאגידים בנקאיים
8.9	-	8.9	-	8.9	המחאות נוסעים במחזור
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,572.3	1,572.3	-	-	1,577.0	
31.7	-	31.7	-	31.7	כתבי התחייבות נדחים
6.6	6.6	-	-	6.6	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,619.6	1,578.9	40.6	0.1	* 1,624.3	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 13.0 מיליון ש"ח ובסך 0.1 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(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.



ביאור 15 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

30 בספטמבר 2012					
בלתי מבוקר					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
12.3	-	10.7	1.6	12.5	מזומנים ופיקדונות בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי
1,259.9	1,259.9	-	-	1,263.8	אשראי, נטו
62.7	62.7	-	-	62.7	נכסים פיננסיים אחרים
1,334.9	1,322.6	10.7	1.6	* 1,339.0	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
2.3	-	-	2.3	2.3	אשראי מתאגידים בנקאיים
10.9	-	10.9	-	10.9	המחאות נוסעים במחזור
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי
1,210.1	1,210.1	-	-	1,214.2	אשראי
32.0	-	32.0	-	32.0	כתבי התחייבות נדחים
10.8	10.8	-	-	10.8	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,266.1	1,220.9	42.9	2.3	* 1,270.2	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 1.6 מיליון ש"ח ובסך 2.3 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

- (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.

ביאור 15 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

31 בדצמבר 2012					
מבוקר					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
11.9	-	6.2	5.7	11.9	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות בכרטיסי
1,320.3	1,320.3	-	-	1,323.7	אשראי, נטו
54.9	54.9	-	-	54.9	נכסים פיננסיים אחרים
1,387.1	1,375.2	6.2	5.7	* 1,390.5	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
1.6	-	-	1.6	1.6	אשראי מתאגידים בנקאיים
10.3	-	10.3	-	10.3	המחאות נוסעים במחזור זכאים בגין פעילות בכרטיסי
1,273.1	1,273.1	-	-	1,276.7	אשראי
31.1	-	31.1	-	31.1	כתבי התחייבות נדחים
7.8	7.8	-	-	7.8	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,323.9	1,280.9	41.4	1.6	* 1,327.5	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 5.7 מיליון ש"ח ובסך 1.6 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).
(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.



ביאור 16 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:					
136.5	100.7	114.6	36.1	41.7	עמלות בתי עסק
0.3	0.3	0.3	0.1	0.1	הכנסות אחרות
136.8	101.0	114.9	36.2	41.8	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(83.9)	(62.2)	(73.7)	(21.6)	(26.7)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
52.9	38.8	41.2	14.6	15.1	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:					
4.7	3.2	4.9	1.3	1.8	עמלת מנפיק
1.6	1.1	1.4	0.3	0.5	עמלות שרות
1.6	1.2	1.5	0.5	0.4	עמלות מעסקאות בחו"ל
7.9	5.5	7.8	2.1	2.7	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
3.3	2.5	2.5	0.8	0.9	הכנסות אחרות
64.1	46.8	51.5	17.5	18.7	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 17 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
א. הכנסות ריבית:					
-	*-	(* -)	*-	*-	מאשראי למחזיקי כרטיס
2.9	2.2	2.3	0.7	0.9	מאשראי לבתי עסק
2.2	1.7	1.1	0.5	0.3	מפיקדונות בבנקים
1.6	1.3	0.8	0.5	0.2	מנכסים אחרים
6.7	5.2	4.2	1.7	1.4	סך הכל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית:					
0.1	*-	*-	*-	*-	לתאגידים בנקאיים
1.1	1.0	0.6	0.3	0.1	על התחייבויות אחרות
1.2	1.0	0.6	0.3	0.1	סך הכל הוצאות ריבית
5.5	4.2	3.6	1.4	1.3	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



ביאור 18 - הכנסות אחרות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
0.1	0.1	0.2	*-	*-	הכנסות אחרות
1.2	0.8	1.3	0.4	0.2	הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו
1.3	0.9	1.5	0.4	0.2	סך כל הכנסות האחרות

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ביאור 19 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
11.5	7.6	11.0	2.8	4.3	שכר ונלוות
7.2	4.8	6.8	1.6	2.4	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
2.3	1.7	2.2	0.4	0.8	שירותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א)
5.9	4.5	4.7	1.5	1.7	הוצאות תפעול בגין תירות נכנסת ויוצאת
*-	(0.1)	(0.3)	(0.2)	(0.4)	הכנסות תפעול המחאות נוסעים
0.5	0.3	0.5	0.1	0.2	תקשורת
1.5	1.0	1.2	0.3	0.5	הפקה ומשלוח
0.5	0.4	0.2	0.2	*-	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
2.4	1.7	2.3	0.6	0.8	שכר דירה ואחזקת מבנה
0.7	0.6	1.3	0.3	0.9	אחרות
32.5	22.5	29.9	7.6	11.2	סך כל הוצאות התפעול

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ביאור 20 - הוצאות מכירה ושיווק

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
5.0	3.9	4.5	1.5	1.6	שכר ונלוות
0.6	0.1	(*-) 0.1	0.1	(*-) 0.1	פרסום
1.7	*-	0.1	*-	0.1	שימור וגיוס לקוחות
*-	*-	*-	*-	-	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
1.2	0.8	0.9	0.3	0.3	אחזקת רכב
0.3	0.2	0.3	*-	0.1	אחרות
8.8	5.0	5.8	1.9	2.0	סך כל הוצאות מכירה ושיווק

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ביאור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
2.2	1.5	1.8	0.6	0.6	שכר ונלוות
14.7	11.2	13.2	3.6	4.9	תשלומים לישראלכרט
0.8	0.6	0.6	0.1	0.2	שירותים מקצועיים
** 0.3	0.2	0.2	0.1	*-	ביטוח
** 1.7	0.9	1.0	0.3	0.5	אחרות
19.7	14.4	16.8	4.7	6.2	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** סווג מחדש.



