

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **תמצית דוחות כספיים ביניים**

ליום 30 ביוני 2014

.....



## תוכן העניינים

### עמוד

5	<b>דוח הדירקטוריון</b>
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
23	הליכים משפטיים ותלויות
24	מדיניות ניהול סיכונים
30	מדידה והלימות הון
54	איסור הלבנת הון ומימון טרור
55	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
55	גילוי בדבר המבקר הפנימי
55	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
56	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
57	<b>סקירת ההנהלה</b>
65	<b>הצהרת המנכ"ל</b>
66	<b>הצהרת החשבונאית הראשית</b>
67	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>



ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **דוח הדירקטוריון**

ליום 30 ביוני 2014

---



## דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 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 שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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.

### 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 במטבעי 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 כרטיס (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראל כרטיס נכסים") - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל כרטיס 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 ושבנו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראל כרטיס

נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראל, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראל נכסים כוללת ניהול יתרת חייבים בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראל מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.

◆ **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 חשבוניות (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

האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על שיפור בצמיחה הגלובלית ברבעון השני של שנת 2014, זאת כשהפערים בין ארה"ב ואירופה מתרחבים הן מבחינת הצמיחה והן מבחינת המדיניות המוניטארית. בארה"ב הצמיחה מגלה עוצמה לאחר רבעון ראשון חלש וגם האינפלציה החלה לעלות. הצמיחה ברבעון השני עמדה על שיעור של 4.0% במונחים שנתיים לעומת הרבעון הראשון. מדדי האמון הכלכליים הוסיפו להצביע על אמון הולך וגובר בכלכלה האמריקנית, ושוק העבודה מוסיף להצביע על שיפור - 272 אלף משרות חדשות במוצע לחודש נוספו ברבעון השני של שנת 2014 ושיעור האבטלה ירד לרמה של 6.1%, אם כי שיעור ההשתתפות נותר ברמה נמוכה של 62.8%. אירופה לעומת זאת נמצאת במקום אחר, הצמיחה עדיין מדשדשת והאינפלציה נמוכה מאוד. סיכוני המשבר בגוש האירו אומנם פחתו על פי המגולם בשווקים הפיננסיים, אולם התאוששות הצמיחה נותרה איטית ומצב שוק העבודה נותר פגיע.

המדיניות המוניטארית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. בארה"ב הוסיף הפד לצמצם את רכישות האג"ח והוא צפוי להתחיל בהעלאות ריבית במחצית השנייה של 2015. בגוש האירו לעומת זאת הוריד הבנק המרכזי בחודש יוני את הריבית המוניטארית ל-0.15% לשנה, הריבית על פיקדונות הבנקים ב-ECB ירדה למינוס 0.1% ונרמז על אפשרות לשימוש בכלים מרחיבים נוספים. ביפן נמשכת תוכנית ההרחבה הכמותית.



בשווקים המתעוררים נרשמת בחודשים האחרונים התאוששות ניכרת בפעילות הכלכלית. הסחר העולמי התרחב והשפעתו ניכרת בעלייה ביצוא ברחבי המשקים המתעוררים ובהתאוששות הצריכה הפרטית. המשקים המתעוררים אומנם עדיין מתמודדים עם בעיות מגוונות אך לאחרונה בעקבות צעדים שנקטו על ידי קובעי המדיניות, נרשמת בהן רגיעה שבאה לידי ביטוי בהתחזקות המטבעות ובחזרתו של הון זר. בסין, בעיקר בשל מדיניות התמריצים שנקטה הממשלה, נרשמה האצה בצמיחה ברבעון השני של השנה עם צמיחה של 8.2% (רבעון לעומת קודמו במונחים שנתיים) לעומת 5.7% ברבעון הראשון. בהודו נבחר ראש ממשלה חדש שהתקבל באהדה על ידי השווקים ובטורקיה חזרה הרגיעה לשווקים.

## הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על האטה מסוימת בצמיחת המשק ברבעון השני של השנה. הצמיחה ברבעון הראשון הייתה נמוכה אף היא והסתכמה ב-2.9% במונחים שנתיים. ההאטה ברבעון השני בלטה בעיקר ביצוא התעשייתי שירד ב-8% לעומת הרבעון הראשון במונחים דולריים. אינדיקטורים לצריכה הפרטית מראים אף הם על קיפאון בהוצאה לצריכה. יש לציין שסקרי הציפיות כמו מדדי אמון הצרכנים ומדד מנהלי הרכש היו דווקא חיוביים בתקופה זו. שוק העבודה שמר על יציבות - שיעור האבטלה בחודש יוני עמד על 6.3%. ברבעון השני של השנה חלה ירידה של 24% ברכישת דירות חדשות לעומת הרבעון המקביל אשתקד. ירידה זו מוסברת בהמתנה להפחתת המע"מ על רכישת דירות חדשות לזכאים לשיעור של אפס אחוז. היקף העסקאות כולל דירות יד שנייה, היה יציב בקירוב לעומת הרבעון המקביל אשתקד. הפחתה זו צפויה לעבור הליכי חקיקה לאחר פגרת הקיץ של הכנסת. הבנק מעריך כי לירידה החדה ברכישת דירות יש השפעה ממתנת על הצריכה הפרטית, וכן היא עשויה לעכב פרויקטים חדשים של בניה למגורים.

בראשית חודש יולי 2014 חלה החרפה במצב הביטחוני ברצועת עזה וישראל יצאה למבצע "צוק איתן" ברצועת עזה. בהיבט הכלכלי במהלך ימי המבצע חלה נסיגה בפעילות הכלכלית, בעיקר בתחומי התיירות, מסחר ושירותים. עיקר הפגיעה בפעילות היה בדרום הארץ, אך היא ניכרת גם באיזורים אחרים. למבצע עשויות להיות השפעות על פעילות המשק ברבעון השלישי של השנה ואולי אף מעבר לכך. כמו כן כרוך המבצע בעלות תקציבית, שעיקרה הוצאות ביטחון, ירידה בהכנסות ממסים ופיצוי הנפגעים. על פי הניסיון של השנים האחרונות השפעתם הכלכלית של תקופות לחימה מעין אלו היא בדרך כלל מצומצמת וההתאוששות היא בדרך כלל מהירה מלבד אולי בענף התיירות.

## המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

הגירעון התקציבי הסתכם במחצית הראשונה של השנה ב-4.0 מיליארד ש"ח לעומת 10.2 מיליארד ש"ח בחודשים המקבילים אשתקד. הגירעון ב-12 החודשים האחרונים נמצא במגמת ירידה והגיע ל-2.5% מהתמ"ג. ההכנסות ממסים היו גבוהות מהתכנון במחצית הראשונה של השנה בכ-3.3 מיליארד ש"ח, חלק מזה בגלל גורמים חד-פעמיים. ראוי לציין שהגידול בהכנסות ממסים נבלם בחודשיים האחרונים ובעיקר בגין הכנסות ממסים ישירים. רמת הגירעון הנמוכה ממשיכה להוות גורם מייצב מבחינת המשק. יש לציין כי למבצע צוק איתן עשויה להיות השפעה על גובה הגירעון במחצית השנייה של השנה וכן בשנת 2015. בנק ישראל הותיר את הריבית ללא שינוי ברמה של 0.75% במהלך הרבעון השני של השנה וכן בחודש יולי. הנתונים הכלכליים שהתפרסמו במהלך הרבעון השני של שנת 2014 אופיינו בשנות גבוהה וזה היקשה על ניתוח המגמות בפעילות הכלכלית. האינפלציה הייתה קרובה לגבול התחתון של היעד ומנגד, מחירי הדירות המשיכו לעלות. שקלול נתונים אלו הביאו להחלטה שלא לשנות את הריבית. בחודש אוגוסט הופחתה הריבית לרמה של 0.5%. שוק ההון מגלם ציפיה להיוותרות הריבית ברמה זו בשנה הקרובה.

## אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני בשיעור של 0.5% (מדד בגין) ומתחילת השנה המדד נותר ללא שינוי. האינפלציה ב-12 החודשים האחרונים הסתכמה ב-0.5% בלבד, כלומר מתחת לגבול התחתון של יעד האינפלציה. ירידות מחירים חלו בסעיפים כמו מזון, תחבורה, תקשורת וריהוט וציוד לבית. הצמיחה הנמוכה של המשק ויחס השקל הם בין הגורמים לאינפלציה הנמוכה. השקל יוסף ברבעון השני של השנה בשיעור של 1.4% מול הדולר האמריקני ו-1.2% מול סל המטבעות האפקטיבי. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון השני כ-1.2 מיליארד דולר, רובם כחלק מהתכנית לקיזוז השפעת הגז הטבעי על שער החליפין.

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

ביום	ביום 31 במרץ		ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
31 בדצמבר	102.3	100.5	101.8	102.3	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
					שער הדולר של ארה"ב
	3.471	3.648	3.487	3.618	(בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה	לשלושה חודשים		לשישה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
1.82	1.29	0.49	1.32	-	מדד המחירים לצרכן
(7.02)	(0.82)	(1.40)	(3.08)	(0.95)	שער הדולר של ארה"ב

## נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2014

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
2,628	422	2,206	כרטיסים בנקאיים
726	167	559	כרטיסים חוץ בנקאיים
102	61	41	סיכון אשראי על החברה
828	228	600	סיכון אשראי על אחרים
<b>3,456</b>	<b>650</b>	<b>2,806</b>	<b>סך הכל</b>

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2013 (1)

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
2,467	362	2,105	כרטיסים בנקאיים
676	145	531	כרטיסים חוץ בנקאיים
92	52	40	סיכון אשראי על החברה
768	197	571	סיכון אשראי על אחרים
<b>3,235</b>	<b>559</b>	<b>2,676</b>	<b>סך הכל</b>

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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
<b>3,312</b>	<b>576</b>	<b>2,736</b>	<b>סך הכל</b>

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
81,550	39,300	41,918	19,565	21,378	כרטיסים בנקאיים
12,873	6,248	6,529	3,092	3,328	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
1,207	613	564	308	294	סיכון אשראי על אחרים
14,080	6,861	7,093	3,400	3,622	
<b>95,630</b>	<b>46,161</b>	<b>49,011</b>	<b>22,965</b>	<b>25,000</b>	<b>סך הכל</b>

הגדרות:

**כרטיס אשראי תקף:** כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח.  
**כרטיס אשראי פעיל:** כרטיס אשראי שתקף בתום התקופה המדווחת ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של התקופה המדווחת.  
**כרטיס בנקאי:** כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלבנטי.  
**כרטיס חוץ בנקאי:** כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנק.  
**מחזור עסקאות:** מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

## רווח ורווחיות בדוח המאוחד

**הרווח הנקי** של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ללא רווח ממכירת מניות MC, הינו 139 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-130 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.9%. הרווח הנקי של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-148 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2014 הסתכם ב-75 מיליון ש"ח בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.4%.

**שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-15.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-17.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-15.5% בכל שנת 2013. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-14.4% בהשוואה ל-15.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**ההכנסות** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-772 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-730 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.8%. ההכנסות ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-389 מיליון ש"ח בהשוואה ל-346 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.4%, המוסבר בעיקרו מגידול בהיקף מחזורי הפעילות ברבעון השני של שנת 2014 הנובע מעיתוי חג הפסח שחל השנה בחודש אפריל לעומת חודש מרץ בשנה שעברה.

**ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-661 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-611 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.2%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-336 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-301 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.6%. השינוי בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-433 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-423 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.4%, הנובע בעיקר מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה אשר מקוזזות באופן חלקי מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק.
  - ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-228 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-188 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.3%, הנובע בחלקו מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים.
- לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

**הכנסות ריבית, נטו** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-66 מיליון ש"ח בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.5%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.3%. השינוי נובע מהשפעות מנוגדות של ירידה בשיעור הפריים מחד וגידול ביתרות אשראי מאידך.

**ההכנסות האחרות** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.5%, הנובע בין היתר מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 12 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 23 מיליון ש"ח. ההכנסות האחרות ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 46.2%, הנובע בחלקו מדיבידנד שהתקבל מהחזקה בניירות ערך זמינים למכירה.

**ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים**, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-380 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-370 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.7%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-189 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-179 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.6%.

**הוצאות, כולל תשלומים לבנקים**, בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב-565 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-528 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%. הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-283 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-257 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.1%.

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות התפעול** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-253 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-242 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.5%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-128 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.1%.

**הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-93 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-96 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.1%. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%, הנובע מהטבות למחזיקי כרטיס.

**הוצאות הנהלה וכלליות** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-30 מיליון ש"ח בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**תשלומים לבנקים**, על פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-185 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-158 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.1%. תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-94 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.5%.

**יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים** לששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל-49.2% בהשוואה ל-50.7% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים לרבעון השני של שנת 2014 הגיע ל-48.6% בהשוואה ל-51.7% בתקופה המקבילה אשתקד.

**רווח לפני מיסים** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-207 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-202 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.5%. רווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-106 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19.1%.

**שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע** בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו בחישוב שנתי ב-21.7% בהשוואה ל-23.8% בתקופה המקבילה אשתקד וב-20.7% בשנת 2013. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-20.4% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-21.0% ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה למיסים על הרווח** במחצית הראשונה של שנת 2014 הסתכמה ב-58 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-54 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-28.0% בהשוואה ל-26.7% בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים על הרווח ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמה ב-30 מיליון ש"ח בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-28.3% בהשוואה ל-27.0% בתקופה המקבילה אשתקד. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בששת 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 המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-14,848 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,819 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ובהשוואה ל-14,605 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2013	השינוי לעומת 30 ביוני 2013		31 בדצמבר 2013		30 ביוני 2013		2014
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח <sup>(1)</sup>	
2	243	-	29	-	14,605	14,819	14,848
							<b>סך כל המאזן</b>
							חייבים בגין פעילות
-	63	1	83		13,573	13,553	13,636
							בכרטיסי אשראי, נטו
50	188	(11)	(69)		378	635	566
							מזומנים ופיקדונות בבנקים
							זכאים בגין פעילות
-	(8)	(2)	(254)		11,880	12,126	11,872
							בכרטיסי אשראי
							הון המיוחס לבעלי
7	139	11	206		1,948	1,881	2,087
							מניות החברה

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

**חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו**, ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-13,636 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13,553 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 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 ביוני 2014 הסתכמו ב-566 מיליון ש"ח בהשוואה ל-635 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי בסכומי האשראי שהועמדו ללקוחות ולבתי העסק.

**ניירות ערך** ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-38 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הקיטון נובע ממכירת מניות MC.

**בניינים וציוד** ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-295 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-279 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

**זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-11,872 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,126 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 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, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות כספיים ביניים.

**הון המיוחס לבעלי מניות החברה** ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-2,087 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,881 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-1,948 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל בתקופה.

**יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן** ליום 30 ביוני 2014 הגיע לשיעור של 14.1% בהשוואה ל-12.7% ביום 30 ביוני 2013 ול-13.3% בסוף שנת 2013.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון** ליום 30 ביוני 2014 הגיע לשיעור של 19.3% על פי באזל III ול-17.3% ביום 30 ביוני 2013 ול-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. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושו בכרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה 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 הרבעון השני של שנת 2014 חידשה החברה הסכמים עם מספר מועדונים. ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

### מגזר סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת שירותי הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידיה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידיה. 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.

ביום 1 באוקטובר 2013 בוצע מיזוג בין החברות ישראלכרט בע"מ וחברת אמנית בע"מ, כך שמתאריך זה חברת ישראלכרט סולקת את שלושת המותגים ישראלכרט, מסטרקארד וויזה.

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 5.ג. 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; 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 ביוני 2014				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
336	1	-	219	116
הכנסות עמלות מחיצוניים				
-	-	-	(142)	142
הכנסות עמלות בינמגזריות				
<b>336</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>258</b>
<b>סך הכל</b>				
34	-	29	1	4
הכנסות ריבית, נטו				
19	11	1	3	4
הכנסות אחרות				
<b>389</b>	<b>12</b>	<b>30</b>	<b>81</b>	<b>266</b>
<b>סך ההכנסות</b>				
128	1	5	40	82
הוצאות תפעול				
94	-	-	1	93
תשלומים לבנקים				
<b>75</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>43</b>
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>				

(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 ביוני 2013 (2)					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>מידע על הרווח והפסד</b>					
<b>הכנסות</b>					
301	1	-	206	94	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(140)	140	הכנסות עמלות בינמגזריות
<b>301</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>234</b>	<b>סך הכל</b>
32	-	22	3	7	הכנסות ריבית, נטו
13	8	1	1	3	הכנסות אחרות
<b>346</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>70</b>	<b>244</b>	<b>סך ההכנסות</b>
123	1	5	40	77	הוצאות תפעול
78	-	-	(2)	80	תשלומים לבנקים
<b>65</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>40</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>מידע על הרווח והפסד</b>					
<b>הכנסות</b>					
661	2	*-	434	225	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(282)	282	הכנסות עמלות בינמגזריות
<b>661</b>	<b>2</b>	<b>*-</b>	<b>152</b>	<b>507</b>	<b>סך הכל</b>
66	-	56	1	9	הכנסות ריבית, נטו
45	32	1	4	8	הכנסות אחרות
<b>772</b>	<b>34</b>	<b>57</b>	<b>157</b>	<b>524</b>	<b>סך ההכנסות</b>
253	2	10	80	161	הוצאות תפעול
185	-	-	2	183	תשלומים לבנקים
<b>148</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>27</b>	<b>81</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

- (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.
- (2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (2)					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>מידע על הרווח והפסד</b>					
<b>הכנסות</b>					
611	1	-	426	184	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(282)	282	הכנסות עמלות בינגזריות
<b>611</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>466</b>	<b>סך הכל</b>
67	1	49	3	14	הכנסות ריבית, נטו
52	41	1	4	6	הכנסות אחרות
<b>730</b>	<b>43</b>	<b>50</b>	<b>151</b>	<b>486</b>	<b>סך ההכנסות</b>
242	2	10	78	152	הוצאות תפעול
158	-	-	(1)	159	תשלומים לבנקים
<b>148</b>	<b>30</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>70</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

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

(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.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאוחד

### רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-43 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-524 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-486 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-266 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-244 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-507 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-466 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-258 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-234 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 36%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 43%.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33%.

**הוצאות התפעול** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-161 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-152 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%.

**תשלומים לבנקים**, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-183 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-159 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%. תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-93 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%.

### רווח ורווחיות מגזר הסליקה

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-14 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 56%.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-157 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-151 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-152 מיליון ש"ח בהשוואה ל-144 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 67%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 67%.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-4 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 200%.

**הוצאות התפעול** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-80 מיליון ש"ח בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-40 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

## רווח ורווחיות – מגזר מימון

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-11 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-56 מיליון ש"ח בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-29 מיליון ש"ח בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 32%.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות תפעול** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-10 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

## רווח ורווחיות – מגזר אחר

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 30%, הנובע בין היתר משינוי במכירת מניות MC. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 40%.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2014 ב-12 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות תפעול** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני 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 זכותה 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 8.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

### הגבלים עסקיים

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

## רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 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 (כהגדרתה 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 נמצאת בשלבי עדכון מדיניות התגמול שלה 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. בחודש פברואר 2014 קיימה ועדת החוקה דיון הכנה לקריאה שנייה 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 בעניין 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. בחודש יוני 2014 נדונה אחת ההצעות בועדת שרים לחקיקה.
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 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטא להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. 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 מסמיכה את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. הציבור רשאי להעיר על התזכיר עד ליום 31 לאוגוסט 2014. 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 שטרם נדונה.
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 ייכנס לתוקף 6 חודשים מיום פרסומו, ויחול גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.
12. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן 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 שכיחים 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 פרסמה טיוטת חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כיסוי נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 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.
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. לענין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאורים ג.1 ו-1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## הליכים משפטיים ותלויות

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

## מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים. כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציזות. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", 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, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

קיימת ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון המתכנסת אחת לרבעון. בנוסף, קיים פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס אחת לרבעון ומטרתו הבטחת כיסוי בקרתי הולם לתהליכי ניהול הסיכונים וגיבוש תהליך מתמשך לשיפור האפקטיביות של מנגנוני בקרת ניהול הסיכונים בחברה ברמת האגפים נוטלי הסיכונים, יחידות הבקרה העצמאיות באגפים ובאגף לניהול סיכונים ובטחון. 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 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקורות מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו 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 ביוני 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,362	36	155	79	14,092	נכסים פיננסיים
65	-	-	-	65	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,603	45	163	54	12,341	התחייבויות פיננסיות
65	-	-	-	65	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
<b>1,759</b>	<b>(9)</b>	<b>(8)</b>	<b>25</b>	<b>1,751</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>

\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

30 ביוני 2013 (1)					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,328	18	163	57	14,090	נכסים פיננסיים
40	-	-	-	40	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,771	20	143	34	12,574	התחייבויות פיננסיות
40	-	-	-	40	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
<b>1,557</b>	<b>(2)</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>1,516</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>

\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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
<b>1,617</b>	<b>1</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>1,569</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>

\* 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 ביוני 2014								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד		
באחוזים			אחר	דולר				
			במיליוני ש"ח					
(0.1)	(2)	1,757	(9)	(8)	25	1,749	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	
-	-	1,759	(9)	(8)	25	1,751	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	
0.1	2	1,761	(9)	(8)	25	1,753	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	

30 ביוני 2013								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד		
באחוזים			אחר	דולר				
			במיליוני ש"ח					
-	*-	1,557	(2)	20	23	1,516	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	
-	*-	1,557	(2)	20	23	1,516	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	
-	*-	1,557	(2)	20	23	1,516	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד	

31 בדצמבר 2013								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד		
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 הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במיגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי הוגן של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.

