

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2014

.....

תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|---|
| 5 | דוח הדירקטוריון |
| 7 | תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה |
| 7 | מבנה האחזקות של החברה |
| 8 | סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה |
| 10 | נתוני פעילות |
| 11 | רווח ורווחיות בדוח המאוחד |
| 14 | התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד |
| 15 | תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות - מאוחד |
| 16 | מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד |
| 21 | מעורבות חברתית ותרומה לקהילה |
| 21 | מגבלות ופיקוח על פעילות החברה |
| 24 | הליכים משפטיים ותליות |
| 24 | מדיניות ניהול סיכונים |
| 30 | מדידה והלימות הון |
| 34 | איסור הלבנת הון ומימון טרור |
| 35 | מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים |
| 35 | גילוי בדבר המבקר הפנימי |
| 35 | גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים |
| 36 | הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי |
| 37 | סקירת ההנהלה |
| 45 | הצהרת המנכ"ל |
| 46 | הצהרת החשבונאית הראשית |
| 47 | תמצית דוחות כספיים ביניים |

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדייקטורין

ליום 30 בספטמבר 2014

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 20 בנובמבר 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראל כרטיס בע"מ ("החברה" או "ישראל כרטיס") והחברות המאוחדות שלה לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2014.

בחודש יולי 2014 פרש מר שמעון גל מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. מר דן קולר מונה כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון החל מחודש יולי 2014.

מר דב קוטלר, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראל כרטיס (ישראל כרטיס בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) יסיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2015, לאחר כהונה של שש שנים, עם תום חוזה העסקתו. מר רונן שטיין ימונה כמנכ"ל החדש בכפוף לאישורו של בנק ישראל.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

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

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

מבנה האחזקות של החברה

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

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

- ◆ **ישראל איראכרט (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראל איראכרט נכסים") - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל איראכרט נכסים הינה הבעלים במשותף עם נ.ת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבזו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראל איראכרט נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראל איראכרט, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראל איראכרט נכסים כוללת ניהול יתרת חייבים בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראל איראכרט מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.
- ◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. יורופיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורופיי ולשימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורופיי סולקת עסקאות במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.
- ◆ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 ופועלת בתחומי מתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי והלוואות לבתי עסק. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.
- ◆ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבונות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

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

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

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית אופיינה במגמות לא אחידות: הצמיחה בארה"ב המשיכה להפגין עוצמה ואילו באירופה הצמיחה מדשדשת והאינפלציה אפסית עד כדי חששות מדפלציה. המשק האמריקני צמח ברבעון השלישי של שנת 2014 בשיעור של 3.5% ברמה שנתית, הפעילות בענף הנדל"ן התרחבה ונתוני התעסוקה ברובם הצביעו על שיפור מתמשך - שיעור האבטלה ירד בחודש ספטמבר 2014 ל-5.9%. בגוש האירו נרשמת האטה בפעילות הכלכלית ושוק העבודה נותר פגיע. כלכלות רבות מתקשות להתאושש מהמשבר, חלקן אף גלשו למיתון, והמדדים המובילים לפעילות הכלכלית מצביעים על סנטימנט שלילי. עם זאת, סיכוי המשבר על פי המגולם בשווקים הפיננסיים נותרו נמוכים ותשואות איגרות החוב הממשלתיות של מדינות הפריפריה, למעט יוון, נותרו ברמות שפל היסטוריות. גם במשקים המתעוררים המגמות לא זהות. המשבר באוקראינה מקרין לשלילה על רוסיה ומדינות האזור. השנה ברזיל נמצאת אף היא במגמה של התכווצות בתוצר. באסיה המגמות היו לרוב חיוביות, כשבולטת במיוחד לחיוב כלכלת הודו. בסין קצב הצמיחה התמתן מעט ברבעון השלישי של שנת 2014 לרמה של 7.3% לעומת 7.5% ברבעון שני (רבעון לעומת הרבעון המקביל אשתקד). במבט קדימה הסיכון להתאוששות הכלכלה העולמית גבר, בעיקר בשל החשש מהרעה בכלכלות גוש

האירו. קרן המטבע הפחיתה את תחזיות הצמיחה הגלובליות לשנה זו ולשנה הבאה והן עומדות כעת על 3.3% ו-3.8% בהתאמה. המדיניות המוניטארית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 אך במבט קדימה צפויה היפרדות בין הגושים. בגוש האירו הריבית ירדה בחודש ספטמבר לרמה נמוכה היסטורית של 0.05% והיא צפויה להיוותר בה לזמן ארוך ולהיות מלווה בהרחבה כמותית. בארה"ב הריבית עדיין אפסית אך רכישות האג"ח הגיעו בחודש אוקטובר 2014 לסיומן. הסביבה הכלכלית הגלובלית וציפיות האינפלציה הנמוכות דחו את ההערכות לגבי מועד העלאת הריבית הראשונה בארה"ב, וההערכות כעת הן שהיא תחל לעלות לקראת סוף 2015. הצמיחה החזקה יחסית בארה"ב והציפיות שארה"ב תהיה הראשונה להעלות ריבית בקרב המדינות המפותחות הביאו את הדולר להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם ברבעון האחרון.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

הפעילות הכלכלית ברבעון השלישי של שנת 2014 הושפעה מיציאת צה"ל למבצע צוק איתן. המבצע החל בתאריך 8 ביולי 2014 והסתיים עם השגת הסכם הפסקת אש ב-26 לאוגוסט 2014. הפגיעה בפעילות הייתה בולטת באזור הדרום. ענף תיירות החוץ הוא הנפגע העיקרי ומספר התיירים הנכנסים ירד בתקופה זו בשיעור של 24% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה נרשמה גם בפעילות המסחר והייצור בתקופה זו. נתונים ראשוניים לחודש ספטמבר מראים על התאוששות בפעילות עם סיום המבצע. כך לדוגמה מחזורי הקניות בכרטיסי אשראי והמכירות ברשתות השיווק, שבו לעלות וגם מדד מנהלי הרכש עלה לרמה של 49.9 נקודות, רמה הקרובה לגבול שבין התרחבות להתכווצות בפעילות.

הצמיחה במשק הייתה במגמת האטה עוד טרם מבצע צוק איתן. האטה זו מקורה בהתמתנות הגידול ביצוא וירידה בהשקעות. היצוא נפגע מהמצב הגלובלי ובעיקר מהאטה באירופה וכן מייסוף השקל. בתחום ההשקעות יש לציין שגם התחלות הבנייה החלו לרדת, כתוצאה מעליית אי-הוודאות בענף, בעקבות החלטות הממשלה להפחית את שיעור המע"מ על דירות לזכאים לשיעור אפס ומכירת קרקעות במסגרת של קביעת מחיר מטר. התוכניות טרם אושרו בכנסת ופרטיהם טרם נקבעו. צעדים אלו משרים אי-ודאות בשוק הדירות למגורים והם פועלים לדחיית ביצוע עסקאות חדשות. היקף רכישת הדירות החדשות נותר בחודשים יולי ואוגוסט 2014 ברמה דומה לזו של הרבעון הקודם. בחודש ספטמבר 2014 חל זינוק של 37% ברכישת דירות לעומת חודש קודם. בסיכום רבעוני עלו המכירות ב-8% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

הגירעון התקציבי בחודשים ינואר-ספטמבר 2014 הסתכם ב-10.5 מיליארד ש"ח, לעומת גירעון של 14.0 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון התקציבי עמד ב-12 החודשים האחרונים על שיעור של 2.7% מהתמ"ג. מבצע צוק איתן הביא לשינוי ניכר במצב הפיסקאלי. הוצאות המבצע צפויות להגיע לכ-8 מיליארד ש"ח והן ימומנו כנראה ברובן מתקציב שנת 2014. בנוסף נדרשת תוספת לתקציב 2015. השילוב של עלייה בהוצאות הביטחון וצמיחה איטית יותר הביאו להעלאת יעד הגירעון לשנת 2015 לשיעור של 3.4% מהתמ"ג.

ריבית בנק ישראל הופחתה פעמיים במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 עד לרמה של 0.25% בחודש ספטמבר. הריבית נותרה ללא שינוי בחודשים אוקטובר ונובמבר. הפחתות הריבית באו על רקע האינפלציה הנמוכה מהיעד וההאטה בפעילות במשק.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון השלישי של שנת 2014 של השנה בשיעור של 0.3%. בשנים-עשר החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש ספטמבר ירד המדד בשיעור של 0.3%. המדד ללא סעיף הדיור ירד בתקופה זו בשיעור חד של 1.2%. האינפלציה הנמוכה בתקופה זו הושפעה מהגברת התחרותיות בתחומים כמו תקשורת, חשיפה גוברת למוצרי יבוא וכן בשל האטה בפעילות הכלכלית. תהליכים אלו קשורים בחלקם למדיניות ממשלתית להפחתת יוקר המחיה, ואלו צפויים להימשך בטווח הקצר. שוק ההון מגלם ציפיות לאינפלציה הנמוכות מהגבול התחתון של יעד בנק ישראל לשנתיים הקרובות.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2014 השקל פחת בשיעור של 7.5% מול הדולר ו-2.4% מול סל המטבעות. בחודש אוקטובר נמשכה אותה המגמה והשקל פחת ב-2.4% מול הדולר ו-2.3% מול סל המטבעות. הפיחות שיקף בעיקר את התחזקות הדולר האמריקני בעולם בתקופה זו. במהלך הרבעון חלה עלייה הדרגתית בתנודתיות שער החליפין כפי שהיא מגולמת במסחר באופציות. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון סכום של כ-2 מיליארד דולר, מרביתם בחודש יולי. מתוך סכום זה כ-585 מיליון דולר הם חלק מתוכנית הרכישה של הבנק המרכזי לקיזוז השפעות הגז הטבעי.

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

| ביום | ביום 30 ביוני | | ביום 30 בספטמבר | | |
|----------------|---------------|-------|-----------------|-------|-----------------------------|
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| 31 בדצמבר 2013 | 101.8 | 102.3 | 102.3 | 102.0 | מדד המחירים לצרכן (בנקודות) |
| | | | | | שער הדולר של ארה"ב |
| | 3.618 | 3.438 | 3.537 | 3.695 | (בש"ח ל-1 דולר) |

| שיעור השינוי באחוזים | | | | | |
|-----------------------------------|--|--------|---------------------------------------|--------|--------------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
| 2013 | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| 1.82 | 0.49 | (0.29) | 1.82 | (0.29) | מדד המחירים לצרכן |
| (7.02) | (2.24) | 7.48 | (5.25) | 6.45 | שער הדולר של ארה"ב |

נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2014

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2,662 | 420 | 2,242 | כרטיסים בנקאיים |
| 793 | 207 | 586 | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 105 | 63 | 42 | סיכון אשראי על החברה |
| 898 | 270 | 628 | סיכון אשראי על אחרים |
| 3,560 | 690 | 2,870 | סך הכל |

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2013

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2,496 | 361 | 2,135 | כרטיסים בנקאיים |
| 690 | 147 | 543 | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 87 | 49 | 38 | סיכון אשראי על החברה |
| 777 | 196 | 581 | סיכון אשראי על אחרים |
| 3,273 | 557 | 2,716 | סך הכל |

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

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

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | כרטיסים בנקאיים |
|------------------------------|---------------------------------------|---------------|--|---------------|-----------------------|
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| 81,550 | 60,628 | 64,287 | 21,328 | 22,369 | |
| | | | | | כרטיסים חוץ בנקאיים - |
| 12,873 | 9,638 | 10,033 | 3,390 | 3,504 | סיכון אשראי על החברה |
| 1,207 | 928 | 879 | 315 | 315 | סיכון אשראי על אחרים |
| 14,080 | 10,566 | 10,912 | 3,705 | 3,819 | |
| 95,630 | 71,194 | 75,199 | 25,033 | 26,188 | 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 והחייבים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלבנטי.

