

יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2013





תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	רווח ורווחיות
10	התפתחות סעיפי המאזן
10	תיאור עסקי החברה
11	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
13	הליכים משפטיים ותלויות
13	מדיניות ניהול סיכונים
16	מדידה והלימות הון
23	איסור הלבנת הון ומימון טרור
23	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
23	גילוי בדבר המבקר הפנימי
24	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
24	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי
25	הצהרת המנכ"ל
26	הצהרת החשבונאית הראשית
27	תמצית דוחות כספיים ביניים

יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2013



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 22 באוגוסט 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "החברה" או "יורופיי") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר ארעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים 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 1972 כחברה פרטית. בחודש יולי 2009 עברה השליטה בחברה מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), לישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") המצוייה בשליטת בנק הפועלים. החברה הינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). אין לחברה חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות.

החברה מנפיקה במשותף עם ישראלכרט כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט ומסטרקארד (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"), המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי החברה ושימוש בישראל על-ידי ישראלכרט, מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד, במטבע חוץ ומשולמות לבית העסק במטבע חוץ.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט - בין החברה לבין ישראלכרט, חברת האם, קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות בבתי עסק באמצעות כרטיסי מסטרקארד (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, פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "פועלים אקספרס"), אמינית בע"מ (להלן: "אמינית") והחברה.

חלוקת דיבידנדים - בחודש מאי 2012 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח. לאחר חלוקת הדיבידנד רכשה ישראלכרט 7,699 מניות רגילות מבנק מזרחי טפחות שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של החברה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה ישראלכרט ב-100% ממניותיה של החברה.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

השיפור במצבן של הכלכלות המפותחות נמשך ומרבית הסיכונים עברו לשווקים המתעוררים. המשק האמריקני המשיך לצמוח על אף הקיצוצים בתקציב שנכנסו לתקופת בתחילת השנה, שוק העבודה האמריקני המשיך להשתפר והפעילות בענף הנדל"ן התרחבה. צעדי הממשל האמריקני צפויים להקטין את הגירעון התקציבי השנה באופן משמעותי. באירופה, המיתון נמשך אך ניתן לראות אור בקצה המנהרה: סקרי הציפיות חיוביים יותר וקצב איבוד המשרות, בעיקר במדינות



הפריפרייה הואט. פרישת רשת הביטחון למדינות במשבר על ידי הבנק המרכזי האירופי, קרן המטבע והאיחוד האירופי בשנה שעברה הפחיתה באופן ניכר את פרמיות הסיכון של מדינות אלו. החובות הכבדים עדיין מהווים עול כבד על הכלכלה ותוכניות הצנע מעוררות מחאה ציבורית וקשיים פוליטיים בספרד, איטליה, יוון ופורטוגל. הגישה כלפי יישום מדיניות הצנע השתנתה מעט, וניתן לומר שהמדיניות הפיסקאלית תומכת צמיחה. המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד ובאירופה הופחתה הריבית לשיעור של 0.5%. הבנק המרכזי האירופי אף ציין שאינו שולל הגדלה של מאזנו אם יידרש לכך. בארה"ב לעומת זאת, הודיע יו"ר הפד על תוכנית לצמצום רכישות האג"ח על ידי הבנק המרכזי ושוקי האג"ח האמריקאים הגיבו בירידות שערים חדות יחסית. ביפן הושקה תוכנית הרחבה כמותית חסרת תקדים בהיקפה בד בבד עם קביעת יעד אינפלציה יומרני של 2%.