\*\*\* רבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

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

## 2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה. סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתממש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה. סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, אשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה. סיכון ירידת ערך נכסים נזילים - החשיפה לסיכון כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתו של התאגיד לממן את פערי הנזילות.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה. מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. 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 נערכה לקראת יישום 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, סיווג חובות בעייתיים, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה לחשיפות אשראי מהותיות. 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 ביוני 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 תיירים בארץ ובניכוי 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 ביוני		על בסיס מאוחד
	2013 (5)	2014 (4)	
	במיליוני ש"ח		
			1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)
21	20	13	סיכון אשראי פגום
7	8	6	סיכון אשראי נחות
1	*	71	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
<b>29</b>	<b>28</b>	<b>90</b>	<b>סך הכל סיכון אשראי בעייתי</b>
-	-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
			2. נכסים שאינם מבצעים (2)
21	20	13	חובות פגומים
<b>21</b>	<b>20</b>	<b>13</b>	<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(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.

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2013	(1) 2013	2014
%	%	%	%
0.15	0.14	0.09	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.64	0.59	0.63	ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	*-	*-	ד. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.06	0.06	0.19	ד.1. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
0.05	** -	0.06	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.02	0.04	0.12	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3.41	7.41	18.39	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
			ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

\* גבוה מ-100%.

\*\* נמוך מ-0.01%.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

## 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 הדירקטוריון 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 להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי 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 על כלל התאגידים הבנקאיים חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים 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 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, 3 ו-13 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 הון יבטיח:

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
33	הלימות הון
34	תחולת היישום
34	מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן
37	נכסי הסיכון ודרישת ההון
38	חשיפות סיכון אשראי
47	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
53	גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי - נגזרים מעבר לדלפק (OTC)
53	סיכון שוק וסיכון תפעולי
54	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי



## הלימות הון

(במיליוני ש"ח)

בנתוני המאוחד

### 1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 30 ביוני 2013 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (3)		באזל III (2)		
1,861	1,933	1,948	2,087	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
43	9	92	97	הון רובד 2
1,904	1,942	2,040	2,184	סך הכל הון כולל

### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 30 ביוני 2013 (1)		ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 1 בינואר 2014		ליום 30 ביוני 2014		
באזל II (3)		באזל II (3)		באזל III (2)		באזל III (2)		
יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון (4)	
825	9,163	819	9,098	1,163	9,308	1,175	9,398	סיכון אשראי
2	20	2	23	3	23	2	17	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
165	1,830	169	1,876	235	1,876	236	1,890	סיכון תפעולי
992	11,013	990	10,997	1,401	11,207	1,413	11,305	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

### 3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 30 ביוני 2013 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (3)		באזל III (2)		
-	-	17.4%	18.5%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.9%	17.6%	17.4%	18.5%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
17.3%	17.7%	18.2%	19.3%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	(4) 9.0%	(4) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	(4) 12.5%	(4) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
- (2) 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.
- (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (4) דרישת ההון ויחסי ההון המזעריים הנדרשים לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.

## 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 209, 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: ישראלכרט מימון, ישראלכרט 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 ביוני 2014 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

## מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 30 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2013
באזל II (3)		באזל III (2)	
במיליוני ש"ח			
<b>הון רובד 1</b>			
הון מניות רגילות נפרע	*_	*_	*_
פרמיה על מניות	45	43	103
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך	4	15	-
זמינים למכירה	2,030	1,882	1,751
עודפים	8	8	7
מכשירים הוניים אחרים	8	8	7
<b>סך הכל הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1</b>	<b>2,087</b>	<b>1,948</b>	<b>1,861</b>
<b>הון רובד 2</b>			
45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס			
המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך			
זמינים למכירה	-	-	12
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	97	92	-
כתבי התחייבות נדחים	-	-	31
<b>הון כולל כשיר</b>	<b>2,184</b>	<b>2,040</b>	<b>1,904</b>

\* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
- (2) 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.
- (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

**גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי**

להלן שיטת שלושת השלבים להצגת הקשר בין המאזן המדווח בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי  
**שלב 1:** מתן גילוי על המאזן לפי בסיס האיחוד הפיקוחי  
 המאזן הפיקוחי של החברה זהה למאזן כפי שהוצג בדוחות הכספיים שפורסמו.  
**שלב 2:** הצגת הרכיבים המרכיבים את הרכב ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי  
 במיליוני ש"ח

מאזן פיקוחי ליום		הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי	
1 בינואר 2014	30 ביוני 2014		
<b>נכסים</b>			
378	566		מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,661	13,723		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(88)	(87)		הפרשה להפסדי אשראי
(71)	(79)	4	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רובד 2
(17)	(8)		מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
13,573	13,636		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
<b>ניירות ערך</b>			
38	19		מזה: השקעות בהון של תאגידים פיננסיים שאינן עולות על 10% מהון המניות של התאגיד הפיננסי
27	8		מזה: ניירות ערך אחרים
11	11		השקעות בחברות כלולות
5	5		בניינים וציוד
285	295		נכסים אחרים
326	327		מזה: נכסי מס נדחה
99	99		מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רובד 2
(2)	(2)	4	מזה: נכסים אחרים נוספים
229	230		
<b>14,605</b>	<b>14,848</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות והון</b>			
18	28		אשראי מתאגידים בנקאיים
11,880	11,872		זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
759	861		התחייבויות אחרות
19	16	4	מזה: הפרשה קבוצתית בגין חשיפות חוץ מאזניות הנכללת בהון רובד 2
<b>12,657</b>	<b>12,761</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
<b>הון המיוחס לבעלי המניות של החברה</b>			
1,948	2,087		מזה: הון מניות רגילות ופרמיה
43	45	1	מזה: עודפים
1,882	2,030	3	מזה: קרנות הון
23	12	2	
<b>14,605</b>	<b>14,848</b>		<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

שלב 3: מיפוי הרכיבים שהוצגו בשלב 2 לצורך הצגת הרכב ההון הפיקוחי במיליוני ש"ח

מאזן פיקוחי ליום		הפניות משלב 2	הפניות משלב 2
1 בינואר 2014	30 ביוני 2014		
			הון מניות רגילות שהונפק על ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
43	45	1	
23	12	2	רווח כולל אחר מצטבר ועודפים שניתן להם גילוי עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
1,882	2,030	3	
<b>1,948</b>	<b>2,087</b>		<b>הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים</b>
<b>1,948</b>	<b>2,087</b>		<b>הון רובד 1</b>
			הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
92	97	4	
92	97		<b>הון רובד 2 לפני ואחרי ניכויים</b>
<b>2,040</b>	<b>2,184</b>		<b>סך ההון</b>

גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים) בהתאם להוראת השעה (נספחים א' ו-ב') נמצא באתר החברה שכתובתו: [www.isracard.co.il/financialreports](http://www.isracard.co.il/financialreports)

## נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 30 בדצמבר 2013		ליום 30 ביוני 2013 (1)		ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (3)		באזל II (3)		באזל III (2)	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון (4)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון
<b>במיליוני ש"ח</b>					
<b>סיכון אשראי:</b>					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
*-	1	*-	1	*-	2
453	5,039	466	5,175	630	5,038
129	1,429	126	1,394	184	1,469
187	2,080	185	2,053	276	2,206
7	73	6	71	10	80
43	476	42	469	75	603
<b>819</b>	<b>9,098</b>	<b>825</b>	<b>9,163</b>	<b>1,175</b>	<b>9,398</b>
סיכונים שוק - סיכון שער חליפין					
2	23	2	20	2	17
של מטבע חוץ					
169	1,876	165	1,830	236	1,890
סיכון תפעולי					
<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון</b>					
<b>990</b>	<b>10,997</b>	<b>992</b>	<b>11,013</b>	<b>1,413</b>	<b>11,305</b>

\* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני	
	(1) 2013	2014
באזל II (3)	באזל III (2)	
<b>יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1</b>		
1,942	1,904	2,184
17.6%	16.9%	18.5%
17.7%	17.3%	19.3%
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) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
- (2) 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.
- (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (4) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל לעומת 9% אשתקד.

## חשיפות סיכון אשראי

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

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

### ליום 30 ביוני 2014 – באזל III

סה"כ חשיפת אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)		סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני		
			אחר	אשראי	אחר	אשראי	
<b>במיליוני ש"ח</b>							
1,942	-	29	*-	1,913	566	1,347	תאגידים בנקאיים
5,013	19	3,140	-	1,854	-	1,854	תאגידים
40,352	168	29,800	-	10,384	-	10,384	קמעונאיות ליחידים
781	-	475	-	306	-	306	עסקים קטנים
5	-	*-	-	5	-	5	סקטור ציבורי
3	-	3	-	*-	-	*-	ממשלתי
475	-	-	-	475	475	-	נכסים אחרים (1)
<b>48,571</b>	<b>187</b>	<b>33,447</b>	<b>*-</b>	<b>14,937</b>	<b>1,041</b>	<b>13,896</b>	<b>סך הכל חשיפות</b>

### ליום 30 ביוני 2013 (3) – באזל II

סה"כ חשיפת אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)		סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני		
			אחר	אשראי	אחר	אשראי	
<b>במיליוני ש"ח</b>							
2,456	-	30	*-	2,426	635	1,791	תאגידים בנקאיים
4,852	48	3,106	-	1,698	-	1,698	תאגידים
40,639	158	30,497	-	9,984	-	9,984	קמעונאיות ליחידים
802	-	503	-	299	-	299	עסקים קטנים
2	-	*-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
493	-	-	-	493	493	-	נכסים אחרים (1)
<b>49,248</b>	<b>206</b>	<b>34,140</b>	<b>*-</b>	<b>14,902</b>	<b>1,128</b>	<b>13,774</b>	<b>סך הכל חשיפות</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
- (2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (3) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II							
סה"כ חשיפת אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
1,747	-	45	-	1,702	378	1,324	תאגידים בנקאיים
4,914	54	2,975	-	1,885	-	1,885	תאגידים
40,161	163	29,679	-	10,319	-	10,319	קמעונאיות ליחידים
757	-	461	-	296	-	296	עסקים קטנים
2	-	*-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
3	-	3	-	*-	-	*-	ממשלתי
491	-	-	-	491	491	-	נכסים אחרים (1)
<b>48,075</b>	<b>217</b>	<b>33,163</b>	<b>-</b>	<b>14,695</b>	<b>869</b>	<b>13,826</b>	<b>סך הכל חשיפות</b>

- \* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
 (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.  
 (2) שווי הוגן חיובי של נגזרים רבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

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

ליום 30 ביוני 2014 – באזל III							
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
2,178	-	31	*-	2,147	577	1,570	תאגידים בנקאיים
4,884	36	3,068	-	1,780	-	1,780	תאגידים
40,242	162	29,854	-	10,226	-	10,226	קמעונאיות ליחידים
794	-	490	-	304	-	304	עסקים קטנים
3	-	*-	-	3	-	3	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
490	-	-	-	490	490	-	נכסים אחרים (1)
<b>48,595</b>	<b>198</b>	<b>33,447</b>	<b>*-</b>	<b>14,950</b>	<b>1,067</b>	<b>13,883</b>	<b>סך הכל חשיפות</b>

- \* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
 (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.  
 (2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.  
 (3) שווי הוגן חיובי של נגזרים רבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

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

ליום 30 ביוני 2013 (4) – באזל II							
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח							
2,277	-	29	*-	2,248	538	1,710	תאגידים בנקאיים
4,214	48	2,620	-	1,546	-	1,546	תאגידים
41,109	160	30,823	-	10,126	-	10,126	קמעונאיות ליחידים
1,582	-	1,064	-	518	-	518	עסקים קטנים
2	-	*-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
505	-	-	-	505	505	-	נכסים אחרים (1)
<b>49,693</b>	<b>208</b>	<b>34,540</b>	<b>*-</b>	<b>14,945</b>	<b>1,043</b>	<b>13,902</b>	<b>סך הכל חשיפות</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
- (2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.
- (3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.