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

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות ברוח המאוחד

הרווח הנקי של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ללא רווח ממכירת מניות MC, הינו 203 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-197 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.0%. הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2014 ללא הרווח ממכירת מניות MC הסתכם ב-64 מיליון ש"ח בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.5%.

הרווח הנקי של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-212 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-226 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, קיטון בשיעור של 6.2%.

הרווח הנקי של החברה ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכם ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.9%. קיטון זה נובע ממימוש מניות MC בהיקף שונה בתקופה מקבילה אשתקד כאמור בסעיף "הכנסות אחרות" להלן.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-14.1% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-16.9% בתקופה המקבילה אשתקד ול-15.5% בכל שנת 2013. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-13.5% בהשוואה ל-14.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-13.9% בכל שנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-1,163 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,115 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.3%. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-391 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.6%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-1,004 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-934 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.5%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-343 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-323 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.2%. השינוי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-654 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-642 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.9%, הנובע בעיקר מתרומת הגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה שקוזז בשל הירידה המתמשכת בשיעור העמלה הממוצעת לבתי עסק.
 - ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-350 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-292 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.9%, הנובע בין היתר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים.
- לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-101 מיליון ש"ח בהשוואה ל-100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.0%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.1%, הנובע מגידול בהיקפי פעילות החברה שקוזז בשל ירידה בשיעור הריבית במשק.

ההכנסות האחרות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-58 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 28.4%. עיקר הקיטון נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 12 מיליון ש"ח במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 37 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013. ההכנסות האחרות ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 55.2%. הקיטון נובע בעיקרו מהכנסות ממכירת מניות MC ברבעון השלישי של שנת 2013 בסך 14 מיליון ש"ח.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-581 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-569 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.1%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-201 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-200 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.5%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב-863 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-814 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.0%. הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-298 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-287 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.8%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-373 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-364 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.5%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-122 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.6%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-154 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-61 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.4%, הנובע מגידול נטו בהוצאות בגין הטבות למחזיקי כרטיס והתקשרויות עם מועדוני לקוחות.

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.3%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח בדומה לרבעון המקביל אשתקד.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-282 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-245 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.1%. תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.5%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל-50.0% בהשוואה ל-51.0% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים לרבעון השלישי של שנת 2014 הגיע ל-51.4% בהשוואה ל-51.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-300 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-301 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.3%. רווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-93 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.1%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו בחישוב שנתי ב-20.1% בהשוואה ל-22.7% בתקופה המקבילה אשתקד וב-20.7% בשנת 2013. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-19.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-19.8% ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-88 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-29.3% בהשוואה ל-24.9% בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים על הרווח ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמה ב-30 מיליון ש"ח בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-32.3% בהשוואה ל-20.4% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע מעדכון מס נדחה עקב עליית שיעור המס בתקופה קודמת. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמד על 37.7% בהשוואה ל-36.2% בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בשיעור המס נובע מעדכון שיעור המס שנכנס לתוקף מהרבעון השלישי של שנת 2013.

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאחד

המאזן ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-15,294 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,941 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ובהשוואה ל-14,605 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

| | 30 בספטמבר | | 31 בדצמבר 2013 | השינוי לעומת 30 בספטמבר 2013 | | השינוי לעומת 31 בדצמבר 2013 | |
|--------------------------|------------|--------|-------------------|---------------------------------|-------|--------------------------------|-----|
| | 2014 | 2013 | | % | ש"ח | | |
| סך כל המאזן | 15,294 | 14,941 | 14,605 | 2 | 353 | 5 | 689 |
| חייבים בגין פעילות | | | | | | | |
| בכרטיסי אשראי, נטו | 14,201 | 13,716 | 13,573 | 4 | 485 | 5 | 628 |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 389 | 562 | 378 | (31) | (173) | 3 | 11 |
| זכאים בגין פעילות | | | | | | | |
| בכרטיסי אשראי | 12,224 | 12,212 | 11,880 | *- | 12 | 3 | 344 |
| הון המיוחס לבעלי | | | | | | | |
| מניות החברה | 2,153 | 1,883 | 1,948 | 14 | 270 | 11 | 205 |

* נמוך מ-0.5%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו, ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-14,201 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13,716 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-13,573 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינויים במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומשינוי באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-389 מיליון ש"ח בהשוואה ל-562 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

ניירות ערך ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-38 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הקיטון נובע בעיקר ממכירת מניות MC.

בניינים וציוד ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-297 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-279 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכמו ב-12,224 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,212 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-11,880 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי אשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

כתבי התחייבות נדחים נפרעו במהלך חודש אוקטובר 2013.

הון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 30 בספטמבר 2014 הסתכם ב-2,153 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,883 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2013 ול-1,948 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל לתקופה.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 30 בספטמבר 2014 הגיע לשיעור של 14.1% בהשוואה ל-12.6% ביום 30 בספטמבר 2013 ול-13.3% בסוף שנת 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2014 הגיע לשיעור של 19.4% על פי באזל III ול-17.4% בימים 30 בספטמבר 2013 ו-17.7% ביום 31 בדצמבר 2013 על פי באזל II. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות – מאוחד

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיקי כרטיסי 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 וחוץ בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

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

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

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

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, 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 1.ג.5. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגזר מימון

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

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

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

מגזר אחר

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

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | |
|---|----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 343 | 1 | 1 | 221 | 120 |
| - | - | - | (139) | 139 |
| 343 | 1 | 1 | 82 | 259 |
| 35 | *- | 31 | *- | 4 |
| 13 | 6 | *- | (3) | 10 |
| 391 | 7 | 32 | 79 | 273 |
| הוצאות תפעול | | | | |
| 120 | 1 | 5 | 38 | 76 |
| תשלומים לבנקים | | | | |
| 97 | - | - | 2 | 95 |
| 64 | 6 | 11 | 10 | 37 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה | | | | |

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

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|--|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 323 | - | 1 | 218 | 104 | עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (146) | 146 | עמלות בינמגזריות |
| 323 | - | 1 | 72 | 250 | סך הכל |
| 33 | *- | 28 | *- | 5 | הכנסות ריבית, נטו |
| 29 | 23 | *- | 2 | 4 | הכנסות אחרות |
| 385 | 23 | 29 | 74 | 259 | סך ההכנסות |
| 122 | 1 | 5 | 46 | 70 | הוצאות תפעול |
| 87 | - | - | *- | 87 | תשלומים לבנקים |
| 78 | 19 | 8 | 9 | 42 | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה |

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|--|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 1,004 | 3 | 1 | 655 | 345 | הכנסות עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (421) | 421 | הכנסות עמלות בינמגזריות |
| 1,004 | 3 | 1 | 234 | 766 | סך הכל |
| 101 | *- | 87 | 1 | 13 | הכנסות ריבית, נטו |
| 58 | 38 | 1 | 1 | 18 | הכנסות אחרות |
| 1,163 | 41 | 89 | 236 | 797 | סך ההכנסות |
| 373 | 3 | 15 | 118 | 237 | הוצאות תפעול |
| 282 | - | - | 4 | 278 | תשלומים לבנקים |
| 212 | 27 | 30 | 37 | 118 | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|--|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 934 | 1 | 1 | 644 | 288 | עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (428) | 428 | עמלות בינמגזריות |
| 934 | 1 | 1 | 216 | 716 | סך הכל |
| 100 | 1 | 78 | 2 | 19 | הכנסות ריבית, נטו |
| 81 | 63 | 1 | 7 | 10 | הכנסות אחרות |
| 1,115 | 65 | 80 | 225 | 745 | סך ההכנסות |
| 364 | 3 | 15 | 124 | 222 | הוצאות תפעול |
| 245 | - | - | (1) | 246 | תשלומים לבנקים |
| 226 | 48 | 32 | 33 | 113 | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה |

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

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

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאוחד

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-113 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.4%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.9%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-797 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-745 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-273 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-259 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.4%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-766 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-716 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-259 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-250 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.6%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 31.6%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20.0%.

הכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-18 מיליון ש"ח בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 80.0%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 150.0%.

הוצאות התפעול הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-237 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-222 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.8%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.6%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-278 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-246 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.0%. תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-95 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%.

רווח ורווחיות מגזר הסליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.1%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.1%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-236 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-225 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.9%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.8%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-234 מיליון ש"ח בהשוואה ל-216 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.3%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.9%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 50%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד קיטון בשיעור של 85.7%. ברבעון השלישי של שנת 2014 נרשמו הוצאות אחרות בסך של 3 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסות אחרות בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-118 מיליון ש"ח בהשוואה ל-124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-38 מיליון ש"ח בהשוואה ל-46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17.4%.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%. הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-11 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 37.5%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.3%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.3%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.5%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-31 מיליון ש"ח בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.7%.

הכנסות אחרות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-15 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 43.8%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 68.4%. הקיטון ברווח הנקי של המגזר לתקופות של תשעה ושלשה חודשים בשנת 2014 נובע בעיקר ממימוש מניות MC בהיקף שונה בתקופות מקבילות אשתקד, כאמור בסעיף "הכנסות המגזר" להלן.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 36.9%. עיקר הקיטון נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 12 מיליון ש"ח במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 37 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013. ההכנסות האחרות ברבעון השלישי של שנת 2014 הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 69.6%. הקיטון נובע בעיקרו מהכנסות ממכירת מניות MC ברבעון השלישי של שנת 2013 בסך 14 מיליון ש"ח.

הוצאות תפעול הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראלכרט מחויבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לחיזוק אוכלוסיות חלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד, העצמת נשים ותמיכה בעידוד חרדים להשתלבות במעגל התעסוקה. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת הזדהות של העובדים עם החברה. גם במבצע "צוק איתן", אשר השפיע על החברה הישראלית כולה, ישראלכרט ועובדיה יזמו פעילות של מעורבות חברתית עם שימת דגש על החיילים ועל תושבי הדרום. המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים.

עניינים אחרים

1. החברה השתתפה השנה בתחרות השירות של המרכז הישראלי לניהול וזכתה במקום הראשון בפעם הרביעית ברציפות.
2. בדבר הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור 1.3.ח. לדוחות הכספיים לשנת 2013.
3. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 1.8.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

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

רגולציה נוספת

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

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לוויים, 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 לוויים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
2. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
3. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. בחודש מרץ 2014 אושר על ידי הפיקוח על הבנקים, כי חברות בנות פרטיות של תאגידים בנקאיים, יגבשו מדיניות תגמול בהתאם להוראה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. החברה פעלה בהתאם לעקרונות ההוראה.
4. 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. בחודשים פברואר ואפריל 2014 קיימה ועדת החוקה דיוני הכנה לקריאה שניה ושלישית. דיוני הוועדה בהצעת החוק נמשכים.
5. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, ידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
6. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות ריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בחודש אפריל 2014 פרסם הפיקוח קובץ שאלות ותשובות בקשר להוראה.
7. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
8. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, ובחודשים מרץ ואפריל 2014 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק לתיקון חוק הבנקאות רישוי, לפיהן, בין היתר, ייאסר על תאגיד בנקאי לשלוט או להחזיק באמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי או להפעיל אמצעי שליטה כאמור.
9. בחודש פברואר 2014 פורסם תזכיר לתיקון חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו, בין היתר, תחול תקרת ריבית בהתאם למפורט בתזכיר גם על הלוואות הניתנות על ידי תאגידים בנקאיים. ניתן היה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 23 למרץ 2014.

10. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מידי ובכרטיס נטען מזהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת ההחלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיו המלצות להרחבת השימוש בכרטיס דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיס חיוב.
11. בחודש מרץ 2014 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, לפיו יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בחוק. החוק נכנס לתוקף ביום 10 בספטמבר 2014, והוא חל גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.
12. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, ובחודש יולי 2014 פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטייטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכוחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטייטה, יתוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי כרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה.
13. בחודש ינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בהתאם לטייטה הוראה של בנק ישראל מחודש יולי 2014, בשלב זה, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות ההוראה. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהם.
14. בחודש מרץ 2014 פורסמה טיוטת חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כסוי נזילות, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כסוי נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 בינואר 2015. בעדכון להוראה מחודש יולי 2014, הובהר כי חברת כרטיסי אשראי אינה נדרשת לכלול את הגילויים הנדרשים בהתאם להוראת השעה. עם זאת, חברת כרטיסי אשראי תכלול גילוי כמותי ואיכותי בדבר סיכון הנזילות, בהתאם לאופן שבו סיכון זה מנוהל בחברה. בשלב זה החברה בוחנת את השלכות ההוראה.
15. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים שיאפשרו ללקוחות להשוות במידה סבירה בין מחירי שירותים ומוצרים בנקאיים, ויקלו עליהם להבחין בין הטבות בנקאיות ובין הטבות לא בנקאיות, ובמטרה לסייע להגביר את התחרות במערכת הבנקאית על מחירי השירותים הבנקאיים. ככלל, ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2015.
16. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה בענין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, וכפועל יוצא ממנה תיקון להוראה בנושא הדירקטוריון. התיקונים בוצעו במסגרת התאמות לשינויים בחוק הבנקאות, בפקודת הבנקאות ולהנחיות בתחום זה בארה"ב ובאירופה.
17. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת מכתב בנושא ניהול סיכונים בסביבת מיחשוב ענן, הקובע כללים שמטרתם הפחתת הסיכונים הגלומים בשימוש בטכנולוגיית ענן.
18. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא ניהול ההגנה הקיברנטית, לפיה על התאגידים הבנקאיים לתת דגש מיוחד ולנקוט בצעדים הדרושים לצורך ניהול אפקטיבי של ההגנה הקיברנטית.

19. בחודש אוקטובר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא טיפול בתלונות הציבור, שמטרתה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.
20. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאורים ב.1 ו-1.1.g. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

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

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני מזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים. כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציות. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (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 מזילות", טיוטת הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

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

קיימת ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון המתכנסת אחת לרבעון. בנוסף, קיים פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס אחת לרבעון ומטרתו הבטחת כיסוי בקרתי הולם לתהליכי ניהול הסיכונים וגיבוש תהליך מתמשך לשיפור האפקטיביות של מנגנוני בקרת ניהול הסיכונים בחברה ברמת האגפים נוטלי הסיכונים, יחידות הבקרה העצמאיות באגפים ובאגף לניהול סיכונים ובטחון. ראה גם התייחסות בפרק "רגולציה נוספת" בסעיף 13 לעיל.

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, בהלימה עם הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 של בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל.

במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (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 נהלי 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 מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "סיכון שוק וריבית" וטיטת הוראת ניהול בנקאי תקין 333 "סיכון הריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2014. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים.

סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי כל אחת מחברות הקבוצה, לטובת השגת יעדיהן האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותן. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים 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 וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

30 בספטמבר 2014

במיליוני ש"ח

| סך הכל | מטבע חוץ * | | מטבע ישראלי | | |
|--------------|------------|------------|-------------|--------------|---|
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 14,805 | 30 | 125 | 83 | 14,567 | נכסים פיננסיים |
| 65 | - | - | - | 65 | סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים |
| 12,989 | 30 | 134 | 57 | 12,768 | התחייבויות פיננסיות |
| 65 | - | - | - | 65 | סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים |
| 1,816 | - | (9) | 26 | 1,799 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

30 בספטמבר 2013

במיליוני ש"ח

| סך הכל | מטבע חוץ * | | מטבע ישראלי | | |
|--------------|------------|-----------|-------------|--------------|---|
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 14,438 | 40 | 131 | 58 | 14,209 | נכסים פיננסיים |
| 40 | - | - | - | 40 | סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים |
| 12,893 | 38 | 111 | 35 | 12,709 | התחייבויות פיננסיות |
| 40 | - | - | - | 40 | סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים |
| 1,545 | 2 | 20 | 23 | 1,500 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

31 בדצמבר 2013

במיליוני ש"ח

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

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

| 30 בספטמבר 2014 | | | | | | | |
|---|--------|------------|--------------|------|---------|-------|-------------------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ** | | | | | | | |
| שינוי בשווי הוגן | | מטבע ישראל | | | | | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | מטבע חוץ *** | | לא צמוד | צמוד | |
| באחוזים | | | אחר | דולר | | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| (0.1) | (2) | 1,814 | - | (9) | 26 | 1,797 | גידול מיידי מקביל של אחוז אחד |
| - | - | 1,816 | - | (9) | 26 | 1,799 | גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז |
| 0.1 | 2 | 1,818 | - | (9) | 26 | 1,801 | קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד |

| 30 בספטמבר 2013 | | | | | | | |
|---|--------|------------|--------------|------|---------|-------|-------------------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ** | | | | | | | |
| שינוי בשווי הוגן | | מטבע ישראל | | | | | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | מטבע חוץ *** | | לא צמוד | צמוד | |
| באחוזים | | | אחר | דולר | | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| - | *- | 1,545 | 2 | 20 | 23 | 1,500 | גידול מיידי מקביל של אחוז אחד |
| - | *- | 1,545 | 2 | 20 | 23 | 1,500 | גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז |
| - | *- | 1,545 | 2 | 20 | 23 | 1,500 | קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד |

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** רבות מטבע ישראל צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית מבצעת החברה מעת לעת עסקאות מסוג IRS ו-FRA.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

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

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (**Sound Practice**) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה. מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה.

מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי.

מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות.

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

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

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

החברה מיישמת את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה בגין חשיפות אשראי מהותיות.

ביום 27 באפריל 2014 פורסם חוזר עם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 החל מיום 1 בינואר 2015. עיקר השינוי בחוזר מתמקד בעיקרון 14 "בקרת אשראי" לפיו קיימת דרישה להקמת יחידת בקרת אשראי אשר תפעל על פי תכנית עבודה שנתית ורב שנתית תוך הכללת ההנחיות שבהוראה. כמו כן, הדרישה היא שיחידת בקרת האשראי תהיה כפופה למנהל הסיכונים הראשי של התאגיד הבנקאי, או לגורם אחר שאינו תלוי ביחידות העסקיות או לדירקטוריון. החברה נערכת לקראת יישום ההוראה. ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "**הוראה 313**") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 בספטמבר 2014.

יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכוני האשראי שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי. היחידה אחראית בין היתר לאישור נהלי האגף ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכוני אשראי. היחידה הינה עצמאית ומאופיינת באי תלות עסקית ביחס לאגף. פעילות היחידה הינה בשני משורים:

1. בקרה:

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

2. ניהול סיכוני אשראי:

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

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

| יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 | | על בסיס מאוחד |
|--------------------------|---------------------------|-----------|---|
| | 2013 | 2014 (4) | |
| | במיליוני ש"ח | | |
| | | | 1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3) |
| | | | סיכון אשראי פגום |
| 21 | 23 | 11 | |
| | | | סיכון אשראי נחות |
| 7 | 6 | 6 | |
| | | | סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת |
| 1 | 2 | 72 | |
| 29 | 31 | 89 | סך הכל סיכון אשראי בעייתי |
| - | - | - | מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר |
| | | | 2. נכסים שאינם מבצעים (2) |
| | | | חובות פגומים |
| 21 | 23 | 11 | |
| 21 | 23 | 11 | סך הכל נכסים שאינם מבצעים |

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
- (2) סיכון האשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) לחברה לא קיים סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי.
- (4) החל משנת 2014 החברה זיהתה וסיווגה לראשונה חובות בהשגחה מיוחדת במסלול הקבוצתי.

מדדי סיכון ואשראי

| 31 בדצמבר | 30 בספטמבר | |
|-----------|------------|-------|
| | 2013 | 2014 |
| % | % | % |
| 0.15 | 0.17 | 0.08 |
| - | - | - |
| 0.64 | 0.62 | 0.64 |
| *- | *- | *- |
| 0.06 | 0.07 | 0.18 |
| 0.05 | 0.04 | 0.09 |
| 0.02 | 0.03 | 0.09 |
| 3.41 | 4.71 | 13.19 |

* גבוה מ-100%.

מדידה והלימות ההון

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

בהתאם להוראות, בנוסף לחישוב דרישת ההון המינימלי בגין סיכון אשראי, סיכון שוק וסיכון תפעולי, נדרשת החברה לבצע תהליך פנימי להערכת נאותות הלימות ההון (ICAAP) המוגש מדי שנה. בחודש אפריל 2014 קיבל הדיירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של החברה (ICAAP) לשנת 2013.

אימוץ הוראות באזל III

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

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

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

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

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

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהוות לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט לעיל.

תיאבון הסיכון

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

יעד הלימות ההון

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

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

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

יישום והשפעה של הוראות רגולטוריות חדשות העוסקות בנושא מדידה והלימות הון ראה גם סעיפים 2, ו-14 בפרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" לעיל.

ניהול ההון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

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 ההון. תוכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתוכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתוכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון) וזאת אל מול יעדי הלימות ההון ותיאבון הסיכון.

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו. לחברה חמש חברות בנות מאוחדות: ישראל כרטיס מימון, ישראל כרטיס נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 209, 201-211 (מדידה והלימות הון). יחד עם זאת, ליום 30 בספטמבר 2014 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

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

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

| ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 30 בספטמבר | | הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 |
|------------------------|-----------------|--------------|--------------------------------------|
| | 2013 | 2014 | |
| | באזל III (1) | | |
| | באזל II (2) | | |
| | במיליוני ש"ח | | |
| 1,933 | 1,871 | 2,153 | הון רובד 2 |
| 9 | 38 | 102 | הון רובד 1 |
| 1,942 | 1,909 | 2,255 | סך הכל הון כולל |

דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2014

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

| ליום 31 בדצמבר 2013 | | ליום 30 בספטמבר 2013 | | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|------------------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| באזל II (2) | | באזל III (1) | | באזל III (1) | |
| דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון (3) | יתרות משוקללות של נכסי סיכון |
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| סיכון אשראי: | | | | | |
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |
| *- | 1 | *- | *- | *- | 3 |
| 453 | 5,039 | 469 | 5,217 | 639 | 5,112 |
| 129 | 1,429 | 114 | 1,269 | 193 | 1,545 |
| 187 | 2,080 | 186 | 2,062 | 293 | 2,341 |
| 7 | 73 | 6 | 71 | 11 | 89 |
| 43 | 476 | 43 | 474 | 78 | 622 |
| 819 | 9,098 | 818 | 9,093 | 1,214 | 9,712 |
| סיכון שוק - סיכון שער חליפין | | | | | |
| 2 | 23 | 2 | 22 | 1 | 9 |
| של מטבע חוץ | | | | | |
| 169 | 1,876 | 166 | 1,845 | 236 | 1,889 |
| סיכון תפעולי | | | | | |
| סך הכל יתרות משוקללות של | | | | | |
| 990 | 10,997 | 986 | 10,960 | 1,451 | 11,610 |
| נכסי סיכון/דרישת ההון | | | | | |

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

| ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 30 בספטמבר | |
|---|-----------------|-------|
| | 2013 | 2014 |
| באזל II (2) | באזל III (1) | |
| 3. יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1 | | |
| 1,942 | 1,909 | 2,255 |
| 17.6% | 17.1% | 18.5% |
| 17.7% | 17.4% | 19.4% |
| הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח) | | |
| יחס הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון | | |
| יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | | |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח | | |
| 9.0% | 9.0% | - |
| על הבנקים | | |
| יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח | | |
| - | - | 9.0% |
| על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015 | | |
| יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח | | |
| - | - | 12.5% |
| על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015 | | |

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (3) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל לעומת 9% אשתקד.