שילוב של בעיות פוליטיות, ירידה במחירי הסחורות ומחאה חברתית השפיעו באופן שלילי על המשק המתעוררים. האטה בצמיחה בולטת במדינות הגדולות: סין, הודו וברזיל. כלכלת סין צמחה ברבעון השני של השנה בשיעור של 7.5% במונחים שנתיים לעומת שיעור של 7.7% ברבעון הראשון, הצמיחה הנמוכה ביותר מזה שלוש שנים. גובר החשש ליציבות של המערכת הפיננסית הסינית לאור העלייה המתמשכת באשראי. בברזיל ובטורקיה פרצה מחאה חברתית בין השאר על רקע כלכלי חברתי.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק המשיך לצמוח במחצית הראשונה של השנה בקצב איטי יחסית, הדומה לזה של המחצית השנייה של שנת 2012. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על מגמה של ירידה ביצוא הסחורות ובייצור התעשייתי, יציבות בפעילות הבנייה למגורים ועלייה בפדיון ענפי המשק (אינדיקטור לצריכה הפרטית). ההאטה ביצוא נובעת ככל הנראה מהמצב העולמי ונצפתה גם במשקים נוספים כמו כן יתכן שהיא הושפעה מייסוף חד של 5.5% בשער החליפין הריאלי של השקל בשנה האחרונה. בבנייה למגורים, נראה כי היקף התחלות הבנייה התייצב על רמה שנתי של כ-40 אלף יחידות. היקף רכישת הדירות שמר על רמתו הגבוהה והיצע הדירות החדשות הלא מכורות המשיך לרדת. מדד אמון הצרכנים של בנק הפועלים ו-TNS רשם במהלך הרבעון ירידה חדה שהביאה אותו לרמות ששררו בתקופת המשבר ב-2009. הפגיעה באמון הצרכנים נבעה, ככל הנראה, מפרסום הצעדים הכלכליים של הממשלה, שכללו העלאות מסים וקיצוצים, שחלקם נכנסו כבר לתוקף. אמון הצרכנים השתפר מעט בחודשים יוני ויולי. יחד עם זאת, האינדיקטורים לצריכה היו חיוביים יחסית, אך יתכן והם הושפעו מהקדמת רכישות טרם העלאת המסים העקיפים. שיעור האבטלה עלה ברבעון השני לרמה של 6.9% לעומת 6.6% ברבעון הראשון. ניכרת מגמה של ירידה במספר המשרות במגזר העסקי בהמשך לקיפאון בשנת 2012.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב-10.3 מיליארד שקל, לעומת 11.1 מיליארד שקל במחצית המקבילה אשתקד. בהכנסות ממסים נרשם שיפור ברבעון השני של השנה, אולם נתוני המחצית הראשונה מצביעים עדיין על עלייה ריאלית מתונה מאוד של 0.7% מול התקופה המקבילה אשתקד. הכנסת אישרה את חוק ההסדרים והתקציב לשנים 2013 ו-2014. התקציב כולל צעדים שמטרתם לצמצם כשלושה אחוזי תוצר מהגירעון התקציבי. חלק מהמסים העקיפים הועלו זה מכבר - מע"מ, מס על אלכוהול, מס שבח על דירות למגורים, והמסים הישירים צפויים לעלות בתחילת שנת 2014. קיצוצים תקציביים במשרדים השונים צפויים עוד השנה. על פי המסתמן עד עתה נראה שהגירעון התקציבי השנה יהיה נמוך מהיעד של 4.65% מהתוצר שנקבע.