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

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II							
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות /		
					אחר	אשראי	
<b>במיליוני ש"ח</b>							
2,299	-	33	-	2,266	504	1,762	תאגידים בנקאיים
4,854	51	3,039	-	1,764	-	1,764	תאגידים
40,417	160	30,041	-	10,216	-	10,216	קמעונאיות ליחידים
795	-	494	-	301	-	301	עסקים קטנים
2	-	*-	-	2	-	2	סקטור ציבורי
4	-	4	-	*-	-	*-	ממשלתי
497	-	-	-	497	497	-	נכסים אחרים (1)
<b>48,868</b>	<b>211</b>	<b>33,611</b>	<b>-</b>	<b>15,046</b>	<b>1,001</b>	<b>14,045</b>	<b>סך הכל חשיפות</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
- (2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.
- (3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

## פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

30 ביוני 2014

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	561	1	4	-	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	10,376	306	65	1	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,198	305	123	39	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	1,277	43	8	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	31	-	-	-	-
נכסים אחרים	198	*-	*-	3	-
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	*-	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	33,300	219	-	-	-
<b>סך הכל נכסים</b>	<b>46,941</b>	<b>874</b>	<b>200</b>	<b>43</b>	<b>4</b>

30 ביוני 2013 (1)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	634	-	1	-	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	10,077	354	65	*-	*-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,035	236	95	20	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	1,715	41	10	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	27	-	-	-	-
נכסים אחרים	169	*-	*-	-	3
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	*-	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	34,005	215	-	-	-
<b>סך הכל נכסים</b>	<b>47,662</b>	<b>846</b>	<b>171</b>	<b>20</b>	<b>7</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
566	-	-	566	-
10,746	-	7	10,748	-
1,618	-	11	1,670	1
1,328	-	-	1,328	-
31	-	-	31	-
305	-	104	201	-
343	343	-	-	-
-	-	-	*-	-
33,634	-	115	33,519	-
<b>48,571</b>	<b>343</b>	<b>237</b>	<b>48,063</b>	<b>1</b>

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
635	-	-	635	-
10,487	-	2	10,496	-
1,354	-	14	1,391	1
1,765	-	-	1,766	-
27	-	-	27	-
258	-	86	172	-
376	375	-	-	-
-	-	-	*-	-
34,346	-	127	34,220	-
<b>49,248</b>	<b>375</b>	<b>229</b>	<b>48,707</b>	<b>1</b>

### פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

31 בדצמבר 2013

#### מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
עד 5 שנים	עד 4 שנים	עד 3 שנים	עד שנתיים	עד שנה	
-	-	1	-	377	מזומנים ופיקדונות בבנקים
					<b>אשראי:</b>
*-	*-	64	335	10,433	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	24	109	249	1,150	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	11	48	1,251	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	27	הכנסות לקבל ואחרים
-	3	*-	*-	190	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	62	33,181	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
<b>4</b>	<b>27</b>	<b>185</b>	<b>694</b>	<b>46,609</b>	<b>סך הכל נכסים</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יתרה מאזנית				
	נכסים לא כספיים	לא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
סך הכל				
378	-	-	378	-
10,829	-	8	10,832	-
1,495	-	10	1,537	1
1,310	-	-	1,310	-
27	-	-	27	-
295	-	102	193	-
361	361	-	-	-
33,380	-	137	33,243	-
<b>48,075</b>	<b>361</b>	<b>257</b>	<b>47,520</b>	<b>1</b>

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

30 ביוני 2014 - באזל III									
במיליוני ש"ח									
מחיקות	הפרשה להפסדי	אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	סכום הלוואות בפיגור			סיכון	חשיפה - אשראי
					מעל 90 ימים	עד 90 ימים	סכום הלוואות פגומות		
חשבונאות נטו	אשראי נטו	אשראי נטו	קבוצתית	פרטנית	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	פגומות	אשראי	אשראי
1	5	55	7	-	4	10	מאזני	אנשים פרטיים	
6	(5)	18	1	-	2	3	מאזני	מסחרי	
1	(1)	8	-	-	*	*	מאזני	בנקים ואחר	
-	(3)	16	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
<b>8</b>	<b>(4)</b>	<b>97</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>13</b>		<b>סך הכל</b>	

30 ביוני 2013 (1) - באזל II									
במיליוני ש"ח									
מחיקות	הפרשה להפסדי	אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	סכום הלוואות בפיגור			סיכון	חשיפה - אשראי
					מעל 90 ימים	עד 90 ימים	סכום הלוואות פגומות		
חשבונאות נטו	אשראי נטו	אשראי נטו	קבוצתית	פרטנית	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	פגומות	אשראי	אשראי
2	(3)	48	11	-	4	15	מאזני	אנשים פרטיים	
*-	1	14	3	-	3	4	מאזני	מסחרי	
1	*-	7	-	-	1	1	מאזני	בנקים ואחר	
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
<b>3</b>	<b>(3)</b>	<b>88</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>8</b>	<b>20</b>		<b>סך הכל</b>	

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

31 בדצמבר 2013 - באזל II									
במיליוני ש"ח									
מחיקות	הפרשה להפסדי	אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	סכום הלוואות בפיגור			סיכון	חשיפה - אשראי
					מעל 90 ימים	עד 90 ימים	סכום הלוואות פגומות		
חשבונאות נטו	אשראי נטו	אשראי נטו	קבוצתית	פרטנית	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	פגומות	אשראי	אשראי
2	(6)	49	8	-	4	12	מאזני	אנשים פרטיים	
*-	7	15	9	-	2	9	מאזני	מסחרי	
1	4	9	-	-	1	*	מאזני	בנקים ואחר	
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
<b>3</b>	<b>4</b>	<b>92</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>21</b>		<b>סך הכל</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2014 – באזל III									
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>									
40,345	-	4	-	40,341	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
781	-	*-	-	781	-	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
4,983	-	1	4,982	-	-	-	-	-	לא מדורג
29	-	-	1	-	28	-	-	-	מדורג
1,338	-	-	-	-	618	720	-	-	לא מדורג
604	-	-	-	-	48	556	-	-	מדורג
5	-	-	-	-	5	-	-	-	לא מדורג
3	-	-	-	-	-	-	3	-	מדורג
475	99	-	356	-	-	-	20	-	לא מדורג
<b>48,563</b>	<b>99</b>	<b>5</b>	<b>5,339</b>	<b>41,122</b>	<b>699</b>	<b>1,276</b>	<b>23</b>		<b>סך הכל</b>

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2014 – באזל III									
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>									
9,641	-	4	-	9,637	-	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
188	-	*-	-	188	-	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
1,956	-	1	1,955	-	-	-	-	-	לא מדורג
29	-	-	1	-	28	-	-	-	מדורג
12,066	-	-	-	-	9,384	2,682	-	-	לא מדורג
24,200	-	-	-	-	20,498	3,702	-	-	מדורג
5	-	-	-	-	5	-	-	-	לא מדורג
3	-	-	-	-	-	-	3	-	מדורג
475	99	-	356	-	-	-	20	-	לא מדורג
<b>48,563</b>	<b>99</b>	<b>5</b>	<b>2,312</b>	<b>9,825</b>	<b>29,915</b>	<b>6,384</b>	<b>23</b>		<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

**לפני הפחתת סיכון אשראי**

ליום 30 ביוני 2013 (1) – באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
40,562	2	5	40,555	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
801	*-	2	799	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,828	*-	4,828	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
2	-	2	-	-	-	-	מדורג	
1,785	-	-	-	853	932	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
669	-	-	-	52	617	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	*-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
493	-	469	-	-	-	24	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>49,146</b>	<b>2</b>	<b>5,306</b>	<b>41,354</b>	<b>907</b>	<b>1,549</b>	<b>28</b>		<b>סך הכל</b>

**אחרי הפחתת סיכון אשראי**

ליום 30 ביוני 2013 (1) – באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
9,907	2	5	9,900	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
188	*-	2	186	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,930	*-	1,930	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1	-	1	-	-	-	-	מדורג	
12,775	-	-	-	10,330	2,445	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,846	-	-	-	19,936	3,910	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	*-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
493	-	469	-	-	-	24	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>49,146</b>	<b>2</b>	<b>2,407</b>	<b>10,086</b>	<b>30,268</b>	<b>6,355</b>	<b>28</b>		<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.