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

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

גידור חשיפות ריבית

פעילותה הפיננסית של החברה מאופיינת לרוב בהקבלה בין משך החיים הממוצע (מח"מ) של הנכסים וההתחייבויות (בעיקר לזמן קצר), קרי פעילות לקוחות ("חייבים בגין כרטיסי אשראי"), לעומת התחייבויות לבתי עסק ("זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי"). עם זאת קיימת חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית הנובעת מפעילות מתן אשראי בריבית קבועה לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים) אשר יוצרת פער מח"מ.

החברה משתמשת במכשיר גידור IRS (Interest Rate Swap) ו-FRA (Forward Rate Agreement) לצורך גידור כלכלי של פוזיציות ריבית שאליה היא חשופה. רכישת עסקאות אלו מתבצעת על מנת לצמצם את הסיכון ששינויים בלתי צפויים בשערי הריבית יפגעו בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה וכך במצבה הפיננסי. נכון ליום 30 בספטמבר 2014 קיימות שתי עסקאות IRS, אחת בערך נקוב של 40 מיליון ש"ח והשנייה בערך נקוב של 25 מיליון ש"ח. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גידור חשיפות מטבע חוץ

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

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

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

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולא להא להוגדרו 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 ולגורמים חיצוניים להם קשר עם לקוחות ונגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את ועדת התאום לאכיפת הציות וועדת הציות.

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

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

הנושאים החשבונאיים העיקריים הינם: הפרשה להפסדי אשראי והתחייבויות תלויות. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה או בחברות בנות שלה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2013. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה. ביום 3 ביולי 2014 פרש מר יעקב אורבך מכהונתו כמבקר הפנימי של החברה ושל החברות הבנות. ביום 31 ביולי 2014 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר זאב חיו לכהונה זו.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאשרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסוקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בנוסף, ניתנת התייחסות על ידי החשבונאית הראשית לסוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים.

בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון.

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

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

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

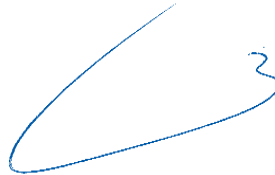
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על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

בקרה הפנימית על הדיווח הכספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2014, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

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

הוצאות ריבית

תוספת א'
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | |
|--|--------------|---------------|--|--------------|---------------|----------------------------|
| 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) |
| 1.16 | 2 | 695 | 0.64 | 1 | 624 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| | | | | | | חייבים בגין פעילות בכרטיסי |
| 8.90 | 32 | 1,485 | 7.13 | 34 | 1,957 | אשראי (4) |
| 5.40 | 2 | 151 | 7.20 | 3 | 171 | נכסים אחרים |
| 6.32 | 36 | 2,331 | 5.64 | 38 | 2,752 | סך כל הנכסים נושאי ריבית |
| | | | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | | 12,459 | | | 11,829 | שאינם נושאים ריבית |
| | | | | | | נכסים אחרים שאינם |
| | | 477 | | | 446 | נושאים ריבית (5) |
| | | 15,267 | | | 15,027 | סך כל הנכסים |

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | |
|---|--------------|---------------|---|--------------|---------------|----------------------------|
| 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) |
| 0.98 | 5 | 683 | 0.56 | 3 | 721 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| | | | | | | חייבים בגין פעילות בכרטיסי |
| 8.25 | 98 | 1,600 | 7.12 | 98 | 1,851 | אשראי (4) |
| 6.58 | 7 | 143 | 6.15 | 7 | 153 | נכסים אחרים |
| 6.09 | 110 | 2,426 | 5.32 | 108 | 2,725 | סך כל הנכסים נושאי ריבית |
| | | | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | | 12,059 | | | 11,713 | שאינם נושאים ריבית |
| | | | | | | נכסים אחרים שאינם |
| | | 469 | | | 464 | נושאים ריבית (5) |
| | | 14,954 | | | 14,902 | 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. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | |
|--|-----------------------------|---|--|-----------------------------|---|---------------------------------------|
| 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 | |
| באחוזים | | | באחוזים | | | |
| | | | | | | התחייבויות נושאות ריבית (3) |
| (26.54) | (2) | 33 | (20.99) | (2) | 41 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| - | (* -) | 32 | - | - | - | כתבי התחייבויות נדחים |
| (0.93) | (1) | 431 | (0.85) | (1) | 472 | התחייבויות אחרות |
| | | | | | | סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית |
| (2.44) | (3) | 496 | (2.36) | (3) | 513 | |
| | | | | | | זכאים בגין כרטיסי אשראי |
| | | 12,556 | | | 12,011 | שאינם נושאים ריבית |
| | | | | | | התחייבויות אחרות שאינן |
| | | 352 | | | 393 | נושאות ריבית (4) |
| | | 13,404 | | | 12,917 | סך כל ההתחייבויות |
| | | | | | | סך כל האמצעים ההוניים |
| | | 1,863 | | | 2,110 | |
| | | | | | | סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים |
| | | 15,267 | | | 15,027 | |
| | | | | | | פער הריבית |
| 3.88 | | | 3.28 | | | |
| | | | | | | תשואה נטו על נכסים |
| 5.78 | 33 | 2,331 | 5.19 | 35 | 2,752 | נושאי ריבית בישראל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | |
|--|-----------------------|-----------------|--|-----------------------|-----------------|--|
| שיעור | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת (1) | שיעור | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת (1) | |
| באחוזים | במיליוני ש"ח | | באחוזים | במיליוני ש"ח | | |
| | | | | | | התחייבויות נושאות ריבית (3) |
| (38.38) | (8) | 29 | (23.49) | (6) | 35 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (4.32) | (1) | 31 | - | - | - | כתבי התחייבויות נדחים |
| (0.32) | (1) | 416 | (0.29) | (1) | 468 | התחייבויות אחרות |
| | | | | | | סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית |
| (2.81) | (10) | 476 | (1.86) | (7) | 503 | |
| | | | | | | זכאים בגין כרטיסי אשראי |
| | | 12,302 | | | 11,972 | שאינם נושאים ריבית |
| | | 358 | | | 389 | התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4) |
| | | 13,136 | | | 12,864 | סך כל ההתחייבויות |
| | | 1,818 | | | 2,038 | סך כל האמצעים ההוניים |
| | | 14,954 | | | 14,902 | סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים |
| | | | | | | פער הריבית |
| 3.28 | | | 3.46 | | | |
| | | | | | | תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל |
| 5.53 | 100 | 2,426 | 4.97 | 101 | 2,725 | |

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

| יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל | | | | | | |
|--|-----------------------|----------------------------|---|-----------------------|----------------------------|----------------------------|
| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | |
| שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾ | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ | שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾ | הכנסות (הוצאות) ריבית | יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ | |
| באחוזים | | במיליוני ש"ח | באחוזים | | במיליוני ש"ח | |
| מטבע ישראלי לא צמוד | | | | | | |
| 6.37 | 36 | 2,315 | 5.67 | 38 | 2,735 | סך נכסים נושאי ריבית |
| (2.54) | (3) | 476 | (2.51) | (3) | 483 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 3.83 | | | 3.17 | | | פער הריבית |
| מטבע ישראלי צמוד למדד | | | | | | |
| - | *- | 8 | - | *- | 8 | סך נכסים נושאי ריבית |
| - | - | - | - | - | - | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| - | | | - | | | פער הריבית |
| מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) | | | | | | |
| - | *- | 8 | - | *- | 9 | סך נכסים נושאי ריבית |
| - | (* -) | 20 | - | *- | 30 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| - | | | - | | | פער הריבית |
| סך פעילות בישראל | | | | | | |
| 6.32 | 36 | 2,331 | 5.64 | 38 | 2,752 | סך נכסים נושאי ריבית |
| (2.44) | (3) | 496 | (2.36) | (3) | 513 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 3.88 | | | 3.28 | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

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

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | |
|--|-----------------------------|---|---|-----------------------------|---|----------------------------|
| 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 | |
| באחוזים | | | באחוזים | | | |
| מטבע ישראלי לא צמוד | | | | | | |
| 6.14 | 110 | 2,408 | 5.35 | 108 | 2,708 | סך נכסים נושאי ריבית |
| (2.90) | (10) | 462 | (1.95) | (7) | 481 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 3.24 | | | 3.41 | | | פער הריבית |
| מטבע ישראלי צמוד למדד | | | | | | |
| - | *- | 9 | - | *- | 8 | סך נכסים נושאי ריבית |
| - | - | - | - | - | - | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| - | | | - | | | פער הריבית |
| מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ) | | | | | | |
| - | *- | 9 | - | *- | 9 | סך נכסים נושאי ריבית |
| - | (* -) | 14 | - | *- | 22 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| - | | | - | | | פער הריבית |
| סך פעילות בישראל | | | | | | |
| 6.09 | 110 | 2,426 | 5.32 | 108 | 2,725 | סך נכסים נושאי ריבית |
| (2.81) | (10) | 476 | (1.86) | (7) | 503 | סך התחייבויות נושאות ריבית |
| 3.28 | | | 3.46 | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013

| שינוי נטו | גידול (קיטון) בגלל שינוי (1) | | |
|------------------------------------|------------------------------|-------|----------------------------------|
| | מחיר | כמות | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| נכסים נושאי ריבית (2) | | | |
| (1) | (1) | (* -) | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 2 | (6) | 8 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 1 | 1 | * - | נכסים נושאי ריבית אחרים |
| 2 | (6) | 8 | סך הכל הכנסות ריבית |
| התחייבויות נושאות ריבית (2) | | | |
| - | (* -) | * - | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| - | * - | (* -) | כתבי התחייבות נדחים |
| - | (* -) | * - | התחייבויות נושאות ריבית אחרות |
| - | - | - | סך הכל הוצאות ריבית |

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013

| שינוי נטו | גידול (קיטון) בגלל שינוי (1) | | |
|------------------------------------|------------------------------|------|----------------------------------|
| | מחיר | כמות | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| נכסים נושאי ריבית (2) | | | |
| (2) | (2) | * - | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| - | (13) | 13 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| - | (1) | 1 | נכסים נושאי ריבית אחרים |
| (2) | (16) | 14 | סך הכל הכנסות ריבית |
| התחייבויות נושאות ריבית (2) | | | |
| (2) | (3) | 1 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (1) | - | (1) | כתבי התחייבות נדחים |
| - | (* -) | * - | התחייבויות נושאות ריבית אחרות |
| (3) | (3) | * - | סך הכל הוצאות ריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי

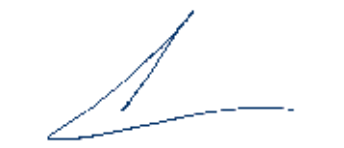
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לראוי החשבון המבוקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית

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

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|----|---|
| 51 | סקירת רואי החשבון המבקרים |
| 53 | תמצית מאזנים ביניים מאוחדים |
| 54 | תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים |
| 55 | תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל |
| 56 | תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון |
| 59 | תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים |
| 61 | ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים |

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") וחברות בנות שלה, הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.5. בדבר רגולציה נוספת ובביאור 2.ד. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

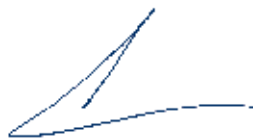
תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 30 בספטמבר | | ביאור |
|---------------------------|-----------------|---------------|--|
| | 2013 | 2014 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| נכסים | | | |
| 378 | 562 | 389 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 13,661 | 13,801 | 14,292 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (88) | (85) | (91) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 13,573 | 13,716 | 14,201 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 38 | 33 | 18 | ניירות ערך |
| 5 | 4 | 5 | השקעות בחברות כלולות |
| 285 | 279 | 297 | בניינים וציוד |
| 326 | 347 | 384 | נכסים אחרים |
| 14,605 | 14,941 | 15,294 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| 18 | 42 | 27 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 11,880 | 12,212 | 12,224 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| - | 32 | - | כתבי התחייבות נדחים |
| 759 | 772 | 890 | התחייבויות אחרות |
| 12,657 | 13,058 | 13,141 | סך כל ההתחייבויות |
| | | | התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות |
| 1,948 | 1,883 | 2,153 | הון המיוחס לבעלי מניות החברה |
| 1,948 | 1,883 | 2,153 | סך כל ההון |
| 14,605 | 14,941 | 15,294 | סך כל ההתחייבויות וההון |