המדיניות המוניטארית ברבעון השני של השנה הושפעה מזו שבעולם, מהאינפלציה הנמוכה ומהייסוף בשער החליפין. ריבית בנק ישראל הופחתה בינואר 2013 לרמה של 1.75% ונותרה ברמה זו עד ה-16 בחודש מאי. בנק ישראל הפחית את הריבית החל מה-17 במאי לרמה של 1.5%. החלטה זו התקבלה שלא במסגרת המועדים הקבועים. במסגרת התכנון המוניטארי לחודש יוני הופחתה הריבית לרמה של 1.25%. רמת הריבית נכון לחודש יולי נמוכה מהציפיות לאינפלציה, לשנה קדימה, כלומר הריבית הריאלית היא שלילית.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני בשיעור של 1.3%. ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני עלה המדד בשיעור של 2.0%. עליית המדד הושפעה מאוד מהעלאה של המסים העקיפים, בעיקר מעליית שיעור המע"מ בחודש יוני בנקודת אחוז לאחר עלייה זהה בספטמבר אשתקד. ללא השפעת המסים סביר שהאינפלציה הייתה קרובה לגבול התחתון של היעד. האינפלציה הנמוכה הושפעה מרמה נמוכה של האינפלציה בעולם ומייסוף השקל. השקל התחזק ברבעון השני בשיעור של 0.8% מול הדולר ו-1.2% מול סל המטבעות האפקטיבי. השילוב של ייסוף חד בשנה האחרונה, רמה אבסולוטית נמוכה של שער החליפין וכן רמת תנודתיות נמוכה הביא לכך שבנק ישראל שב לרכוש מט"ח במהלך המסחר בחודש אפריל. קיימת הערכה שההתחזקות קשורה לתחילת הזרמת הגז ממאגר תמר, גם אם מדובר באירוע שהיה צפוי. ב-13 לחודש מאי בנק ישראל הודיע כי ירכוש מט"ח על מנת לקזז את השפעת זרימת הגז ממאגר תמר על שער החליפין. היקף הרכישות הצפויות עד סוף השנה נאמד על ידי בנק ישראל ב-2.1 מיליארד דולר. במהלך הרבעון השני רכש בנק ישראל סכום של 2.4 מיליארד דולר, כלומר בוצעו רכישות גם מעבר לאלו שעל פי התוכנית, ויתרות המט"ח הגיעו בסוף חודש יוני ל-78.2 מיליארד דולר.

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

ביום	ביום 30 ביוני			
	31 בדצמבר	2012		2013
2012	100.5	99.8	101.8	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
2012	3.733	3.923	3.618	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני			
	2012	2012	2013	2012		2013
2012	1.63	0.96	1.32	0.57	1.29	מדד המחירים לצרכן
(2.30)	(2.30)	2.67	(3.08)	5.60	(0.82)	שער הדולר של ארה"ב



רווח ורווחיות

ההפסד של החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסכום של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד של החברה הסתכם ברבעון השני של שנת 2013 ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסכום של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת ההפסד לפני מסים להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 בתשואה שלילית של 68% בחישוב שנתי, בהשוואה לתשואה שלילית של 1.0% בתקופה המקבילה אשתקד ולתשואה שלילית של 4.3% בכל שנת 2012.

שיעור תשואת ההפסד להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 בתשואה שלילית של 68% בחישוב שנתי, בהשוואה לתשואה שלילית של 1.0% בתקופה המקבילה אשתקד ולתשואה שלילית של 4.7% בכל שנת 2012.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

ההון ליום 30 ביוני 2013 הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-7 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון למאזן ליום 30 ביוני 2013 הגיע לשיעור של 100%, בדומה ליום 30 ביוני 2012 וליום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון, הכולל, לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 ביוני 2013 הגיע לשיעור של 133.3% בהשוואה ל-166.7% ביום 30 ביוני 2012 ולשיעור של 140.0% 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 הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה

פעילות הנפקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, ישראלכרט, פועלים אקספרס, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל, דינרס ובנק הדואר בע"מ. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה וישראלכרט מופצים לבעלי חשבון בנקים עימם קשורות החברה וישראלכרט בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ובנק פועלי אגודת ישראל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר").

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

פעילות 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, פועלים אקספרס, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר.