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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
40,085	2	-	40,083	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
755	*-	-	755	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,857	*-	4,857	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
30	-	1	-	29	-	-	מדורג	
1,332	-	-	-	657	675	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
411	-	-	-	43	368	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
3	-	-	-	-	-	3	מדורג	ממשלתי
491	-	476	-	-	-	15	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>47,966</b>	<b>2</b>	<b>5,334</b>	<b>40,838</b>	<b>731</b>	<b>1,043</b>	<b>18</b>		<b>סך הכל</b>

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
9,820	2	-	9,818	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
181	*-	-	181	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,859	*-	1,859	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
30	-	1	-	29	-	-	מדורג	
11,826	-	-	-	9,244	2,582	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,754	-	-	-	20,278	3,476	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
3	-	-	-	-	-	3	מדורג	ממשלתי
491	-	476	-	-	-	15	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>47,966</b>	<b>2</b>	<b>2,336</b>	<b>9,999</b>	<b>29,553</b>	<b>6,058</b>	<b>18</b>		<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

### שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 30 ביוני 2014 – באזל III						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
2,087	-	(8,290)	10,377	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
7,386	-	(22,414)	29,800	מסגרת	חוץ מאזני	
168	-	-	168	אחר	חוץ מאזני	
97	-	(209)	306	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
91	-	(384)	475	מסגרת	חוץ מאזני	
1,100	-	(753)	1,853	אשראי	מאזני	תאגידים
866	-	(2,274)	3,140	מסגרת	חוץ מאזני	
19	-	-	19	אחר	חוץ מאזני	
10,599	9,252	-	1,347	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
566	-	-	566	פיקדונות	מאזני	
*-	-	-	*-	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		
25,101	25,072	-	29	מסגרת	חוץ מאזני	
5	-	-	5	אשראי	מאזני	סקטור ציבורי
*-	-	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
3	-	-	3	מסגרת	חוץ מאזני	
475	-	-	475	נכסים אחרים	מאזני	
<b>48,563</b>	<b>34,324</b>	<b>(34,324)</b>	<b>48,563</b>	<b>סך הכל</b>		

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 30 ביוני 2013 (1) – באזל II						
חשיפת סיכון	חשיפת סיכון		סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה	חשיפה
	אשראי	אשראי ברוטו				
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים	מאזני	אשראי	9,924	(8,074)	-	1,850
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	30,484	(22,581)	-	7,903
חוץ מאזני	אחר	אשראי	154	-	-	154
עסקים קטנים	מאזני	אשראי	297	(213)	-	84
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	504	(400)	-	104
תאגידים	מאזני	אשראי	1,678	(713)	-	965
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	3,105	(2,186)	-	919
חוץ מאזני	אחר	אשראי	47	-	-	47
תאגידים בנקאיים	מאזני	אשראי	1,788	-	9,000	10,788
מאזני	פיקדונות	אשראי	636	-	-	636
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים			*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	30	-	25,167	25,197
סקטור ציבורי	מאזני	אשראי	2	(*)	-	2
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	*-	-	-	*-
ממשלתי	מאזני	אשראי	*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	אשראי	4	-	-	4
נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים	493	-	-	493
<b>סך הכל</b>			<b>49,146</b>	<b>(34,167)</b>	<b>34,167</b>	<b>49,146</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

### שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת המכוסה באחריות בנקים		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
1,900	-	(8,360)	10,260	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
7,761	-	(21,905)	29,666	מסגרת	חוץ מאזני	
159	-	-	159	אחר	חוץ מאזני	
88	-	(206)	294	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
93	-	(368)	461	מסגרת	חוץ מאזני	
1,095	-	(765)	1,860	אשראי	מאזני	תאגידים
741	-	(2,233)	2,974	מסגרת	חוץ מאזני	
53	-	-	53	אחר	חוץ מאזני	
10,651	9,331	-	1,320	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
378	-	-	378	פיקדונות	מאזני	
24,551	24,506	-	45	מסגרת	חוץ מאזני	
2	-	-	2	אשראי	מאזני	סקטור ציבורי
*-	-	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
3	-	-	3	מסגרת	חוץ מאזני	
491	-	-	491	נכסים אחרים	מאזני	
<b>47,966</b>	<b>33,837</b>	<b>(33,837)</b>	<b>47,966</b>			<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

### 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 ביוני 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.

### סיכון שוק

#### ניהול חשיפת מטבע חוץ

##### דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2013	2013 (1)	2014
במיליוני ש"ח		
	באזל II	באזל III
2	2	2 <sup>(2)</sup>
-	-	-** <sup>(2)</sup>
סיכונים הפסדי שערון לשווי שוק (CVA) * סיכון שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ		

\* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון.

\*\* סכום הנמוך מ-5 אלפי ש"ח.

### סיכון תפעולי

#### דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2013	2013 (1)	2014
במיליוני ש"ח		
	באזל II	באזל III
169	165	236 <sup>(2)</sup>
סיכון תפעולי		

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(2) דרישת הון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל, לעומת 9% אשתקד.

## גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

החברה משקיעה מעט לעת בתחומי פעילות סינרגטיים לפעילותה ו/או המשלימים לפעילות הליבה שלה. ההשקעות הינן בעלות אופי אסטרטגי ולא כאחזקה פיננסית. על פי מדיניות החברה אין לבצע כל פעילות לצורכי מסחר בניירות ערך.

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 30 ביוני 2013		ליום 30 ביוני 2014	
דרישת	יתרה	דרישות	יתרה	דרישות	יתרה
הון	מאזנית	ההון	מאזנית	ההון (1)	מאזנית
באזל II			באזל III		
במליוני ש"ח		במליוני ש"ח		במליוני ש"ח	
*-	5	*-	4	1	5
חברות כלולות					
חברות אחרות					
1	8	1	8	1	8
2	27	4	38	1	8 **
*-	3	*-	3	*-	3
<b>3</b>	<b>43</b>	<b>5</b>	<b>53</b>	<b>3</b>	<b>24</b>

(1) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל.

\* סכום נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* לפי שווי הוגן בבורסה.

החברה מחזיקה באופציות בשיעורים נמוכים במספר חברות ומיזמים טכנולוגיים עימם היא קשורה בשיתופי פעולה. ההיקף הכספי של האופציות אינו מהותי.

## 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 להשגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידי 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 פרטיות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות ולגורמים חיצוניים להם קשר עם לקוחות ונגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה מתבצעים מעט 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

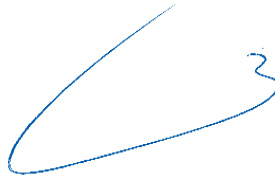
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על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

### שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 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, 13 באוגוסט 2014.



ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **סקירת ההנהלה**

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 ביוני 2013 *			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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)
1.14	2	705	0.46	1	873	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
8.34	33	1,632	7.54	33	1,799	אשראי (4)
5.92	2	138	5.67	2	144	נכסים אחרים
6.12	37	2,475	5.21	36	2,816	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		12,062			11,574	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		483			490	נושאים ריבית (5)
		<b>15,020</b>			<b>14,880</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 *			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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)
0.89	3	677	0.52	2	769	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
8.12	66	1,658	7.25	64	1,798	אשראי (4)
7.32	5	139	5.63	4	144	נכסים אחרים
6.07	74	2,474	5.23	70	2,711	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		11,859			11,656	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		465			472	נושאים ריבית (5)
		<b>14,798</b>			<b>14,839</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

\* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(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 ביוני 2013 **			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						<b>התחייבויות נושאות ריבית (3)</b>
(77.25)	(4)	26	(29.45)	(2)	30	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(* -)	31	-	-	-	כתבי התחייבויות נדחים
(0.97)	(1)	415	-	* -	477	התחייבויות אחרות
						<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
(4.31)	(5)	472	(1.59)	(2)	507	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		12,376			11,921	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		345			416	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		13,193			12,844	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
		1,827			2,036	<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
		15,020			14,880	
1.81			3.62			<b>פער הריבית</b>
						<b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל</b>
5.27	32	2,475	4.92	34	2,816	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(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)						
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 **			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) (2)	ריבית (1)	ממוצעת (1)	(הוצאה) (2)	ריבית (1)	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
<b>התחייבויות נושאות ריבית (3)</b>						
(49.38)	(6)	27	(27.47)	(4)	31	אשראי מתגידים בנקאיים
-	(* -)	31	-	-	-	כתבי התחייבויות נדחים
(0.49)	(1)	409	-	(* -)	467	התחייבויות אחרות
<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>						
(3.02)	(7)	467	(1.61)	(4)	498	
זכאים בגין כרטיסי אשראי						
		12,176			11,952	שאינם נושאים ריבית
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)						
		362			387	
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>						
		13,005			12,837	
<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>						
		1,793			2,002	
<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>						
		14,798			14,839	
<b>פער הריבית</b>						
3.05			3.62			
<b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל</b>						
5.49	67	2,474	4.93	66	2,711	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(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 ביוני 2013 **			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
6.16	37	2,457	5.24	36	2,799	סך נכסים נושאי ריבית
(4.40)	(5)	462	(1.67)	(2)	483	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.76			3.57			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*-	10	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
-	*-	8	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	10	-	(* -)	24	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
6.12	37	2,475	5.21	36	2,816	סך נכסים נושאי ריבית
(4.31)	(5)	472	(1.59)	(2)	507	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.81			3.62			פער הריבית

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(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)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 **			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
6.12	74	2,455	5.26	70	2,694	סך נכסים נושאי ריבית
(3.10)	(7)	455	(1.67)	(4)	480	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.02			3.59			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*-	9	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	*-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
-	*-	10	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	12	-	(* -)	18	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
<b>סך פעילות בישראל</b>						
6.07	74	2,474	5.23	70	2,711	סך נכסים נושאי ריבית
(3.02)	(7)	467	(1.61)	(4)	498	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.05			3.62			פער הריבית

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

(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 30.6.2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
<b>נכסים נושאי ריבית (2)</b>			
(1)	(1)	*-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	(3)	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	(* -)	*-	נכסים נושאי ריבית אחרים
(1)	(4)	3	<b>סך הכל הכנסות ריבית</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית (2)</b>			
(2)	(2)	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1)	(1)	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(3)	(3)	*-	<b>סך הכל הוצאות ריבית</b>

ששה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2014 לעומת ששה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
<b>נכסים נושאי ריבית (2)</b>			
(1)	(1)	*-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
(2)	(7)	5	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1)	(1)	*-	נכסים נושאי ריבית אחרים
(4)	(9)	5	<b>סך הכל הכנסות ריבית</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית (2)</b>			
(2)	(3)	1	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1)	(1)	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(3)	(4)	1	<b>סך הכל הוצאות ריבית</b>

\* 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 ביוני 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<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. 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".

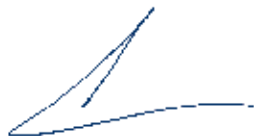
תל אביב, 13 באוגוסט 2014.

## הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 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<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. וכן:
  - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
  - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
  - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לראוי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
  - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
  - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

  
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים  
חשבונאית ראשית

תל אביב, 13 באוגוסט 2014.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **תמצית דוחות כספיים ביניים**

ליום 30 ביוני 2014

---



## תוכן העניינים

### עמוד

---

71 סקירת רואי החשבון המבקרים

---

73 תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

---

74 תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

---

75 תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

---

76 תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

---

79 תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים

---

81 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 ביוני 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

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

זיו האפט  
רואי חשבון

סומך חייקין  
רואי חשבון

תל אביב, 13 באוגוסט 2014.





