

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2016

תוכן העניינים

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

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה

ליום 30 ביוני 2016

רשימת טבלאות

טבלה מספר	נושא	עמוד
טבלה 1:	שערי חליפין ומדד המחירים לצרכן	11
טבלה 2:	נתוני פעילות	16
טבלה 3:	הלימות הון	18
טבלה 4:	סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים	24
טבלה 5:	תנועה ביתרות חוב פגומות שנבחנו פרטנית	24
טבלה 6:	מדדי סיכון ואשראי	25
טבלה 7:	שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית)	27
טבלה 8:	השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים	28

סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

תיאור תמציתי של החברה ותחומי פעילות עיקריים

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

ישראל כרטיס היא חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס המונפקים לשימוש בישראל בלבד, מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראל כרטיס ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בארץ, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשלמות לבתי העסק במטבע ישראל. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשו בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשלמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכוח רישון 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. בנוסף, החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ויזה לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח הרישיון שניתן לחברה על-ידי Visa International Service Association (להלן: "ארגון ויזה").

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח. לעיתים הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי ולעיתים אין זהות בין הסולק לבין המנפיק. פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים על פי אופי פעילות הלקוח. יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר. החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חלק מקבוצת ישראל כרטיס אשר מונה בנוסף את חברת פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחת בבעלות בנק הפועלים (להלן: "פועלים אקספרס").

מידע צופה פני עתיד

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

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

מידע כספי תמציתי עיקרי

להלן פרטים על ההתפתחויות והשינויים העיקריים שחלו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016:

הרווח הנקי של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכם ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.2%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 ב-9.6% בהשוואה ל-12.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

סך נכסי החברה ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-16,526 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15,144 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015 ול-15,893 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 ביוני 2016 הסתכמה בסך של 15,683 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,366 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015 ול-15,111 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

סך ההון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 30 ביוני 2016 הסתכם בסך של 2,567 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,342 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015 ול-2,456 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2016 הסתכם ב-21.1% בהשוואה ל-20.7% ביום 30 ביוני 2015 ול-21.0% בסוף שנת 2015.

הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה להם

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים אשר העיקריים שבהם:

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

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

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

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

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

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

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

יעדים ואסטרטגיה עסקית

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

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

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

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

העמקת שיתוף הפעולה עם בתי העסק בדגש על הרחבת מעטפת המוצרים והשירותים והתאמתם לצרכים השונים של בתי העסק.

המשך הפעילות ליצירת העדפה לתשלומים אלקטרוניים בעולם הסחר האלקטרוני כמו גם על חשבון תשלומים מבוססי נייר, תוך חדירה למגזרים חדשים והעמקת הפעילות בענפים קיימים.

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

פיתוח והכשרת ההון האנושי: תוך התאמה לצרכים המשתנים.

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

תשתית טכנולוגית מתקדמת: שימור רמה טכנולוגית גבוהה התומכת בהתפתחות העסקית, בצרכי הלקוחות בשרות רב ערוצי, דיגיטלי ומתקדם ובמענה לאתגרי החדשנות בסביבה הטכנולוגית. החברה מייחסת חשיבות גבוהה למתן שרות איכותי ברמה גבוהה לרוחב מגזרי הפעילות ושוקדת על הרחבת השרות ללקוחותיה למגוון ערוצים ביניהם אינטרנט וסולר.

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

מקורות המימון

החברה מממנת את פעילותה מאמצעים עצמיים, מהלוואות בתוך קבוצת ישראל כרטיס ומאשראי יומי לטווח קצר בהלוואות On Call מתאידיים בנקאיים. הוראות הפיקוח על הבנקים כוללות, בין היתר, מגבלות המשפיעות על יכולתם של תאידיים בנקאיים בישראל להעמיד אשראי מעבר להיקפים מסוימים, ובכלל זה הגבלות המתייחסות לסך החבות של "לווה יחיד" או "קבוצת לוויים" (כהגדרת מונחים אלה באותן הוראות). החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, עלולה להיות מוגבלת מפעם לפעם, בקבלת אשראי מתאידיים בנקאיים אחרים בשל הוראות אלו. להערכת החברה נכון למועד הדוח, לא קיימת לה מגבלה אפקטיבית בקבלת אשראי מכח ההוראות האמורות. החל משנת 2015 לחברה קו אשראי מובטח מתאידיים בנקאיים, בין היתר, בכדי לעמוד בדרישות הרגולטוריות החלות עליה.

הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס, במשותף עם יורופיי, מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה; (2) פועלים אקספרס בע"מ, ("חברה אחות"), אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראל כרטיס; (4) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראל כרטיס; וכן (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג דיינרס.

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

ענף כרטיסי האשראי בישראל מתאפיין בהתערבות רגולטורית גבוהה ודינמית בעסקי החברות הפועלות בתחום, הן מפאת היות כל אחת מהן "תאגיד עזר" והן בקשר עם פעילותן בתחום כרטיסי האשראי, ובכלל זה (בין היתר) חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986 ("חוק כרטיסי חיוב") והתקנות על-פיו, חוק הבנקאות (שירות ללקוח) ("חוק הבנקאות (שירות ללקוח)"), וכן חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ("חוק איסור הלבנת הון") והצו שהוצא מכוחו על-ידי בנק ישראל. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי האשראי בישראל הוראות שונות מטעם הפיקוח על הבנקים, לרבות נוהל בנקאי תקין מספר 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 310 הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של המערכת הבנקאית.

סקירה כלכלית ופיננסית

התפתחויות בכלכלה העולמית

ברבעון השני של השנה ראינו שינוי בולט במפת גורמי הסיכון של הכלכלה העולמית. ברבעון הראשון החששות התמקדו בשווקים המתעוררים ובהשפעת מחירי הנפט הנמוכים על היצואניות. ברבעון השני עבר מרכז הכובד להתפתחויות באירופה - החל מהרעה במצב הביטחוני וגל של פיגועי טרור בצרפת וגרמניה ועד לתוצאות משאל העם בבריטניה שקבע שבריטניה תצא מהאיחוד האירופי. מדינות אירופה ניצבות בפני תקופה של אי-ודאות פוליטית גבוהה. כוחן של מפלגות לאומיות התחזק במספר מדינות באירופה, ובעיית הפליטים והידרדרות במצב הביטחוני רק מעצימה מפלגות אלו. יש לציין שעוד טרם משאל העם, הנתונים הכלכליים באירופה הציגו רפיון מסוים לעומת הרבעון הראשון. בטווח הקצר צפוי שכלכלת בריטניה תסבול מהאטה ניכרת בצמיחה, אם לא מיתון. הליש"ט נחלשה מאוד מול כל המטבעות ונתון ראשון של מדד מנהלי הרכש לתקופה שלאחר משאל העם הצביע על ירידה חדה בפעילות התעשייה. הבנקים האירופאיים ממשיכים להוות גורם סיכון ובעיקר אלו באיטליה. היקף החובות הבעייתיים באיטליה מגיע שם לכחמישית מהתוצר והבנקים זקוקים להזרמת הון. מנגד, היו כאמור גם התפתחויות חיוביות: ההערכות הן שהצמיחה במשק האמריקני השתפרה ברבעון השני לעומת הרבעון הראשון שהיה חלש יחסית ונתוני התעסוקה היו טובים אף הם. מחירי הנפט והסחורות רשמו עליות חדות וזה פעל לשיפור במצבן של מספר משקים מתעוררים כמו רוסיה וברזיל. גם סין שעמדה במוקד החששות ברבעון הראשון הציגה נתונים טובים ונראה שקצה הצמיחה שם התייצב על שיפור הנמוך מעט מ-7%.