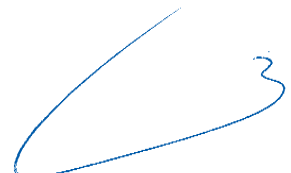
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


סיגל ברמק

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
 חשבונאית ראשית


דב קוטלר

מנהל כללי


דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 בנובמבר 2014.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | ביאור |
|---------------------------------------|---|--------------|--|------------|---|
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | 1,514 | 1,163 | 385 | 391 | סך כל ההכנסות |
| 1,281 | 934 | 1,004 | 323 | 343 | מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 133 | 100 | 101 | 33 | 35 | הכנסות ריבית, נטו |
| 100 | 81 | 58 | 29 | 13 | אחרות |
| | 1,115 | 1,163 | 385 | 391 | סך כל ההכנסות |
| | | | | | הוצאות |
| 7 | 4 | 9 | 4 | 5 | בגין הפסדי אשראי |
| 507 | 364 | 373 | 122 | 120 | תפעול |
| 213 | 154 | 154 | 59 | 61 | מכירה ושיווק |
| 72 | 47 | 45 | 15 | 15 | הנהלה וכלליות |
| 335 | 245 | 282 | 87 | 97 | תשלומים לבנקים |
| | 814 | 863 | 287 | 298 | סך כל ההוצאות |
| | | | | | רווח לפני מיסים |
| 380 | 301 | 300 | 98 | 93 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 95 | 75 | 88 | 20 | 30 | |
| | 226 | 212 | 78 | 63 | רווח לאחר מיסים |
| | | | | | חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות |
| *- | *- | (* -) | *- | 1 | כלולות לאחר השפעת המס |
| | 226 | 212 | 78 | 64 | רווח נקי |
| | 307 | 289 | 106 | 87 | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח) |
| | 388 | 289 | 106 | 87 | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | רווח נקי |
|---|---|------|--|-------|-------------------------|
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| מבוקר | 226 | 212 | 78 | 64 | |
| 285 | | | | | |
| רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים: | | | | | |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה | | | | | |
| | (27) | (13) | (11) | 1 | לפי שווי הוגן נטו |
| (22) | | | | | |
| רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים | | | | | |
| | (27) | (13) | (11) | 1 | |
| (22) | | | | | |
| השפעת המס המתייחס | | | | | |
| 5 | 7 | 3 | 3 | (* -) | |
| רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי | | | | | |
| | (20) | (10) | (8) | 1 | מניות החברה, לאחר מיסים |
| (17) | | | | | |
| הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה | | | | | |
| 268 | 206 | 202 | 70 | 65 | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | | | |
|---|--------------|---------------------|--------------------------------|------------|----------------|------------------|
| סך כל ההון | עודפים | רווח כולל אחר מצטבר | סך הון המניות הנפרע וקרנות הון | קרנות הון | | הון המניות הנפרע |
| | | | | מבעל שליטה | פרמיה על מניות | |
| יתרה ליום 30 ביוני 2014 | | | | | | |
| 2,087 | 2,030 | 4 | 53 | 8 | 45 | *- |
| (בלתי מבוקר) | | | | | | |
| 64 | 64 | - | - | - | - | - |
| רווח נקי בתקופה | | | | | | |
| התאמות ושינויים הנובעים מ: | | | | | | |
| *- | - | - | *- | *- | - | - |
| הטבות שנתקבלו מבעל שליטה | | | | | | |
| 1 | - | - | 1 | - | 1 | - |
| הטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | |
| 1 | - | 1 | - | - | - | - |
| רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס | | | | | | |
| יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 | | | | | | |
| 2,153 | 2,094 | 5 | 54 | 8 | 46 | *- |
| (בלתי מבוקר) | | | | | | |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | | | | |
|---|--------------|----------------------------|--------------------------------|------------|----------------|------------------|
| סך כל ההון | עודפים | רווח כולל אחר (הפסד) מצטבר | סך הון המניות הנפרע וקרנות הון | קרנות הון | | הון המניות הנפרע |
| | | | | מבעל שליטה | פרמיה על מניות | |
| יתרה ליום 30 ביוני 2013 | | | | | | |
| 1,881 | 1,751 | 20 | 110 | 7 | 103 | *- |
| (בלתי מבוקר) | | | | | | |
| 78 | 78 | - | - | - | - | - |
| רווח נקי בתקופה | | | | | | |
| התאמות ושינויים הנובעים מ: | | | | | | |
| (69) | (6) | - | (63) | - | (63) | - |
| רכישת חברה אחות | | | | | | |
| *- | - | - | *- | *- | - | - |
| הטבות שנתקבלו מבעל שליטה | | | | | | |
| 1 | - | - | 1 | - | 1 | - |
| הטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | |
| (8) | - | (8) | - | - | - | - |
| הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס | | | | | | |
| יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 | | | | | | |
| 1,883 | 1,823 | 12 | 48 | 7 | 41 | *- |
| (בלתי מבוקר) | | | | | | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | | | |
|--|--------------|-------------------------------------|------------------------|----------|---------------|--|
| סך כל ההון | עודפים | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | סך הון המניות הנפרע | | קרנות הון | |
| | | | הון | הנפרע | מבעל שליטה | פרמיה על מניות |
| 1,948 | 1,882 | 15 | 51 | 8 | 43 | *- יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) |
| 212 | 212 | - | - | - | - | רווח נקי בתקופה |

התאמות ושינויים הנובעים מ:

| | | | | | | | |
|------|---|------|----|----|---|---|----------------------------------|
| *- | - | - | *- | *- | - | - | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה |
| 3 | - | - | 3 | - | 3 | - | הטבה עקב הקצאת מניות |
| (10) | - | (10) | - | - | - | - | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס |

| | | | | | | |
|--------------|--------------|----------|-----------|----------|-----------|---|
| 2,153 | 2,094 | 5 | 54 | 8 | 46 | *- יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) |
|--------------|--------------|----------|-----------|----------|-----------|---|

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | | | | |
|--|--------------|-------------------------------------|------------------------|----------|---------------|--|
| סך כל ההון | עודפים | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | סך הון המניות הנפרע | | קרנות הון | |
| | | | הון | הנפרע | מבעל שליטה | פרמיה על מניות |
| 1,739 | 1,603 | 32 | 104 | 7 | 97 | *- יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) |
| 226 | 226 | - | - | - | - | רווח נקי בתקופה |

התאמות ושינויים הנובעים מ:

| | | | | | | | |
|------|-----|------|------|----|------|---|-------------------------------------|
| (69) | (6) | - | (63) | - | (63) | - | רכישת חברה אחות |
| *- | - | - | *- | *- | - | - | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה |
| 3 | - | - | 3 | - | 3 | - | הטבה עקב הקצאת מניות |
| 4 | - | - | 4 | - | 4 | - | הנפקת מניות בחברה מאוחדת |
| (20) | - | (20) | - | - | - | - | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס |

| | | | | | | |
|--------------|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|---|
| 1,883 | 1,823 | 12 | 48 | 7 | 41 | *- יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) |
|--------------|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|---|

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 | | | | | | |
|-----------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------------------|------------|--------------------------------|---|
| סך כל ההון | עודפים | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | סך הון המניות הנפרע וקרנות הון | | קרנות הון פרמיה על מניות | |
| | | | הון | מבעל שליטה | מניות | הון הנפרע |
| 1,739 | 1,603 | 32 | 104 | 7 | 97 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) * |
| 285 | 285 | - | - | - | - | רווח נקי בשנה |

התאמות ושינויים הנובעים מ:

| | | | | | | | |
|--------------|--------------|-----------|-----------|----------|-----------|---|----------------------------------|
| (69) | (6) | - | (63) | - | (63) | - | רכישת חברה אחות |
| 1 | - | - | 1 | 1 | - | - | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה |
| 5 | - | - | 5 | - | 5 | - | הטבה עקב הקצאת מניות |
| 4 | - | - | 4 | - | 4 | - | הנפקת מניות בחברה מאוחדת |
| (17) | - | (17) | - | - | - | - | הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס |
| 1,948 | 1,882 | 15 | 51 | 8 | 43 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) * | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | מבוקר |
|---|---|------------|--|--------------|---|
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | | | |
| 285 | 226 | 212 | 78 | 64 | רווח נקי |
| התאמות: | | | | | |
| (93) | (66) | (70) | (23) | (23) | חלק החברה בהפסדים (רווחים) של חברות כלולות (1) פחת על בניינים וציוד |
| 7 | 4 | 9 | 4 | 5 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| - | - | 2 | - | 2 | ירידת ערך של נייר ערך זמין למכירה |
| (37) | (37) | (12) | (14) | - | רווח מממוש של ניירות ערך זמינים למכירה |
| (7) | (5) | 4 | (10) | *- | מיסים נדחים, נטו |
| 6 | 4 | 4 | 6 | 1 | פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה |
| 1 | (3) | (1) | (1) | (1) | שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים |
| - | 1 | - | 1 | - | שיערוך כתבי התחייבות נדחים |
| 1 | *- | *- | *- | *- | הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה |
| 5 | 3 | 3 | 1 | 1 | הטבה עקב הקצאת מניות |
| *- | 1 | 1 | (1) | *- | התאמות בגין הפרשי שער |
| שינויים בנכסים שוטפים | | | | | |
| (24) | (15) | (4) | (7) | (1) | הפקדת פיקדונות בתאגידים בנקאיים |
| 22 | 25 | 2 | 15 | 1 | משיכת פיקדונות מתאגידים בנקאיים |
| (39) | 152 | (241) | 55 | (116) | שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו |
| 41 | (290) | (397) | (223) | (454) | שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| (12) | (11) | (37) | (22) | (35) | שינוי בחייבים בגין נכיון |
| 2 | (19) | (21) | (11) | (22) | שינוי בנכסים אחרים, נטו |
| שינויים בהתחייבויות שוטפות | | | | | |
| (19) | 5 | 9 | 15 | (1) | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו |
| (250) | 82 | 344 | 85 | 352 | שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| (7) | 14 | 130 | 14 | 33 | שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו |
| 68 | 203 | 77 | 9 | (149) | מזומנים נטו מפעילות שוטפת |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 | לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | מבוקר |
|---|---|-------------|--|-------------|---|
| | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה | | | | | |
| (3) | (2) | - | - | - | השקעה בחברות כלולות |
| (110) | (83) | (84) | (26) | (29) | רכישת בניינים וציוד |
| (69) | (69) | - | (69) | - | רכישת חברה אחת |
| 56 | 56 | 16 | 20 | - | תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה |
| (126) | (98) | (68) | (75) | (29) | מזומנים נטו מפעילות השקעה |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון | | | | | |
| (31) | - | - | - | - | פרעון כתבי התחייבות נדחים |
| 4 | 4 | - | - | - | הנפקת הון מניות בחברה מאוחדת |
| (27) | 4 | - | - | - | מזומנים נטו מפעילות מימון |
| (85) | 109 | 9 | (66) | (178) | עליה (ירידה) במזומנים |
| 449 | 449 | 364 | 622 | 550 | יתרת מזומנים לתחילת התקופה |
| (* -) | (1) | (1) | 1 | (* -) | השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים |
| 364 | 557 | 372 | 557 | 372 | יתרת מזומנים לסוף התקופה |
| ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו | | | | | |
| 143 | 108 | 106 | 35 | 36 | ריבית שהתקבלה |
| 9 | 6 | 4 | 2 | 1 | ריבית ששולמה |
| * - | * - | 2 | * - | * - | דיבידנדים שהתקבלו |
| 121 | 99 | 90 | 37 | 32 | מסים על ההכנסה ששולמו |
| 23 | 8 | * - | * - | - | מסים על ההכנסה שהתקבלו |
| נספח א' | | | | | |
| פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח | | | | | |
| 4 | (2) | (2) | (3) | (4) | רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראל כרט", "מסטרקארד" ו"ויזה" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחות פועלים אקספרס בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2014 נערכה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעקביות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013 למעט המפורט בסעיף ב' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013 והביאורים הנלווים להם. תמצית הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 בנובמבר 2014.