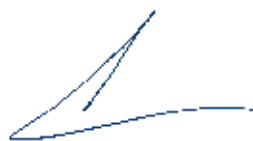
**תמצית מאזנים ביניים מאוחדים**

 סכומים מדווחים  
 במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני		ביאור
	(1) 2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<b>נכסים</b>			
378	635	566	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,661	13,634	13,723	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(88)	(81)	(87)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>13,573</b>	<b>13,553</b>	<b>13,636</b>	<b>חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו</b>
38	49	19	ניירות ערך
5	4	5	השקעות בחברות כלולות
285	279	295	בניינים וציוד
326	299	327	נכסים אחרים
<b>14,605</b>	<b>14,819</b>	<b>14,848</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
18	26	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,880	12,126	11,872	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	32	-	כתבי התחייבות נדחים
759	754	861	התחייבויות אחרות
<b>12,657</b>	<b>12,938</b>	<b>12,761</b>	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,948	1,881	2,087	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
<b>1,948</b>	<b>1,881</b>	<b>2,087</b>	<b>סך כל ההון</b>
<b>14,605</b>	<b>14,819</b>	<b>14,848</b>	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. להלן.

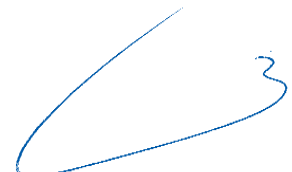
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.


**סיגל ברמק**

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים  
 חשבונאית ראשית


**דב קולר**

מנהל כללי


**דן קולר**

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 באוגוסט 2014.

**תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2013	2013 (1)	2014	2013 (1)	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>		<b>בלתי מבוקר</b>		
					<b>הכנסות</b>
1,281	611	661	301	336	מעסקאות בכרטיסי אשראי
133	67	66	32	34	הכנסות ריבית, נטו
100	52	45	13	19	אחרות
<b>1,514</b>	<b>730</b>	<b>772</b>	<b>346</b>	<b>389</b>	<b>סך כל ההכנסות</b>
					<b>הוצאות (הכנסות)</b>
7	(* -)	4	(1)	1	בגין הפסדי אשראי
507	242	253	123	128	תפעול
213	96	93	43	46	מכירה ושיווק
72	32	30	14	14	הנהלה וכלליות
335	158	185	78	94	תשלומים לבנקים
<b>1,134</b>	<b>528</b>	<b>565</b>	<b>257</b>	<b>283</b>	<b>סך כל ההוצאות</b>
<b>380</b>	<b>202</b>	<b>207</b>	<b>89</b>	<b>106</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>
95	54	58	24	30	הפרשה למיסים על הרווח
<b>285</b>	<b>148</b>	<b>149</b>	<b>65</b>	<b>76</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>
					חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות
* -	* -	(1)	* -	(1)	כלולות לאחר השפעת המס
<b>285</b>	<b>148</b>	<b>148</b>	<b>65</b>	<b>75</b>	<b>רווח נקי</b>
<b>388</b>	<b>201</b>	<b>202</b>	<b>89</b>	<b>103</b>	<b>רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. להלן.

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	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		רווח נקי
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
285	148	148	65	75	
					רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים: התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(22)	(16)	(14)	2	(* -)	
(22)	(16)	(14)	2	(* -)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
5	4	3	(* -)	* -	השפעת המס המתייחס
(17)	(12)	(11)	2	(* -)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
268	136	137	67	75	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

\* 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 ביוני 2014						
סך כל ההון	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע (הפסד) וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
<b>יתרה ליום 31 במרץ 2014</b>						
<b>2,011</b>	<b>1,955</b>	<b>4</b>	<b>52</b>	<b>8</b>	<b>44</b>	<b>*-</b>
75	75	-	-	-	-	-
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>						
*-	-	-	*-	*-	-	-
1	-	-	1	-	1	-
(* -)	-	(* -)	-	-	-	-
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2014</b>						
<b>2,087</b>	<b>2,030</b>	<b>4</b>	<b>53</b>	<b>8</b>	<b>45</b>	<b>*-</b>
<b>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (1)</b>						
סך כל ההון	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע (הפסד) וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
<b>יתרה ליום 31 במרץ 2013</b>						
<b>1,809</b>	<b>1,686</b>	<b>18</b>	<b>105</b>	<b>7</b>	<b>98</b>	<b>*-</b>
65	65	-	-	-	-	-
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>						
*-	-	-	*-	*-	-	-
1	-	-	1	-	1	-
4	-	-	4	-	4	-
2	-	2	-	-	-	-
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2013</b>						
<b>1,881</b>	<b>1,751</b>	<b>20</b>	<b>110</b>	<b>7</b>	<b>103</b>	<b>*-</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.ה. להלן.

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

## תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע		הון המניות הנפרע	
			קרנות הון	פרמיה על מניות		
			מבעל שליטה	מבעל מניות		
<b>1,948</b>	<b>1,882</b>	<b>15</b>	<b>51</b>	<b>8</b>	<b>43</b>	<b>*-</b> יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
148	148	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה

### התאמות ושינויים הנובעים מ:

*-	-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
2	-	-	2	-	2	-	הטבה עקב הקצאת מניות
(11)	-	(11)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

<b>2,087</b>	<b>2,030</b>	<b>4</b>	<b>53</b>	<b>8</b>	<b>45</b>	<b>*-</b> יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
--------------	--------------	----------	-----------	----------	-----------	--

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (1)						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע		הון המניות הנפרע	
			קרנות הון	פרמיה על מניות		
			מבעל שליטה	מבעל מניות		
<b>1,739</b>	<b>1,603</b>	<b>32</b>	<b>104</b>	<b>7</b>	<b>97</b>	<b>*-</b> יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
148	148	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה

### התאמות ושינויים הנובעים מ:

*-	-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
2	-	-	2	-	2	-	הטבה עקב הקצאת מניות
4	-	-	4	-	4	-	הנפקת מניות בחברה מאוחדת
(12)	-	(12)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס

<b>1,881</b>	<b>1,751</b>	<b>20</b>	<b>110</b>	<b>7</b>	<b>103</b>	<b>*-</b> יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
--------------	--------------	-----------	------------	----------	------------	--

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. להלן.

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
<b>1,739</b>	<b>1,603</b>	<b>32</b>	<b>104</b>	<b>7</b>	<b>97</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) *</b>
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
<b>1,948</b>	<b>1,882</b>	<b>15</b>	<b>51</b>	<b>8</b>	<b>43</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) *</b>	

\* 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	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2013	2014	2013	2014	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	(1)		(1)		
	285	148	148	65	75
	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b>				
	<b>רווח נקי</b>				
	<b>התאמות:</b>				
					חלק החברה בהפסדים (רווחים) של חברות כלולות פחת על בניינים וציוד
	(93)	43	47	22	25
					הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
	7	(4)	4	(1)	1
					רווח ממימוש של ניירות ערך זמינים למכירה
	(37)	(23)	(12)	-	-
					מיסים נדחים, נטו
	(7)	5	4	6	8
					פיצויי פרישה - גידול (קיטון) בעודף העתודה על היעודה
	6	(2)	3	3	1
					שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
	1	(4)	*-	(3)	*-
					שיערוך כתבי התחייבות נדחים
	-	*-	-	*-	-
					הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
	1	*-	*-	*-	*-
					הטבה עקב הקצאת מניות
	5	2	2	1	1
					התאמות בגין הפרשי שער
	*-	1	1	*-	2
	<b>שינויים בנכסים שוטפים</b>				
					הפקדת פיקדונות בתאגידים בנקאיים
	(24)	(8)	(3)	(5)	(1)
					משיכת פיקדונות מתאגידים בנקאיים
	22	10	1	5	1
					שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
	(39)	94	(125)	47	(108)
					שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
	41	(63)	57	519	(148)
					שינוי בחייבים בגין נכיון
	(12)	11	(2)	23	(9)
					שינוי בנכסים אחרים, נטו
	2	(8)	1	4	1
	<b>שינויים בהתחייבויות שוטפות</b>				
					אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
	(19)	(10)	10	2	(4)
					שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
	(250)	(3)	(8)	(497)	100
					שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
	(7)	*-	97	15	(23)
	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>				
	<b>68</b>	<b>193</b>	<b>226</b>	<b>206</b>	<b>(77)</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.1 להלן.

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 דצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2013	2014	2013	2014	
	(1) 2013	2014	(1) 2013	2014	
		<b>בלתי מבוקר</b>		<b>בלתי מבוקר</b>	
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
					השקעה בחברות כלולות
(3)	(2)	-	-	-	
(110)	(57)	(55)	(16)	(30)	רכישת בניינים וציוד
(69)	-	-	-	-	רכישת חברה אחת
56	36	16	-	-	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
<b>(126)</b>	<b>(23)</b>	<b>(39)</b>	<b>(16)</b>	<b>(30)</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
(31)	-	-	-	-	פרעון כתבי התחייבות נדחים
4	4	-	4	-	הנפקת הון מניות בחברה מאוחדת
(27)	4	-	4	-	<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
(85)	174	187	194	(107)	<b>עליה (ירידה) במזומנים</b>
449	449	364	428	659	<b>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</b>
(*-) 1	(1)	(1)	(*-) 2	(2)	<b>השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים</b>
<b>364</b>	<b>622</b>	<b>550</b>	<b>622</b>	<b>550</b>	<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>
<b>ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו</b>					
143	73	70	36	35	ריבית שהתקבלה
9	4	3	3	2	ריבית ששולמה
*-	*-	2	*-	2	דיבידנדים שהתקבלו
121	62	58	31	32	מסים על ההכנסה ששולמו
23	8	*-	1	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו
<b>נספח א'</b>					
<b>פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח</b>					
4	1	2	6	(2)	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. להלן.

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 ביוני 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 ביוני 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 ג' 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 13 באוגוסט 2014.

### ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

#### רכישה ומיזוג אמינית בע"מ

ביום 1 ליולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים את מלוא החזקותיו בחברת אמינית בע"מ (להלן: "אמינית"). ביום 1 לאוקטובר 2013 אמינית התמזגה אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.ה. להלן.

### ג. 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)

### ג. 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 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.

### ד. 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 ביוני 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)

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום (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 בינואר 2015. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על החברה.

## ה. הצגה מחדש – רכישת חברה אחת

ביום 1 ביולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים בע"מ (החברה האם) את מלוא החזקותיו בחברת אמינית. תמורת הרכישה בסך 69 מיליון ש"ח משקפת את סך ההון של אמינית נכון ליום הרכישה. לאחר הרכישה מחזיקה החברה ב-100% מההון של אמינית. עסקת הרכישה טופלה בדוחות הכספיים כצירוף עסקים תחת אותה שליטה בגישת הערכים בספרים (book value accounting) ותמורת הרכישה טופלה כגרעיה מההון ביום 1 ביולי 2013. הדוחות הכספיים תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את איחוד אמינית.

הטבלה המצורפת מציגה את ההשפעה של העסקה ביום 1 ביולי 2013, יום העסקה.