הפערים הגדולים בין ארה"ב ואירופה באים לידי ביטוי גם במדיניות המוניטרית. באירופה הבנק המרכזי רוכש אג"ח בשווקים והרכישות הורחבו גם לאג"ח קונצרניות. ההערכות הן שבשל ההשפעות של משאל העם על אירופה, מועד סיום רכישות האג"ח ידחה. מדיניות זו הביאה למצב חסר תקדים בו מרבית איגרות החוב של הממשלות נסחרות בתשואות שליליות. בארה"ב לעומת זאת, הנתונים עד כה היו טובים וגם האינפלציה גבוהה יחסית - 2.3% ב-12 החודשים האחרונים. הפד לא העלה את הריבית פעם נוספת עד כה, בין השאר בגלל החשש מהשפעת המצב באירופה על הכלכלה האמריקנית והתחזקות של הדולר מול האירו, אך העלאה כזו עדיין עומדת על הפרק.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית במחצית הראשונה של השנה מצביעים על האטה בצמיחה. המשק צמח ברבעון הראשון של השנה ב-1.7% במונחים שנתיים לעומת הרבעון הקודם, צמיחה הנמוכה מהגידול באוכלוסייה. ההאטה בצמיחה נבעה בעיקר מירידה ביצוא הסחורות, שירד ברבעון הראשון ב-7.9% במונחים שנתיים. על פי נתוני סחר החוץ המשיך יצוא הסחורות לרדת גם ברבעון השני בשיעור של כ-5% (לא במונחים שנתיים). הירידה ביצוא בולטת בתחום ההיי-טק והכימיה ויתכן שהיא הושפעה מגורמים זמניים שהשפיעו על מספר מצומצם של חברות גדולות. הצריכה הפרטית המשיכה להיות מנוע הצמיחה העיקרי של המשק והיא גדלה בשיעור שנתי של 5.0% ברבעון הראשון של השנה. אינדיקטורים חלקיים לחודשים אפריל ומאי מראים האטה מסוימת גם בהתרחבות הצריכה הפרטית. העלייה המהירה בצריכה בשנים האחרונות נשענה על המצב הטוב בשוק העבודה והריבית הנמוכה. סביר להניח שהשפעת הריבית הנמוכה על הצריכה תפחת לאורך זמן, כלומר שהצמיחה לא תוכל להתבסס בעיקר על הצריכה הפרטית. תמונת ההשקעות נראית מעט טוב יותר במחצית השנה הראשונה - ניכרת עלייה ביבוא נכסי השקעה וכן ביבוא חומרי גלם. הפעילות בבנייה למגורים שומרת על רמה גבוהה, אם כי נראה שהיקף התחלות הבניה אינו גדל ברבעונים האחרונים, והיזמים מדווחים על מגבלת כוח אדם משמעותית בענף. הביקושים לדירות ערים גם לאחר העלאת מס הרכישה על משקיעים שצמצם מאוד את רכישותיהם. מחירי הדירות המשיכו לעלות בשיעור של 7.8% ב-12 החודשים האחרונים.

התמונה העולה משוק העבודה מוסיפה להיות חיובית. שיעור האבטלה עמד בחודש מאי על 4.8% ונמשכת העלייה בשכר בכל ענפי המשק. בנק ישראל מעריך שהמשק קרוב לתעסוקה מלאה וככל הנראה בחלק מהענפים קיים מחסור מסוים בעובדים. שכר המינימום העולה בחודש מאי ב-3.8% ל-4,825 שקלים.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

במחצית הראשונה של שנת 2016 נצבר גירעון בתקציב המדינה של 3.4 מיליארד שקל, זאת לעומת גירעון של 3.8 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות משרדי הממשלה גדלו במחצית הראשונה של שנת 2016 בשיעור חד של 8.1%, אך חלק מזה נבע כנראה מכך שבתקופה המקבילה הממשלה פעלה ללא תקציב מאושר. ההכנסות ממסים גדלו בשיעור נומינלי של 5.7%. הגירעון התקציבי ב-12 החודשים האחרונים עומד על 2.1% מהתמ"ג. יעד הגירעון לשנת 2016 עומד על 2.9% ונראה כי בתוואי הנוכחי הגירעון יהיה נמוך מהיעד. משרד האוצר הודיע כי במסגרת צעדים להגברת הצמיחה ועל רקע עודפי גביית המסים, יופחת מס החברות בשנים 2017 ו-2018 בנקודת אחוז בכל שנה. כמו כן יופחת מס ההכנסה לבעלי השכר הנמוך והממוצע ויעלה לבעלי השכר הגבוה.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברמה של 0.1% במהלך הרבעון השני של שנת 2016 וכן בחודשים יולי ואוגוסט של שנת 2016. האינפלציה נמוכה מהיעד לאורך זמן וגם הציפיות לאינפלציה לטווח הקצר נמוכות מהיעד, אך בנק ישראל התבטא בשימוש בכלים מוניטאריים לא קונבנציונליים, שמור למקרים קיצוניים יותר. נכון לחודש יולי 2016, שוק ההון מגלם ציפייה שריבית בנק ישראל תיוותר ללא שינוי בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים ("הידוע") לצרכן עלה ברבעון השני של שנת 2016 בשיעור של 0.5%. המדד "בגין" עלה ברבעון השני בשיעור של 1.0%. ב-12 החודשים האחרונים (המסתיימים בחודש יוני 2016) ירד המדד בשיעור של 0.8%. ירידת המדד מיוחסת לירידה במחירי האנרגיה ולצעדי הממשלה להפחתת יוקר המחיה. בנק ישראל אומד את עליית מדד המחירים לצרכן בנטרול שתי השפעות אלו ב-0.6% בשנה האחרונה. הערכת החברה היא שהדפלציה המתמשכת אינה נובעת מהיעדר ביקושים במשק ולכן אינה מהווה גורם סיכון שמאיים על הצמיחה בהמשך. יחד עם זאת, יש לציין שהציפיות לאינפלציה עדיין מאוד נמוכות ועומדות נכון לאמצע חודש יולי על כ-0.3% בהסתכלות של 12 חודשים קדימה.