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

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

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

יישום לראשונה של החוזר:

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

3. הפחתת יתרת ההתחייבות בגין תוכנית הכוכבים

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

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות

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

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

החוזר קובע בין השאר כי:

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

◆ תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי יישמו את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-Compensation Stock Compensation - ASC 718.

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

להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון של החברה ליום 30 בספטמבר 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד הינה כ-8 מיליון ש"ח. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על החברה לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל. למרות ההשפעה על ההון של החברה, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מפורטות בקשר להכללה במסגרת מקדם הפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה של דרישות התיעוד התומך במקדם הפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של הפרשה. דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף בהתאם ללוחות זמנים להוראות מעבר שיקבעו בהוראה סופית. בשלב זה, אין באפשרות החברה לאמוד את השפעת אימוץ ההוראה לכשתיושם.

3. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

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

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר (5) 2013 | 30 בספטמבר | | שיעור ריבית ממוצעת | | לעסקאות בחודש האחרון % | ליתרה ליום % |
|--|------------------------|------------|--------------------|------|---------------------------------|---|
| | 30 בספטמבר (5) 2013 | 2014 | שנתית 2014 | | | |
| | מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | | | | | |
| 1,941 | 1,906 | 2,226 | | | | אנשים פרטיים (1) |
| 1,379 | 1,364 | 1,473 | - | - | | מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) |
| 562 | 542 | 753 | 8.32 | 8.65 | | מזה: אשראי (2) |
| מסחרי | | | | | | |
| 1,047 | 876 | 1,091 | | | | |
| 200 | 206 | 192 | - | - | | מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) |
| 847 | 670 | 899 | 2.96 | 3.86 | | מזה: אשראי (2) (3) (4) |
| סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | | | | | |
| 2,988 | 2,782 | 3,317 | | | | |
| סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים | | | | | | |
| 9,250 | 9,036 | 9,510 | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 86 | 87 | 84 | 6.48 | 6.85 | | אשראי |
| 1,310 | 1,856 | 1,345 | | | | חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי |
| 22 | 20 | 24 | | | | הכנסות לקבל |
| 5 | 20 | 12 | | | | אחרים |
| סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | | | | | | |
| 13,661 | 13,801 | 14,292 | | | | |

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-640 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי עם חיוב ריבית הכולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.
- (3) כולל אשראי בבטחון רכב בסך 103 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 91 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 100 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: אשראי לבתי עסק 824 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 594 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 770 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 412 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 256 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 415 מיליון ש"ח).
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (1)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | | | |
|---|-----------|-----------|--------------|--------------|--------------------------|---|
| בלתי מבוקר | | | | | | |
| סיכון אשראי בערבות בנקים | סך הכל | מסחרי | | אנשים פרטיים | | |
| | | אשראי (2) | כרטיסי אשראי | אשראי (2) | חייבים בגין כרטיסי אשראי | |
| ואחר (3) | | | | | | |
| 105 | 10 | 20 | 4 | 43 | 28 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2014 (בלתי מבוקר) |
| 5 | *- | 3 | (* -) | 3 | (1) | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| (4) | 1 | *- | (1) | (2) | (2) | מחיקות חשבונאיות |
| 3 | *- | (4) | *- | 1 | 2 | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (1) | 1 | *- | (1) | (1) | (* -) | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| 109 | 11 | 23 | 3 | 45 | 27 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2014 (בלתי מבוקר) ** |
| 16 | 2 | 5 | *- | 5 | 4 | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| *- | *- | - | - | - | - | בגין פקדונות בבנקים |
| 3 | 3 | - | - | - | - | בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (4) | | | | | | |
|---|----------|--------------------------------|-----------------|--------------|-----------|---|
| בלתי מבוקר | | | | | | |
| סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל | ואחר (3) | סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | | | |
| | | מסחרי | | אנשים פרטיים | | |
| | | חייבים בגין | | חייבים בגין | | |
| | | כרטיסי אשראי | כרטיסי אשראי | אשראי (2) | אשראי | |
| 102 | 8 | 20 | 2 | 35 | 37 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2013 (בלתי מבוקר) |
| 4 | (1) | 5 | *- | 1 | (1) | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| (5) | 1 | (* -) | (* -) | (2) | (4) | מחיקות חשבונאיות |
| 5 | (* -) | (5) - | *- | 1 | 4 | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (* -) | 1 | (* -) | (* -) | (1) | *- | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2013 (בלתי מבוקר) ** | | | | | | |
| 106 | 8 | 25 | 2 | 35 | 36 | ** מזה: |
| 19 | 2 | 4 | *- | 5 | 8 | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| *- | *- | - | - | - | - | בגין פקדונות בבנקים |
| 2 | 2 | - | - | - | - | בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (5) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

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

אשראי – מאוחד

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | | |
|--|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|---|
| בלתי מבוקר | | | | | |
| סך הכל | סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר (3) | סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | | |
| | | מסחרי | | אנשים פרטיים | |
| | | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | | אשראי (2) | אשראי | אשראי (2) | אשראי |
| | | | | | יתרת הפרשה להפסדי אשראי |
| 109 | 11 | 25 | 4 | 36 | 33 |
| | | | | | ליום 31.12.2013 (מבוקר) |
| 9 | (* -) | 4 | (* -) | 11 | (6) |
| | | | | | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| (18) | (* -) | (6) | (1) | (5) | (6) |
| | | | | | מחיקות חשבונאיות |
| 9 | * - | (4) | * - | 3 | 6 |
| | | | | | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (9) | (* -) | (6) | (1) | (2) | (* -) |
| | | | | | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| | | | | | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2014 (בלתי מבוקר) ** |
| 109 | 11 | 23 | 3 | 45 | 27 |
| | | | | | ** מזה: |
| 16 | 2 | 5 | * - | 5 | 4 |
| | | | | | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| * - | * - | - | - | - | - |
| | | | | | בגין פקדונות בבנקים |
| 3 | 3 | - | - | - | - |
| | | | | | בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (4) | | | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---|
| בלתי מבוקר | | | | | | |
| סך הכל | סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר (3) | סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | | | |
| | | מסחרי | | אנשים פרטיים | | |
| | | חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) | חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) | חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) | חייבים בגין כרטיסי אשראי (2) | |
| 105 | 8 | 20 | 1 | 36 | 40 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר) |
| 4 | (* -) | 5 | 1 | 1 | (3) | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות |
| (23) | * - | (* -) | (* -) | (7) | (16) | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| 20 | * - | (5) | * - | 5 | 15 | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| (3) | * - | (* -) | (* -) | (2) | (1) | |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2013 (בלתי מבוקר) ** | | | | | | |
| 106 | 8 | 25 | 2 | 35 | 36 | ** מזה: |
| 19 | 2 | 4 | * - | 5 | 8 | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| * - | * - | - | - | - | - | בגין פקדונות בבנקים |
| 2 | 2 | - | - | - | - | בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (5) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

| ליום 30 בספטמבר 2014 | | | | | |
|--------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| סיכון אשראי בערבות בנקים | סיכון אשראי | סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | יתרת חוב רשומה של חובות | |
| | | מסחרי | אנשים פרטיים | שנבדקו על בסיס פרטני | שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| בערבות בנקים | סך הכל | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | סך הכל חובות | הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות |
| ואחר (3) | אשראי (2) | אשראי | אשראי (2) | סך הכל חובות | שנבדקו על בסיס פרטני |
| 507 | 1,252 | 688 | 51 | 2 | 4 |
| 11,081 | 13,653 | 211 | 141 | 751 | 1,469 |
| 11,588 | 14,905 | 899 | 192 | 753 | 1,473 |
| 3 | 20 | 10 | 1 | 2 | 4 |
| 6 | 73 | 8 | 2 | 38 | 19 |
| 9 | 93 | 18 | 3 | 40 | 23 |

| ליום 30 בספטמבר 2013 (4) | | | | | |
|--------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------------|
| הפרשה להפסדי אשראי | | | | | |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| סיכון אשראי בערבות בנקים | סיכון אשראי | סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים | | יתרת חוב רשומה של חובות | |
| | | מסחרי | אנשים פרטיים | שנבדקו על בסיס פרטני | שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| בערבות בנקים | סך הכל | חייבים בגין כרטיסי אשראי | חייבים בגין כרטיסי אשראי | סך הכל חובות | הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות |
| ואחר (3) | אשראי (2) | אשראי | אשראי (2) | סך הכל חובות | שנבדקו על בסיס פרטני |
| 448** | 981 | 495 | 29 | 2 | 7 |
| 11,304** | 13,553 | 175 | 177 | 540 | 1,357 |
| 11,752 | 14,534 | 670 | 206 | 542 | 1,364 |
| 3 | 29 | 15 | 2 | 2 | 7 |
| 3 | 58 | 6 | *- | 28 | 21 |
| 6 | 87 | 21 | 2 | 30 | 28 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

(2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.

(3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (4)

הפרשה להפסדי אשראי

מבוקר

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

* סווג מחדש.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

| ליום 30 בספטמבר 2014 | | | | | | |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------|--------------|-----------|---------------|------------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | |
| חובות לא פגומים - מידע נוסף | | | בעייתיים (2) | | | |
| בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4) | סך הכל | פגומים (3) | לא פגומים | לא בעייתיים | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| - | 2 | 1,473 | 6 | 20 | 1,447 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| - | 2 | 753 | 3 | 38 | 712 | אשראי |
| מסחרי | | | | | | |
| - | 1 | 192 | 1 | 3 | 188 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| - | 1 | 899 | 1 | 17 | 881 | אשראי |
| - | - | 11,588 | - | - | 11,588 | חובות בערבות בנקים ואחר (5) |
| - | 6 | 14,905 | 11 | 78 | 14,816 | סך הכל |

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 2.א.ב.ג. להלן.
- (4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

| ליום 30 בספטמבר 2013 (6) | | | | | | |
|---------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|-----------|---------------|------------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | |
| חובות לא פגומים - מידע נוסף | | | (2) בעייתיים | | | |
| בפיגור של 30 יום או יותר | בפיגור של 90 יום או יותר | סך הכל | פגומים (3) | לא פגומים | לא בעייתיים | |
| ועד 89 יום (4) | או יותר | | | | | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| 2 | - | 1,364 | 9 | 2 | 1,353 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 3 | - | 542 | 4 | 3 | 535 | אשראי |
| מסחרי | | | | | | |
| *- | - | 206 | 2 | *- | 204 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 1 | - | 670 | 8 | 3 | 659 | אשראי |
| - | - | 11,752 | - | - | 11,752 | חובות בערבות בנקים ואחר (5) |
| 6 | - | 14,534 | 23 | 8 | 14,503 | סך הכל |

| ליום 31 בדצמבר 2013 (6) | | | | | | |
|---------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|-----------|---------------|------------------------------------|
| מבוקר | | | | | | |
| חובות לא פגומים - מידע נוסף | | | (2) בעייתיים | | | |
| בפיגור של 30 יום או יותר | בפיגור של 90 יום או יותר | סך הכל | פגומים (3) | לא פגומים | לא בעייתיים | |
| ועד 89 יום (4) | או יותר | | | | | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | | | |
| 2 | - | 1,379 | 8 | 2 | 1,369 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 2 | - | 562 | 4 | 2 | 556 | אשראי |
| מסחרי | | | | | | |
| *- | - | 200 | 1 | *- | 199 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 2 | - | 847 | 8 | 3 | 836 | אשראי |
| 1 | - | 11,219 | *- | 1 | 11,218 | חובות בערבות בנקים ואחר (5) |
| 7 | - | 14,207 | 21 | 8 | 14,178 | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
ראה הערות בעמוד 71.