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

חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד כל אחת על פי ההרשאה שיש לה. בנוסף, ביום 15 במאי 2012 נפתח השוק לסליקת המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 3.א. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים. בדבר הצעת חוק ממשלתית שאושרה במליאת הכנסת בחודש אוגוסט 2011 ראה ביאור 2.א.4. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים, ראה ביאור 3.א. 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 תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו 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 מאי 2013 הודיעה הממשלה במליאת הכנסת 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. בחודש יולי 2013 פירסם בנק ישראל טיוטות הוראות שמטרתן לעודד את התחרות ולהגביר את השקיפות ביחסים שבין הבנקים ללקוחותיהם, בינהן שמירת הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית בהלוואות ובמסגרות אשראי בריבית משתנה, לאורך כל תקופת ההלוואה או המסגרת.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות יכנסו 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. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולאפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידים הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוצם העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות. ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות ה"ל", אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים נזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013. החברה נערכת ליישום החוזר. התקיימו דיונים לגבי סעיפים מהותיים ולהתאמות שהחברה מבצעת על מנת לעמוד בדרישות וכן הועברו התייחסויות לבנק ישראל.
6. בחודש מאי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטה להערות הציבור בדבר מתן רשימות סליקה. הציבור רשאי להעביר הערותיו לטיוטה עד לתחילת חודש יוני 2013. 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 שנייה ושלישית את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת זאת אושרה העלאת מס החברות 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. תחילת יישום ההוראה הינה ביום 1 בינואר 2014.
10. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שנייה 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.

11. 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 יולי 2013 הודיעה הממשלה במליאת הכנסת על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
12. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בחודש יולי 2013 החליטה מליאת הכנסת להחיל דין רציפות על הצעת החוק והצעת החוק תוחזר לדיון בוועדה.
13. 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 בתאגיד שוקי הון, בהתאם לעקרונות המדיניות המשותפת שגובשה על ידי המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
14. בחודש יולי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטת הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, הקובעת כללים הבאים להבטיח כי הסדרי התגמול יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי.
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 ולהוזיל 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. 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 3.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מדיניות ניהול סיכונים

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

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

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 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, במערכות מחשב תומכות.

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

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, כנדרש על-ידי בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה 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:

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקורות 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, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

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

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 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 סיכונים 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. סיכונים 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 סיכונים השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכונים השוק, משתמשת ישראל, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכונים 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 סיכונים שוק במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכונים שוק.

ב. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים.

ג. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית מבצעת החברה מעת לעת עסקאות מסוג IRS ו-FRA. כמו כן, לצורך פעילות הגידור לחשיפה דולרית מול השקל החברה עושה שימוש מעת לעת בעסקאות חוזי אקדמה (Forward).

2. חשיפה וניהול של סיכונים הנזילות

מטרתו 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) והוראות 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 בפקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.



סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/צד נגדי לא יעמוד בהחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של ישראלכרט מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. ישראלכרט מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות. ישראלכרט משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת ישראלכרט בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל. ישראלכרט מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים. ניהול סיכוני האשראי של ישראלכרט 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. נכון למועד הדוח החברה אינה מעמידה אשראי.

יחידת בקרת אשראי

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

מדידה והלימות ההון

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 211-201 (מדידה והלימות ההון). 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 211-201:

- ◆ 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 211-201, במסגרתו אומצו הוראות באזל III בשינויים מסוימים מהוראות באזל II החל מיום 1 בינואר 2014. 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 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 נ"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 ביוני 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 הליבה 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 הסיכונים 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:

עמוד	נושא
19	הלימות הון
19	תחולת היישום
20	מבנה ההון
20	נכסי הסיכון ודרישת ההון
21	סיכון אשראי
22	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
22	סיכון תפעולי

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2012	2012	
	במיליוני ש"ח		
	7	10	4
	7	10	4

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
במיליוני ש"ח						
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	
*-	4	1	5	*-	2	סיכון אשראי
*-	1	*-	1	*-	1	סיכון תפעולי
	5	1	6	*-	3	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 ביוני		
	2012	2012	
	באחוזים		
140.0	166.7	133.3	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
140.0	166.7	133.3	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש
9.0	9.0	9.0	על-ידי המפקח על הבנקים

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי ישראל כרט בע"מ, עליה חלות גם כן דרישות אלו. ככלל, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה וניהול הון).



מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
	2012	2013
	במיליוני ש"ח	
	הון ליבה והון רובד 1	
1	1	1
	הון מניות רגילות נפרע	
6	9	3
	עודפים	
7	10	4
	סך הכל הון ליבה והון רובד 1	
7	10	4
	הון כולל כשיר	

נכסי הסיכון ודרישת ההון

להלן נכסי הסיכון ודרישת ההון בגין סיכון אשראי וסיכון תפעולי:

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
	במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
	סיכון אשראי:				
*-	4	1	5	*-	2
	תאגידיים בנקאיים				
*-	4	1	5	*-	2
	סך הכל סיכון אשראי				
*-	1	*-	1	*-	1
	סיכון תפעולי				
	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון				
*-	5	1	6	*-	3

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני	
	2012	2013
	יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1	
7	10	4
	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)	
140.0%	166.7%	133.3%
	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון	
140.0%	166.7%	133.3%
	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	
	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח	
8.0%	8.0%	8.0%
	על הבנקים נדבך 1	
	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח	
1.0%	1.0%	1.0%
	על הבנקים נדבך 2	
	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח	
9.0%	9.0%	9.0%
	על הבנקים	

סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
		במיליוני ש"ח				
סה"כ סיכון אשראי		סה"כ סיכון אשראי		סה"כ סיכון אשראי		
מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	סוג החשיפה
7	7	10	10	3	3	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	1	1	נכסים אחרים
7	7	10	10	4	4	סך הכל חשיפות

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו הממוצעות, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי:

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
		במיליוני ש"ח				
סה"כ סיכון אשראי		סה"כ סיכון אשראי		סה"כ סיכון אשראי		
מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	סוג החשיפה
10	10	98	98	6	6	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	*-	*-	נכסים אחרים
10	10	98	98	6	6	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון 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

לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2013				
חשיפת אשראי	50%	0%	דירוג	
במיליוני ש"ח				
3	3	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
1	-	1	לא מדורג	נכסים אחרים
4	3	1		סך הכל

ליום 30 ביוני 2012				
חשיפת אשראי	50%	0%	דירוג	
במיליוני ש"ח				
10	10	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
10	10	-		סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2012				
חשיפת אשראי	50%	0%	דירוג	
במיליוני ש"ח				
7	7	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
7	7	-		סך הכל

סיכון תפעולי

דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון			
ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		סיכון תפעולי
	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
*_	*_	*_	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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 להשקיע בהגדרת סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה.

על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות ע"י הנהלת המחלקות 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" לדוחות הכספיים ביישום של כללי חשבונאות. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים.

במהלך התקופה המדווחת לא ארעו 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 וטיטת 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 כספים ומנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו 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, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 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, 22 באוגוסט 2013.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



דב קוטלר
מנהל כללי

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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 מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 22 באוגוסט 2013.

יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2013



תוכן העניינים

עמוד

31	סקירת רואי החשבון המבקרים
33	תמצית מאזנים ביניים
34	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
35	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
36	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של יורופיי (יורוקרד) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יורופיי (יורוקרד) בע"מ, הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 30 ביוני 2013 ואת הדוחות ביניים התמציתיים על רווח והפסד, השינויים בהון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3.א. בדבר הגבלים עסקיים.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 22 באוגוסט 2013

תמצית מאזנים ביניים

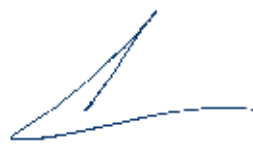
סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		ביאור
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
7	10	4	נכסים אחרים
7	10	4	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*_	*_	-	התחייבויות אחרות
		3	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
7	10	4	הון
7	10	4	סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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, 22 באוגוסט 2013.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2013

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה					
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2012	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הוצאות תפעוליות, נטו,
(6)	(3)	(3)	(2)	(2)	על-פי הסכם עם ישראל כרטיס בע"מ
2	2	*-	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
(4)	(1)	(3)	(1)	(2)	הפסד) רווח לפני מיסים
*-	-	-	-	-	הפרשה למיסים על הרווח
(4)	(1)	(3)	(1)	(2)	הפסד
					הפסד בסיסי ומדולל
(9)	(2)	(6)	(2)	(4)	למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2013