ביאור 22 - הפרשה למיסים על הרווח

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
0.4	0.4	0.5	0.1	*-	1. הרכב הסעיף:
(* -)	-	(* -)	-	(* -)	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
0.4	0.4	0.5	0.1	*-	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
(0.1)	(0.1)	(0.3)	*-	*-	סך כל המיסים השוטפים
0.3	0.3	0.2	0.1	*-	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
					הפרשה למיסים על ההכנסה

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

2. התאמה בין סכום המס התיאורטי שהיה חל אילו הרווח היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על תאגיד בנקאי לבין ההפרשה למיסים על הרווח כפי שנזקקה בדוח רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
25%	25%	25%	25%	25%	שיעור המס החל בישראל על החברה
0.3	0.3	0.3	0.1	0.1	סכום המס על בסיס שיעור סטטוטורי
(* -)	-	(* -)	-	(* -)	תוספת / (חסכון) במס בגין:
*-	*-	(0.1)	*-	(0.1)	הכנסות פטורות
(* -)	-	(* -)	-	(* -)	שינוי יתרת מיסים נדחים
					מיסים בשל שנים קודמות
0.3	0.3	0.2	0.1	*-	הפרשה למיסים על ההכנסה

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ביאור 22 - הפרשה למיסים על הרווח (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

3. לחברה שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2010, לרבות שומות מס שנחשבות כסופיות על-פי פקודת מס הכנסה.

4. יתרות מיסים נדחים

31 בדצמבר 2012	30 בספטמבר		מהפרשה להפסדי אשראי
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
0.6	0.7	0.9	

ביאור 23 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

סך הכל	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
18.7	-	15.8	2.9	עמלות מחיצוניים
-	-	(0.3)	0.3	עמלות בינמגזריות
18.7	-	15.5	3.2	סך הכל
1.3	*-	1.3	-	הכנסות ריבית, נטו
0.2	(* -)	0.3	(0.1)	הכנסות (הוצאות) אחרות
20.2	*-	17.1	3.1	סך ההכנסות
11.2	(0.3)	10.6	0.9	הוצאות (הכנסות) תפעול
0.6	0.3	(0.5)	0.8	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים), נטו
0.5	*-	0.1	0.4	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



ביאור 23 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
2.1	15.4	-	17.5
0.1	(0.1)	-	-
2.2	15.3	-	17.5
-	1.3	0.1	1.4
-	0.4	(*)-	0.4
2.2	17.0	0.1	19.3
0.9	6.9	(0.2)	7.6
0.1	4.3	0.3	4.7
0.2	*-	*-	0.2
רווח נקי			

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
7.9	43.6	-	51.5
0.8	(0.8)	-	-
8.7	42.8	-	51.5
-	3.5	0.1	3.6
-	1.5	-	1.5
8.7	47.8	0.1	56.6
2.4	27.7	(0.2)	29.9
2.7	(1.2)	0.3	1.8
0.9	0.1	*-	1.0
רווח נקי			

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

ביאור 23 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל	
בלתי מבוקר				
				מידע על הרווח והפסד
				הכנסות
5.5	41.3	-	46.8	עמלות מחיצוניים
0.4	(0.4)	-	-	עמלות בינמגזריות
5.9	40.9	-	46.8	סך הכל
-	3.9	0.3	4.2	הכנסות ריבית, נטו
-	0.9	(-)	0.9	הכנסות (הוצאות) אחרות
5.9	45.7	0.3	51.9	סך ההכנסות
2.2	20.4	(0.1)	22.5	הוצאות (הכנסות) תפעול
0.4	7.7	0.4	8.5	תשלומים לבנקים
0.6	0.1	*-	0.7	רווח נקי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	סך הכל	
מבוקר				
				מידע על הרווח והפסד
				הכנסות
7.9	56.2	-	64.1	עמלות מחיצוניים
0.6	(0.6)	-	-	עמלות בינמגזריות
8.5	55.6	-	64.1	סך הכל
-	5.2	0.3	5.5	הכנסות ריבית, נטו
-	1.3	(-)	1.3	הכנסות (הוצאות) אחרות
8.5	62.1	0.3	70.9	סך ההכנסות
3.2	29.3	*-	32.5	הוצאות תפעול
0.2	7.8	0.3	8.3	תשלומים לבנקים, נטו
0.9	0.1	*-	1.0	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.



ביאור 24 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,392.4	1,340.0	1,709.5	סך כל הנכסים
1,328.1	1,271.0	1,625.2	סך כל ההתחייבויות
64.3	69.0	84.3	הון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1.0	0.7	1.0	רווח נקי נומינלי

ביאור 25 - אירוע בתקופת הדוח

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013. במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.

ביאור 26 - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 1 לאוקטובר 2013 התמזגה החברה אל ולתוך ישראלכרט והחברה חוסלה עקב המיזוג.