ישראל			
לפני	השפעת	אמינית	לאחר
העסקה	העסקה		העסקה
במיליוני ש"ח			
13,483	(336)	1,604	14,751
11,671	(267)	1,535	12,939
<b>1,812</b>	<b>(69)</b>	<b>69</b>	<b>1,812</b>
הון מניות הנפרע	(1)	1	*-
פרמיה על מניות	(62)	62	40
קרנות הון מבעל שליטה	-	-	7
רווח כולל	-	-	20
עודפים	(6)	6	1,745
<b>1,812</b>	<b>(69)</b>	<b>69</b>	<b>1,812</b>
<b>סך ההון</b>			

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

בחודש אוקטובר 2013 חברת אמינית מוזגה אל ולתוך החברה ופרעה את כתבי ההתחייבות הנדחים שאמינית הנפיקה בעבר לבנק הפועלים בסך 31 מיליון ש"ח.

## ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (5)	30 ביוני		30 ביוני		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2014
	2013 (5)(6)	2014	לעסקאות		
מבוקר	בלתי מבוקר		בחודש האחרון	ליתרה ליום	
			%	%	
<b>סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים</b>					
1,941	1,886	2,078			אנשים פרטיים (1)
1,379	1,348	1,392	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
562	538	686	8.77	9.03	מזה: אשראי (2) (3)
<b>מסחרי</b>					
1,047	954	1,033			
200	221	187	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
847	733	846	3.69	4.36	מזה: אשראי (2) (3) (4)
<b>סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים</b>					
2,988	2,840	3,111			
<b>סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים</b>					
9,250	8,919	9,167			חייבים בגין כרטיסי אשראי
86	83	86	7.00	7.09	אשראי
1,310	1,765	1,328			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
22	20	23			הכנסות לקבל
5	7	8			אחרים
<b>סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>					
13,661	13,634	13,723			

- (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 99 מיליון ש"ח (30 ביוני 2013 - 82 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 100 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: אשראי לבתי עסק 778 מיליון ש"ח (30 ביוני 2013 - 661 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 385 מיליון ש"ח (30 ביוני 2013 - 331 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.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

## 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 ביוני 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אנשים פרטיים	
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)
105	10	20	4	42	29
1	*-	*-	(* -)	2	(1)
(3)	(* -)	(* -)	(* -)	(2)	(1)
2	*-	(4) -	*-	1	1
(1)	(* -)	(* -)	(* -)	(1)	(* -)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2014 (בלתי מבוקר)					
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
מחיקות חשבונאיות					
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2014 (בלתי מבוקר) **					
105	10	20	4	43	28
** מזה:					
16	2	5	*-	5	4
*-	*-	-	-	-	-
3	3	-	-	-	-

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (4)(6)						
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)	
106	8	21	2	36	39	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2013 (בלתי מבוקר)
(1)	1	(1)	(* -)	* -	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(7)	(1)	(* -)	* -	(1)	(5)	מחיקות חשבונאיות
4	* -	(5)	* -	* -	4	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	(1)	(* -)	* -	(1)	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2013 (בלתי מבוקר) **</b>						
<b>102</b>	<b>8</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>37</b>	<b>** מזה:</b>
19	1	5	* -	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.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

## 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)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)
ואחר (3)		אשראי (2)		אשראי (2)	
109	11	25	4	36	33
4	(*)	1	*-	8	(5)
(14)	(1)	(6)	(*)	(3)	(4)
6	*-	(4)	*-	2	4
(8)	(1)	(6)	(*)	(1)	*-
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי</b>					
ליום 31.12.2013 (מבוקר)					
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
מחיקות חשבונאיות					
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
<b>מחיקות חשבונאיות, נטו</b>					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום</b>					
<b>30.6.2014 (בלתי מבוקר) **</b>					
<b>105</b>	<b>10</b>	<b>20</b>	<b>4</b>	<b>43</b>	<b>28</b>
<b>** מזה:</b>					
16	2	5	*-	5	4
*-	*-	-	-	-	-
3	3	-	-	-	-

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (4)(6)					
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
(*)	1	*	1	*	(2)
(18)	(1)	(*)	(*)	(5)	(12)
15	*	(5)	*	4	11
(3)	(1)	(*)	(*)	(1)	(1)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר)					
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
מחיקות חשבונאיות					
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
מחיקות חשבונאיות, נטו					
<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2013 (בלתי מבוקר) **</b>					
<b>102</b>	<b>8</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>35</b>	<b>37</b>
** מזה:					
19	1	5	*	5	8
*	*	-	-	-	-
2	2	-	-	-	-

\* 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.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.



## 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 ביוני 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
466	1,174	652	49	2	5
10,887	13,290	194	138	684	1,387
11,353	14,464	846	187	686	1,392
2	18	8	1	2	5
6	71	7	3	36	19
8	89	15	4	38	24

ליום 30 ביוני 2013 (4) (5)					
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
456	1,043	539	37	3	8
11,113	13,366	194	184	535	1,340
11,569	14,409	733	221	538	1,348
3	23	8	1	3	8
4	60	7	1	27	21
7	83	15	2	30	29

- חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל חייבים אחרים.
- 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.
- הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

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

\* 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 ביוני 2014						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
<b>אנשים פרטיים</b>						
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
	2	1,392	6	23	1,363	
	2	686	4	40	642	אשראי מסחרי
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
	1	187	1	3	183	
	1	846	2	11	833	אשראי
						<b>חובות בערבות בנקים ואחר (5)</b>
	*-	11,353	*-	*-	11,353	
						<b>סך הכל</b>
	<b>6</b>	<b>14,464</b>	<b>13</b>	<b>77</b>	<b>14,374</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 2.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 וחיובים 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 ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (7) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

## 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 ביוני 2013 (6)(7)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)				
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>						
<b>אנשים פרטיים</b>						
2	-	1,348	10	2	1,336	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	538	5	2	531	אשראי
<b>מסחרי</b>						
*-	-	221	1	*-	220	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	-	733	3	3	727	אשראי
1	-	11,569	1	1	11,567	<b>חובות בערבות בנקים ואחר (5)</b>
<b>8</b>	<b>-</b>	<b>14,409</b>	<b>20</b>	<b>8</b>	<b>14,381</b>	<b>סך הכל</b>

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

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
ראה הערות בעמוד 91.

### 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 ביוני 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)
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
<b>אנשים פרטיים</b>					
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
6	6	1	5	5	אשראי
4	4	2	2	2	מסחרי
					חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	1	*-	1	1	אשראי
2	2	2	*-	*-	
					<b>חובות בערבות בנקים ואחר (4)</b>
*-	*-	*-	-	-	
					<b>סך הכל **</b>
<b>13</b>	<b>13</b>	<b>5</b>	<b>8</b>	<b>8</b>	** מזה:
					חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
7	7	-	7	7	

\* 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.

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

## 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 ביוני 2013 (5)(6)					
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	יתרת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
<b>אנשים פרטיים</b>					
10	10	2	8	8	חייבים בגין כרטיסי אשראי
5	5	2	3	3	אשראי
<b>מסחרי</b>					
1	1	*-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	3	1	2	2	אשראי
1	1	1	-	-	<b>חובות בערבות בנקים ואחר (4)</b>
<b>20</b>	<b>20</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>סך הכל **</b>
** מזה:					
11	11	-	11	11	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	יתרת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
<b>אנשים פרטיים</b>					
8	8	2	6	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	4	2	2	2	אשראי
<b>מסחרי</b>					
1	1	*-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
8	8	*-	8	8	אשראי
*-	*-	*-	-	-	<b>חובות בערבות בנקים ואחר (4)</b>
<b>21</b>	<b>21</b>	<b>4</b>	<b>17</b>	<b>17</b>	<b>סך הכל **</b>
** מזה:					
9	9	-	9	9	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ראה הערות עמוד 93.

## 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)

לשישה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני			
2013	2014	2013	2014	(5)	(6)
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר			
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
<b>אנשים פרטיים</b>					
חייבים בגין כרטיסי אשראי					
8	5	8	5		
אשראי					
3	2	3	2		
<b>מסחרי</b>					
חייבים בגין כרטיסי אשראי					
1	1	1	1		
אשראי					
2	4	2	1		
<b>חובות בערבות בנקים ואחר (4)</b>					
-	-	-	-		
<b>סך הכל</b>		<b>סך הכל</b>			
<b>14</b>	<b>12</b>	<b>14</b>	<b>9</b>		

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום					
31 בדצמבר		30 ביוני			
2013	2013	2013	2014	(5)	(6)
מבוקר		בלתי מבוקר			
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
<b>אנשים פרטיים</b>					
חייבים בגין כרטיסי אשראי					
6	8	5	5		
אשראי					
2	3	2	2		
<b>מסחרי</b>					
חייבים בגין כרטיסי אשראי					
1	*-	*-	*-		
אשראי					
*-	*-	*-	*-		
<b>חובות בערבות בנקים ואחר (4)</b>					
-	-	-	-		
<b>סך הכל</b>		<b>סך הכל</b>			
<b>9</b>	<b>11</b>	<b>7</b>	<b>7</b>		

\* 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.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

## 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 ביוני 2014				
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
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>				
<b>אנשים פרטיים</b>				
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
52	2	2	360	אשראי
9	*-	*-	77	מסחרי
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
8	*-	*-	25	אשראי
3	*-	*-	23	
				<b>חובות בערבות בנקים ואחר (3)</b>
-	-	-	-	
				<b>סך הכל</b>
72	2	2	485	

\* 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.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.



## 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 ביוני 2013 (4)(5)

בלתי מבוקר					מספר חוזים	חובות שאינם בערבות בנקים
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		ארגונים מחדש שבוצעו (2) בתקופת הדיווח		מספר חוזים		
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש			
<b>אנשים פרטיים</b>						
					חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	31	4	4	800		
*-	5	1	1	171	אשראי	
<b>מסחרי</b>						
					חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	5	*-	*-	56		
*-	2	*-	*-	29	אשראי	
<b>חובות בערבות בנקים ואחר (3)</b>						
-	-	-	-	-		
*-	43	5	5	1,056	<b>סך הכל</b>	

#### לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014

בלתי מבוקר					מספר חוזים	חובות שאינם בערבות בנקים
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		ארגונים מחדש שבוצעו (2) בתקופת הדיווח		מספר חוזים		
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש			
<b>אנשים פרטיים</b>						
					חייבים בגין כרטיסי אשראי	
1	116	4	4	774		
1	24	1	1	213	אשראי	
<b>מסחרי</b>						
					חייבים בגין כרטיסי אשראי	
*-	14	*-	*-	49		
*-	4	*-	*-	45	אשראי	
<b>חובות בערבות בנקים ואחר (3)</b>						
-	-	-	-	-		
2	158	5	5	1,081	<b>סך הכל</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ראה הערות בעמוד 96.