איכות האשראי

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

| ליום 30 בספטמבר 2014 | | | | | |
|------------------------------------|------------------------------|---|------------|--|-------------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | |
| יתרת קרן חוזית של חובות פגומים | סך הכל (2) יתרת חובות פגומים | יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית | | יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3) | |
| | | פרטנית | פרטנית (3) | פרטנית (3) | פרטנית (3) |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | | |
| 6 | 6 | 2 | 4 | 4 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 3 | 3 | 1 | 2 | 2 | אשראי |
| מסחרי | | | | | |
| 1 | 1 | 1 | *- | *- | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 1 | 1 | *- | 1 | 1 | אשראי |
| חובות בערבות בנקים ואחר (4) | | | | | |
| - | - | - | - | - | |
| 11 | 11 | 4 | 7 | 7 | סך הכל ** |
| ** מזה: | | | | | |
| 6 | 6 | - | 6 | 6 | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

| ליום 30 בספטמבר 2013 (5) | | | | | |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | |
| יתרת קרן חוזית של חובות פגומים | סך הכל (2) יתרת חובות פגומים | יתרת (2) חובות פגומים | | יתרת (2) חובות פגומים | |
| | | בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית | קיימת הפרשה פרטנית (3) | יתרת הפרשה פרטנית (3) | פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3) |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | | |
| 9 | 9 | 2 | 7 | 7 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 4 | 4 | 2 | 2 | 2 | אשראי |
| מסחרי | | | | | |
| 2 | 2 | 1 | 1 | 1 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 8 | 8 | *- | 8 | 8 | אשראי |
| - | - | - | - | - | חובות בערבות בנקים ואחר (4) |
| 23 | 23 | 5 | 18 | 18 | סך הכל ** |
| ** מזה: | | | | | |
| 10 | 10 | - | 10 | 10 | חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים |

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ראה הערות עמוד 73.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

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

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|--|-----------|---|----------|------------------------------------|
| 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| (5) | | (5) | | |
| בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | |
| | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 8 | 5 | 8 | 5 | |
| 3 | 2 | 2 | 2 | אשראי |
| מסחרי | | | | |
| | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 1 | 1 | 1 | *- | |
| 3 | 3 | 5 | 1 | אשראי |
| - | - | - | - | חובות בערבות בנקים ואחר (4) |
| 15 | 11 | 16 | 8 | סך הכל |

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

| יתרה ליום | | | | |
|---------------------------------|-----------|------------|----------|------------------------------------|
| 31 בדצמבר | | 30 בספטמבר | | |
| 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| (5) | | (5) | | |
| מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | |
| | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 6 | 7 | 4 | 4 | |
| 2 | 3 | 2 | 2 | אשראי |
| מסחרי | | | | |
| | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 1 | *- | *- | *- | |
| *- | *- | *- | *- | אשראי |
| - | - | - | - | חובות בערבות בנקים ואחר (4) |
| 9 | 10 | 6 | 6 | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.
- (3) אינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|------------|
| בלתי מבוקר | | | | |
| ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ** | | ארגונים מחדש שבוצעו | | |
| יתרת חוב רשומה | מספר חוזים | יתרת חוב | | מספר חוזים |
| | | רשומה לאחר ארגון מחדש | רשומה לפני ארגון מחדש | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | |
| | | | | |
| *- | 44 | 1 | 1 | 243 |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | | | | |
| *- | 15 | 1 | 1 | 101 |
| אשראי | | | | |
| מסחרי | | | | |
| | | | | |
| *- | 3 | *- | *- | 18 |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | | | | |
| - | - | *- | *- | 3 |
| אשראי | | | | |
| | | | | |
| - | - | - | - | - |
| חובות בערבות בנקים ואחר (3) | | | | |
| | | | | |
| *- | 62 | 2 | 2 | 365 |
| סך הכל | | | | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.
- (3) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

| לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (4) | | | | | |
|--|------------------------------|------------|---|--------------------------------|-----------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | |
| מספר חוזים | ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ** | | ארגונים מחדש שבוצעו (בתקופת הדיווח (2)) | | חובות שאינם בערבות בנקים |
| | יתרת חוב רשומה | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | |
| | | | | | אנשים פרטיים |
| | 1 | 96 | 3 | 3 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | *- | 33 | 1 | 1 | אשראי |
| | | | | | מסחרי |
| | *- | 6 | *- | *- | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | - | - | *- | *- | אשראי |
| | - | - | - | - | חובות בערבות בנקים ואחר (3) |
| | 1 | 135 | 4 | 4 | סך הכל |

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | | |
|---|------------------------------|------------|---|--------------------------------|-----------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | |
| מספר חוזים | ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ** | | ארגונים מחדש שבוצעו (בתקופת הדיווח (2)) | | חובות שאינם בערבות בנקים |
| | יתרת חוב רשומה | מספר חוזים | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | |
| | | | | | אנשים פרטיים |
| | 1 | 160 | 5 | 5 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | 1 | 39 | 2 | 2 | אשראי |
| | | | | | מסחרי |
| | *- | 17 | *- | *- | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| | *- | 4 | *- | *- | אשראי |
| | - | - | - | - | חובות בערבות בנקים ואחר (3) |
| | 2 | 220 | 7 | 7 | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ראה הערות בעמוד 76.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

| לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (4) | | | | | |
|---|----------------|---------------------------------------|--------------------------------|--------------|------------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | |
| ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו ** | | ארגונים מחדש שבוצעו (2) בתקופת הדיווח | | | |
| מספר חוזים | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש | יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש | מספר חוזים | |
| חובות שאינם בערבות בנקים | | | | | |
| אנשים פרטיים | | | | | |
| 2 | 275 | 11 | 12 | 2,189 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 1 | 73 | 4 | 4 | 673 | אשראי |
| מסחרי | | | | | |
| *- | 25 | *- | *- | 145 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| *- | 4 | *- | *- | 67 | אשראי |
| - | - | - | - | - | חובות בערבות בנקים ואחר (3) |
| 3 | 377 | 15 | 16 | 3,074 | סך הכל |

ראה הערות בעמוד 76.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 30 בספטמבר | | ליום 31 בדצמבר 2014 |
|---------------------|-------------------|---------------|---|
| | 2013 | 2014 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| 11,583 | 11,286 | 11,929 | בתי עסק (1) |
| 1 | 2 | 1 | התחייבויות בגין פיקדונות |
| - | 604 | 8 | חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 11 | 13 | 11 | הכנסות מראש |
| 85 | 83 | 67 | תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס |
| 99 | 126 | 103 | הוצאות לשלם |
| 101 | 98 | 105 | אחרים |
| 11,880 | 12,212 | 12,224 | סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 468 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2013 - 492 מיליון ש"ח, בדצמבר 2013 - 491 מיליון ש"ח). ובקיצוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

אימוץ הוראות באזל III

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

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

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

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

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

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהוות לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, ידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

כמו כן, נקבע כי יחסי הון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט לעיל.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

| ליום 30 בספטמבר 2013 | ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 1 בינואר 2014 | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------------|
| באזל II (2) | | באזל III (1) | | |
| בלתי מבוקר | מבוקר | מבוקר | בלתי מבוקר | |
| 1,871 | 1,933 | 1,948 | 2,153 | 1. הון לצורך חישוב יחס הון |
| 38 | 9 | 92 | 102 | הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 |
| 1,909 | 1,942 | 2,040 | 2,255 | הון רובד 2 |
| | | | | סך הכל הון כולל |

| ליום 30 בספטמבר 2013 | ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 1 בינואר 2014 | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| 9,093 | 9,098 | 9,308 | 9,712 | 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון |
| 22 | 23 | 23 | 9 | סיכון אשראי |
| 1,845 | 1,876 | 1,876 | 1,889 | סיכוי שוק |
| 10,960 | 10,997 | 11,207 | 11,610 | סיכון תפעולי |
| | | | | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון |

| ליום 30 בספטמבר 2013 | ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 1 בינואר 2014 | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| - | - | 17.4% | 18.5% | 3. יחס ההון לרכיבי סיכון |
| 17.1% | 17.6% | 17.4% | 18.5% | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 17.4% | 17.7% | 18.2% | 19.4% | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| - | - | (3) 9.0% | (3) 9.0% | יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |
| 9.0% | 9.0% | (3) 12.5% | (3) 12.5% | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים |

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

| ליום 30 בספטמבר 2013 | ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 1 בינואר 2014 | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| 1,883 | 1,948 | 1,948 | 2,153 | 1. הון רובד 1 |
| (12) | (15) | - | - | הון עצמי |
| 1,871 | 1,933 | 1,948 | 2,153 | הבדלים בין הון עצמי להון רובד 1 |
| | | | | סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים |

| ליום 30 בספטמבר 2013 | ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 1 בינואר 2014 | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|--|
| 7 | 9 | - | - | 2. הון רובד 2 |
| - | - | 92 | 102 | 45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, |
| 31 | - | - | - | לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי |
| 38 | 9 | 92 | 102 | הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה |
| | | | | הון רובד 2: הפרשות לפני ואחרי ניכויים |
| | | | | כתבי התחייבות נדחים |
| | | | | סך הכל הון רובד 2 |

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

| ליום 30 בספטמבר 2013 | ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 1 בינואר 2014 | ליום 30 בספטמבר 2014 | |
|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|---|
| - | - | 17.4% | 18.5% | יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום |
| | | | | השפעת הוראות המעבר בהוראה 299 |

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (3) יחסי ההון המזעריים הנדרשים לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.

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

ד. יעד הלימות הון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת הקבוצה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור של 9% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2013 | ליום 30 בספטמבר | | |
|--|-----------------|---------------|---|
| | 2013 | 2014 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו: | | | |
| 8,093 | 8,134 | 7,901 | סיכון האשראי על החברה |
| 24,552 | 24,612 | 25,125 | סיכון האשראי על הבנקים |
| 409 | 417 | 384 | סיכון האשראי על אחרים |
| (14) | (14) | (11) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 33,040 | 33,149 | 33,399 | סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו |
| ערבויות והתחייבויות אחרות: | | | |
| 80 | 78 | 72 | חשיפה בגין הבטחת שקים |
| 57 | 57 | 22 | חשיפה בגין ערבויות אחרות |
| 47 | 41 | 50 | התחייבות בגין ניכיון חייבים |
| 80 | 79 | 102 | חשיפה בגין התחייבויות אחרות |
| 62 | 72 | 235 | חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק |
| (5) | (5) | (5) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 321 | 322 | 476 | סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו |

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

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

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

- א. ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור מהסדר כובל על ידי הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל. יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. בפסק דין מיום 6 במרץ 2014, אישר בית הדין החלטה זו של הממונה בניגוד לעמדתה של החברה.
- ב. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו-כ.א.ל. שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עמדה 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.

2. רגולציה נוספת

- א. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיק את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מידי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת ההחלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות הגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב.