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון	הון	
הון	הון נפרע	על	מניות	נפרע	
הון	עודפים	מניות	נפרע	נפרע	
6	5	1	*-	1	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)
(2)	(2)	-	-	-	הפסד בתקופה
4	3	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון	הון	
הון	הון נפרע	על	מניות	נפרע	
הון	עודפים	מניות	נפרע	נפרע	
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)
(1)	(1)	-	-	-	הפסד בתקופה
(174)	(174)	-	-	-	דיבידנד
10	9	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון	הון	
הון	הון נפרע	על	מניות	נפרע	
הון	עודפים	מניות	נפרע	נפרע	
7	6	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(3)	(3)	-	-	-	הפסד בתקופה
4	3	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון	הון	
הון	הון נפרע	על	מניות	נפרע	
הון	עודפים	מניות	נפרע	נפרע	
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(1)	(1)	-	-	-	הפסד בתקופה
(174)	(174)	-	-	-	דיבידנד
10	9	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	סך הכל	פרמיה	הון	הון	
הון	הון נפרע	על	מניות	נפרע	
הון	עודפים	מניות	נפרע	נפרע	
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(4)	(4)	-	-	-	הפסד בשנה
(174)	(174)	-	-	-	דיבידנד
7	6	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

יורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1972 והינה בבעלות מלאה של ישראל בע"מ (להלן: "ישראל בע"מ"). ישראל בע"מ הינה חברה בשליטה 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 בעיקר בהנפקה של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד" לשימוש בחו"ל ובסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד של תיירים בארץ אצל בתי עסק המזוכים במטבע דולר. תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 22 באוגוסט 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) המתיחסות 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

החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2013 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא דוח על רווח כולל

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012 בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל, התאימה החברה את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

החברה יישמה את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתו.

2. הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו 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 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

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 יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ההוראות הקשורות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארצות הברית בנושא מדידת הכנסות ריבית יישמו 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.

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- ◆ תקנים בנושאים שבליבת העסק הבנקאי (ראה ביאור 1.ב. לעיל) - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע 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, 19 IAS, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא ייושם, ככל שיאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

3. 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 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

סכומים מדווחים

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח			
7	10	4	הון ליבה והון רובד 1
7	10	4	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	מבוקר	דרישת הון	מבוקר	דרישת הון	מבוקר	
במיליוני ש"ח						
*-	4	1	5	*-	2	סיכון אשראי
*-	1	*-	1	*-	1	סיכון תפעולי
						סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
*-	5	1	6	*-	3	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			
140.0	166.7	133.3	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
140.0	166.7	133.3	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

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

ביאור 2 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יעד הלימות ההון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה, משקף, לדעת 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 211-201, 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 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. הגבלים עסקיים

עיקר פעילותה של החברה מבוצע עבור החברה ובשמה על-ידי ישראלכרט. בתחום הסליקה, פעילות זו כוללת סליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק בישראל במטבע חוץ בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל. ישראלכרט סולקת עבור עצמה עסקאות שנעשו בבתי עסק בישראל בכרטיסי מסטרקארד וישראלכרט שהונפקו בישראל ועסקאות שנעשו בישראל במטבע ישראלי בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל.

על פי ההסדר שבין ישראלכרט וחברות כרטיסי אשראי אחרות שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר"). החל מיום 1 בינואר 2013 חלה ירידה בעמלת המנפיק הממוצעת והיא עומדת על 0.75%. יצויין כי מיום 1 ביולי 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת 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. הרחבת הפעילות של חברות נוספות בסליקת עסקאות שנעשו בישראל בכרטיסי מסטרקארד עלולה להשפיע על פעילות החברה ולפגוע בהכנסותיה, על אף שפעילותה מתמקדת בסליקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל.

החברה אינה יכולה להעריך איזה מן הגורמים האמורים יתממש, מתי יתממש ומה יהיה היקף ההשפעה.

ב. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח, כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יעוציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

ביאור 4 – ארוע לאחר תאריך המאזן

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 ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.

אילו החקיקה הייתה מושלמת למעשה עד ליום 30 ביוני 2013, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013 אינה מהותית.