## 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 שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (4)(5)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		ארגונים מחדש שבוצעו (2) בתקופת הדיווח			
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
<b>חובות שאינם בערבות בנקים</b>					
<b>אנשים פרטיים</b>					
1	179	8	9	1,669	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	40	3	3	457	אשראי
<b>מסחרי</b>					
*-	19	*-	*-	106	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	4	*-	*-	62	אשראי
-	-	-	-	-	<b>חובות בערבות בנקים ואחר (3)</b>
<b>2</b>	<b>242</b>	<b>11</b>	<b>12</b>	<b>2,294</b>	<b>סך הכל</b>

ראה הערות בעמוד 96.

## ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני		
	2013 (2)	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,583	11,272	11,573	בתי עסק (1)
1	2	1	התחייבויות בגין פיקדונות
-	556	13	חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
11	14	12	הכנסות מראש
85	83	71	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
99	108	98	הוצאות לשלם
101	91	104	אחרים
<b>11,880</b>	<b>12,126</b>	<b>11,872</b>	<b>סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 457 מיליון ש"ח (30 ביוני 2013 - 461 מיליון ש"ח, בדצמבר 2013 - 491 מיליון ש"ח). ובקיזוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

## 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 להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי 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 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 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2014
באזל II (3)		באזל III (2)	
בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
1,861	1,933	1,948	2,087
43	9	92	97
1,904	1,942	2,040	2,184

#### 1. הון לצורך חישוב יחס הון

הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1

הון רובד 2

סך הכל הון כולל

#### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

9,163	9,098	9,308	9,398	סיכון אשראי
20	23	23	17	סיכוי שוק
1,830	1,876	1,876	1,890	סיכון תפעולי
11,013	10,997	11,207	11,305	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

#### 3. יחס ההון לרכיבי סיכון

-	-	17.4%	18.5%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
16.9%	17.6%	17.4%	18.5%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
17.3%	17.7%	18.2%	19.3%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	(4) 9.0%	(4) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	(4) 12.5%	(4) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

### ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

#### 1. הון רובד 1

1,881	1,948	1,948	2,087	הון עצמי
(20)	(15)	*-	*-	הבדלים בין הון עצמי להון רובד 1
1,861	1,933	1,948	2,087	סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים

#### 2. הון רובד 2

45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו,

לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי

הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה

הון רובד 2: הפרשות לפני ואחרי ניכויים

כתבי התחייבות נדחים

12	9	-	-	סך הכל הון רובד 2
-	-	92	97	
31	-	-	-	
43	9	92	97	

### ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

#### יחס הון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום

השפעת הוראות המעבר בהוראה 299

-	-	17.4%	18.5%	
---	---	-------	-------	--

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.
- (2) 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.
- (3) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (4) 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 ההון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת 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	ליום 30 ביוני		
	2013	2013 (1)	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>		
	<b>מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:</b>		
8,093	8,268	7,690	סיכון האשראי על החברה
24,552	25,194	25,098	סיכון האשראי על הבנקים
409	424	396	סיכון האשראי על אחרים
(14)	(14)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>33,040</b>	<b>33,872</b>	<b>33,173</b>	<b>סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו</b>
	<b>ערבויות והתחייבויות אחרות:</b>		
80	79	72	חשיפה בגין הבטחת שקים
57	51	22	חשיפה בגין ערבויות אחרות
47	39	44	התחייבות בגין ניכיון חייבים
80	76	93	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
62	215	219	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(5)	(5)	(5)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>321</b>	<b>455</b>	<b>445</b>	<b>סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו</b>

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.1. לעיל.

### ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. 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.
2. 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 עומדת על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

#### 2. רגולציה נוספת

- א. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטא להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. 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 מידיי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמין את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. הציבור רשאי להעיר על התזכיר עד ליום 31 לאוגוסט 2014. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מידיי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הוועדה הצעת החלטה שטרם נדונה.
- ב. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטיוטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטיוטה, 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-3 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, 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 ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת התובע שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם הנתבעות, 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-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 ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת התובעים, 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.

### 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 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
<b>נכסים פיננסיים:</b>				
566	-	517	49	566
13,600	13,600	-	-	13,636
19	11	-	8	19
177	140	37	-	178
<b>14,362</b>	<b>13,751</b>	<b>554</b>	<b>57</b>	<b>* 14,399</b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>				
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>				
28	-	-	28	28
11,828	11,828	-	-	11,860
747	663	84	-	749
<b>12,603</b>	<b>12,491</b>	<b>84</b>	<b>28</b>	<b>* 12,637</b>
<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>				

\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 57 מיליון ש"ח ובסך 28 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה 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 11 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 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) (1)				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
<b>נכסים פיננסיים:</b>				
635	-	589	46	635
13,503	13,503	-	-	13,553
49	11	-	38	49
141	113	28	-	142
<b>14,328</b>	<b>13,627</b>	<b>617</b>	<b>84</b>	<b>* 14,379</b>
<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>				
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>				
26	-	7	19	26
12,062	12,062	-	-	12,112
32	-	32	-	32
651	586	65	-	652
<b>12,771</b>	<b>12,648</b>	<b>104</b>	<b>19</b>	<b>* 12,822</b>
<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>				

\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 84 מיליון ש"ח ובסך 19 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 א.6 ו-6.6. להלן.  
(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

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

\* 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 א.6 ו-6.6. 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 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			<b>נכסים</b>
8	-	8	ניירות ערך זמינים למכירה
<b>8</b>	-	<b>8</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			<b>נכסים</b>
38	-	38	ניירות ערך זמינים למכירה
<b>38</b>	-	<b>38</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

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)	
			<b>נכסים</b>
27	-	27	ניירות ערך זמינים למכירה
<b>27</b>	-	<b>27</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות</b>
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במהלך ששת 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 סממנים לירידת ערך.

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

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

## ביאור 7 – הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2013	2014	2013	2014	
(1)		(1)		
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
<b>הכנסות מבתי עסק:</b>				
512	537	251	273	עמלות בתי עסק
5	5	2	2	הכנסות אחרות
517	542	253	275	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(94)	(109)	(48)	(57)	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
423	433	205	218	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
<b>הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:</b>				
79	96	42	51	עמלת מנפיק
92	112	46	56	עמלות שרות
17	20	8	11	עמלות מעסקאות בחו"ל
188	228	96	118	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
<b>סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי</b>				
611	661	301	336	

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.1. לעיל.

## ביאור 8 - זכויות עובדים

### א. חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל החברה

#### 1. יו"ר הדירקטוריון לשעבר הגב' אירית איזקסון

ביום 31 בדצמבר 2013 הסתיימה העסקתה של גב' איזקסון על ידי החברה היות והמפקח על הבנקים לא נתן את אישורו להמשך העסקתה כיו"ר הדירקטוריון של החברה במקביל לכהונתה כחברת דירקטוריון בנק הפועלים.

#### 2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 בינואר 2012. 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 יורפיי (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.

בחדש 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 לזוחות 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 301A של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול לגבי תגמול כלל עובדי החברה ובכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהוראה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2014. למועד זה בוחן דירקטוריון החברה את ההוראה ואת ההתאמות הנדרשות, ככל שנדרשות לתוכנית התגמול השנונה.

## ביאור 9 - מגזרי פעילות

### מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
<b>בלתי מבוקר</b>				
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
336	1	-	219	116
-	-	-	(142)	142
<b>336</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>258</b>
34	-	29	1	4
19	11	1	3	4
<b>389</b>	<b>12</b>	<b>30</b>	<b>81</b>	<b>266</b>
128	1	5	40	82
94	-	-	1	93
<b>75</b>	<b>7</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>43</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (2)				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
<b>בלתי מבוקר</b>				
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
301	1	-	206	94
-	-	-	(140)	140
<b>301</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>66</b>	<b>234</b>
32	-	22	3	7
13	8	1	1	3
<b>346</b>	<b>9</b>	<b>23</b>	<b>70</b>	<b>244</b>
123	1	5	40	77
78	-	-	(2)	80
<b>65</b>	<b>5</b>	<b>11</b>	<b>9</b>	<b>40</b>

(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.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור ה.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
<b>בלתי מבוקר</b>				
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
661	2	*-	434	225
-	-	-	(282)	282
<b>661</b>	<b>2</b>	<b>*-</b>	<b>152</b>	<b>507</b>
66	-	56	1	9
45	32	1	4	8
<b>772</b>	<b>34</b>	<b>57</b>	<b>157</b>	<b>524</b>
253	2	10	80	161
185	-	-	2	183
<b>148</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>27</b>	<b>81</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (2)				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
<b>בלתי מבוקר</b>				
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
611	1	-	426	184
-	-	-	(282)	282
<b>611</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>144</b>	<b>466</b>
67	1	49	3	14
52	41	1	4	6
<b>730</b>	<b>43</b>	<b>50</b>	<b>151</b>	<b>486</b>
242	2	10	78	152
158	-	-	(1)	159
<b>148</b>	<b>30</b>	<b>24</b>	<b>24</b>	<b>70</b>

\* 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.
- (2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

**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
<b>1,281</b>	<b>4</b>	<b>1</b>	<b>310</b>	<b>966</b>	<b>סך הכל</b>
133	2	105	2	24	הכנסות ריבית, נטו
100	73	1	10	16	הכנסות אחרות
<b>1,514</b>	<b>79</b>	<b>107</b>	<b>322</b>	<b>1,006</b>	<b>סך ההכנסות</b>
507	3	21	158	325	הוצאות תפעול
335	1	-	(2)	336	תשלומים לבנקים
<b>285</b>	<b>55</b>	<b>45</b>	<b>67</b>	<b>118</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

(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 ביוני 2014 וביום 30 ביוני 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 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)
(*)	(*)	שינוי נטו במהלך התקופה
4	4	יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
18	18	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)
2	2	שינוי נטו במהלך התקופה
20	20	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
15	15	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
(11)	(11)	שינוי נטו במהלך התקופה
4	4	יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)
32	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(12)	(12)	שינוי נטו במהלך התקופה
20	20	יתרה ליום 30 ביוני 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)

\* 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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 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
(*)-	*-	(*)-	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
-	-	-	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לרווח והפסד
(*)-	*-	(*)-	<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 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
2	(*)-	2	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
-	-	-	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לרווח והפסד
2	(*)-	2	<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>

לשישה חודשים שהסתיימו ביום			
30 ביוני 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
(2)	*-	(2)	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(9)	3	(12)	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו לרווח והפסד
(11)	3	(14)	<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>

\* 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)

לששה חודשים שהסתיימו ביום

30 ביוני 2013

בלתי מבוקר

לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	
7	(1)	6	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
			רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(23)	5	(18)	(הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>(16)</b>	<b>4</b>	<b>(12)</b>	<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>

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
			רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(37)	8	(29)	(הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
<b>(22)</b>	<b>5</b>	<b>(17)</b>	<b>סך הכל השינוי נטו במהלך השנה</b>

## ביאור 11 – אירוע לאחר תאריך המאזן

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.