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

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

ד. הליכים משפטיים ותלויות

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

1. בחודש אוקטובר 2013 התקבלה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית כנגד 5 חברות דלק ו-3 חברות כרטיסי האשראי (החברה, לאומי קארד ו-כ.א.ל.). סכום התביעה בנוגע ללקוח התובע את החברה עומד על כ-1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית אינו מצוין. לטענת התובעים, קיים הסדר סמוי בין חברות כרטיסי האשראי לחברות הדלק, לפיו חברות כרטיסי האשראי גובות מהלקוח המתדלק סכומים שבין 150 ל-600 ש"ח לתדלוק, בין באמצעות תפיסת בטחונות מתוך מסגרת האשראי של בעל הכרטיס ובין באמצעות "חיוב החשבון כעסקה נוספת של רכישה שלא בוצעה" וזאת למשך מספר ימים, עד לעדכון גובה המסגרת או החזרת הסכומים שנגבו. בין הצדדים התגבשה הסכמה לפיה המבקשים יסתלקו מבקשת האישור בכפוף לתנאי ההסכמה. בקשת ההסתלקות הוגשה לבית המשפט בחודש ביולי 2014 והועברה לעיונו של היועץ המשפטי לממשלה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה מעבר לסכום שבבקשת ההסתלקות, סיכויי התביעה קלושים.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

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

2. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובפעלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת המבקש שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיה קשור במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכה באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלק באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון.

3. בחודש אפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד שלושת חברות כרטיסי האשראי. סכום התביעה הייצוגית הועמד על סך של כ-1.7 מיליארד ש"ח. לטענת המבקשים שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קבל אישור ולפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid הן מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן כי הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי עסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחה רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד.

4. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובפעלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ אינו ראוי, מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי ראוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות.

5. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה כנגדה וכנגד חברת כרטיסי אשראי נוספת, ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית לא הוערך. לטענת המבקשים תווי קניה שהנפיקה החברה, הכוללים תנאי הקובע תקופה קצרת מועד לכיבוד התו הם חוזה אחיד הכולל תנאי מקפח, שיש לבטלו או לשנותו.

6. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה שולחת הודעות מסר קצר בעלי תוכן פרסומי בניגוד לחוק וכי עומדות לו עילות נזיקיות ועשית עושר שלא במשפט. סכום התביעה האישית הינו 1,200 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך על סך של 3 מיליון ש"ח.

ה. שיפוי לדירקטורים

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

ו. התקשרויות מיוחדות

התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. במהלך התקופה המדווחת לא היו שינויים מהותיים ביתרת הסכומים הצפויים בגין התקשרויות מיוחדות, אשר מפורטות בביאור 16 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

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

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

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

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

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) | | | | |
|------------------------------------|---------------|------------|-----------|-----------------|
| סך הכל | שווי הוגן (א) | | | יתרה במאזן |
| | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| 389 | - | 370 | 19 | 389 |
| 14,173 | 14,173 | - | - | 14,201 |
| 18 | 9 | - | 9 | 18 |
| 225 | 174 | 51 | - | 226 |
| 14,805 | 14,356 | 421 | 28 | * 14,834 |
| סך כל הנכסים הפיננסיים | | | | |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 27 | - | - | 27 | 27 |
| 12,188 | 12,188 | - | - | 12,213 |
| 774 | 647 | 127 | - | 775 |
| 12,989 | 12,835 | 127 | 27 | * 13,015 |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות | | | | |

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 28 מיליון ש"ח ובסך 27 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 6.א. ו-6.ב. להלן.

- (א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 9 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

| 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) | | | | |
|------------------------------------|---------------|------------|-----------|-----------------|
| סך הכל | שווי הוגן (א) | | | יתרה במאזן |
| | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| 562 | - | 528 | 34 | 562 |
| 13,671 | 13,671 | - | - | 13,716 |
| 33 | 11 | - | 22 | 33 |
| 172 | 134 | 38 | - | 173 |
| 14,438 | 13,816 | 566 | 56 | * 14,484 |
| סך כל הנכסים הפיננסיים | | | | |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 42 | - | - | 42 | 42 |
| 12,154 | 12,154 | - | - | 12,199 |
| 32 | - | 32 | - | 32 |
| 665 | 600 | 65 | - | 666 |
| 12,893 | 12,754 | 97 | 42 | * 12,939 |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות | | | | |

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 56 מיליון ש"ח ובסך 42 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאור 6.א. ו-6.ב. להלן.

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

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 70 מיליון ש"ח ובסך 18 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 6.א. ו-6.ב. להלן.

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

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) | | | |
|------------------------------|--|--|--------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשים ב: | | | |
| סך הכל שווי הוגן | נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | |
| נכסים | | | |
| 9 | - | 9 | ניירות ערך זמינים למכירה |
| 9 | - | 9 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| *- | *- | - | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| *- | *- | - | סך כל ההתחייבויות |
| | | | |
| 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) | | | |
| מדידות שווי הוגן המשתמשים ב: | | | |
| סך הכל שווי הוגן | נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | |
| נכסים | | | |
| 22 | - | 22 | ניירות ערך זמינים למכירה |
| 22 | - | 22 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| *- | *- | - | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| *- | *- | - | סך כל ההתחייבויות |
| | | | |
| 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) | | | |
| מדידות שווי הוגן המשתמשים ב: | | | |
| סך הכל שווי הוגן | נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2) | מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1) | |
| נכסים | | | |
| 27 | - | 27 | ניירות ערך זמינים למכירה |
| 27 | - | 27 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| *- | *- | - | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| *- | *- | - | סך כל ההתחייבויות |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במהלך תשעת החודשים הראשונים של השנים 2014 ו-2013 ובמהלך שנת 2013 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה אשר לגביהם קיימים סמנים לירידת ערך, למעט הכרה בהפרשה לירידת ערך בסכום שאינו מהותי ברבעון השלישי של שנת 2014.

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

במהלך התקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014, ביום 30 בספטמבר 2013 ובשנת 2013 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 7 – הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שהסתיימו | | לשלושה חודשים שהסתיימו | | |
|---|--------------|------------------------|------------|---|
| ביום 30 בספטמבר | | ביום 30 בספטמבר | | |
| 2013 | 2014 | 2013 | 2014 | |
| בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| הכנסות מבתי עסק: | | | | |
| 779 | 811 | 267 | 274 | עמלות בתי עסק |
| 8 | 7 | 3 | 2 | הכנסות אחרות |
| 787 | 818 | 270 | 276 | סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו |
| (145) | (164) | (51) | (55) | בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים |
| 642 | 654 | 219 | 221 | סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו |
| הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי: | | | | |
| 126 | 150 | 47 | 54 | עמלת מנפיק |
| 137 | 168 | 46 | 56 | עמלות שרות |
| 29 | 32 | 11 | 12 | עמלות מעסקאות בחו"ל |
| 292 | 350 | 104 | 122 | סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי |
| 934 | 1,004 | 323 | 343 | סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |

ביאור 8 - זכויות עובדים

א. חוזה אישי מנכ"ל החברה

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

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

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

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים. יחידות ה-RSU תבשלנה 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. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענק.

ב. תוכנית המענקים

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

ג. מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר A301 של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול לגבי תגמול כלל עובדי החברה בכללם העובדים המרכזים של החברה (כהגדרת המונח בהוראה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2014. בהתאם, ביום 28 בספטמבר 2014, אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, לעובדים המרכזיים בה ולכלל עובדי החברה. מדיניות תגמול זו קובעת עקרונות לתגמול האוכלוסיות השונות בהלימה להוראות בנק ישראל בנושא.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | |
|---|----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 343 | 1 | 1 | 221 | 120 |
| - | - | - | (139) | 139 |
| 343 | 1 | 1 | 82 | 259 |
| 35 | *- | 31 | *- | 4 |
| 13 | 6 | *- | (3) | 10 |
| 391 | 7 | 32 | 79 | 273 |
| 120 | 1 | 5 | 38 | 76 |
| 97 | - | - | 2 | 95 |
| 64 | 6 | 11 | 10 | 37 |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 323 | - | 1 | 218 | 104 |
| - | - | - | (146) | 146 |
| 323 | - | 1 | 72 | 250 |
| 33 | *- | 28 | *- | 5 |
| 29 | 23 | *- | 2 | 4 |
| 385 | 23 | 29 | 74 | 259 |
| 122 | 1 | 5 | 46 | 70 |
| 87 | - | - | *- | 87 |
| 78 | 19 | 8 | 9 | 42 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 1,004 | 3 | 1 | 655 | 345 |
| - | - | - | (421) | 421 |
| 1,004 | 3 | 1 | 234 | 766 |
| 101 | *- | 87 | 1 | 13 |
| 58 | 38 | 1 | 1 | 18 |
| 1,163 | 41 | 89 | 236 | 797 |
| 373 | 3 | 15 | 118 | 237 |
| 282 | - | - | 4 | 278 |
| 212 | 27 | 30 | 37 | 118 |

| לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 934 | 1 | 1 | 644 | 288 |
| - | - | - | (428) | 428 |
| 934 | 1 | 1 | 216 | 716 |
| 100 | 1 | 78 | 2 | 19 |
| 81 | 63 | 1 | 7 | 10 |
| 1,115 | 65 | 80 | 225 | 745 |
| 364 | 3 | 15 | 124 | 222 |
| 245 | - | - | (1) | 246 |
| 226 | 48 | 32 | 33 | 113 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

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

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

ביאור 10 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014 וביום 30 בספטמבר 2013 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

| רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | |
|--|--|---|
| 4 | 4 | יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר) |
| 1 | 1 | שינוי נטו במהלך התקופה |
| 5 | 5 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) |
| 20 | 20 | יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) |
| (8) | (8) | שינוי נטו במהלך התקופה |
| 12 | 12 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) |
| 15 | 15 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) |
| (10) | (10) | שינוי נטו במהלך התקופה |
| 5 | 5 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר) |
| 32 | 32 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) |
| (20) | (20) | שינוי נטו במהלך התקופה |
| 12 | 12 | יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר) |
| 32 | 32 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) |
| (17) | (17) | שינוי נטו במהלך השנה |
| 15 | 15 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) |

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום | | | |
|--|-------------|----------|--|
| 30 בספטמבר 2014 | | | |
| בלתי מבוקר | | | |
| לאחר | השפעת | לפני | |
| מס | מס | מס | |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה | | | |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | |
| 1 | (*)- | 1 | (הפסדים) רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| - | - | - | (הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לזכרון רווח והפסד |
| 1 | (*)- | 1 | סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה |

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

| 30 בספטמבר 2013 | | | |
|--|----------|-------------|---|
| בלתי מבוקר | | | |
| לאחר | השפעת | לפני | |
| מס | מס | מס | |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה | | | |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | |
| 3 | (*)- | 3 | רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| (11) | 3 | (14) | (הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לזכרון רווח והפסד |
| (8) | 3 | (11) | סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה |

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום

| 30 בספטמבר 2014 | | | |
|--|----------|-------------|---|
| בלתי מבוקר | | | |
| לאחר | השפעת | לפני | |
| מס | מס | מס | |
| השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה | | | |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | |
| (1) | * | (1) | (הפסדים) רווחים נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| (9) | 3 | (12) | (הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לזכרון רווח והפסד |
| (10) | 3 | (13) | סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום

30 בספטמבר 2013

בלתי מבוקר

| לפני מס | השפעת מס | לאחר מס | |
|-------------|----------|-------------|--|
| 10 | (1) | 9 | השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה |
| | | | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| 37 | 8 | (29) | רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן |
| | | | רווחים (הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד |
| (27) | 7 | (20) | סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה |

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2013

מבוקר

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

ביאור 11 – אירוע בתקופת הדוח

בחודש יולי 2014 פרש מר שמעון גל מתפקידו כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה. מר דן קולר מונה כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון החל מחודש יולי 2014.

ביאור 12 – אירוע לאחר תאריך המאזן

מר דב קוטלר, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראל כרטיס (ישראל כרטיס בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) יסיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2015, לאחר כהונה של שש שנים, עם תום חוזה העסקתו. מר רונן שטיין ימונה כמנכ"ל החדש בכפוף לאישורו של בנק ישראל.