שער החליפין של השקל פחת במהלך הרבעון השני של שנת 2016 בשיעור של 2.1% מול הדולר ומול סל המטבעות האפקטיבי נרשם פיצוח של 0.9%. בנק ישראל רכש מט"ח בהיקפים של 2.4 מיליארד דולר ברבעון השני של שנת 2016. מסכום זה 300 מיליון דולר נרכשו כחלק מהתוכנית לקיזוז השפעת הגז הטבעי.

טבלה 1: שער החליפין ומדד המחירים לצרכן

להלן פרטים על שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן (בסיס ממוצע 2014) ושיעורי השינוי בהם:

ביום 31 בדצמבר 2015	ביום 31 במרץ		ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
99.1	98.8	98.1	99.9	99.1	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.902	3.980	3.766	3.769	3.846	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
4.247	4.274	4.286	4.219	4.284	אירו (בש"ח ל-1 אירו)

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2015	2016	2015	2016	
	(1.0)	1.11	1.02	(0.2)	
0.3	(5.30)	2.12	(3.09)	(1.43)	שער הדולר של ארה"ב
(10.1)	(1.27)	(0.04)	(10.69)	0.87	שער האירו

הליכי רגולציה

1. בחודש נובמבר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה מתוקנת של תהליך קבלת רישיון סולק. בטיטה, בין היתר, פורטו דרישות ההון המסולק, וכן נקבעו הוראות שונות בנוגע לאופן החזקת כספים שטרם הועברו לבית העסק, אבטחת מידע, מוכנות תפעולית לעבודה בתקן EMV, עמידה בהוראות דין ועוד. הערות לטיטה ניתן היה להעביר עד ליום 15 בדצמבר 2015. בצד הטיטה הוציאה הפיקוח על הבנקים הודעה לעיתונות לפיה, בין היתר: תינתן אפשרות לסולק חדש שקיבל רישיון מבנק ישראל, להתחבר למערכת כרטיסי החיוב באמצעות אירוח על תשתיות סולק קיים, על בסיס הסכם שייחתם ביניהם; גרעין השליטה המינימלי לבעלות בסולק הופחת כמפורט בטיטה המתוקנת; החוסן הפיננסי של בעל השליטה בסולק אף הוא הופחת בהתאם לאמור בטיטה המפורטת והורחבה רשימת הגופים שיוכלו להרכיב גרעין שליטה בסולק.

2. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מייד (דביט) בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת ההוראות, בין היתר, קבע הפיקוח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מייד ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידית בעסקאות חיוב מייד ו לאופן הצגת פירוט העסקאות המבוצעות בכרטיס, ולוחות הזמנים ליישום (בכללם זיכוי בית העסק בעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מייד תוך 3 ימים ממועד שידור העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016). בחודש אוגוסט 2015 פורסמה ברשומות הוראת שעה, בה הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מייד כעמלה בפיקוח ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה לתקופה של שנה, החל מיום 1 באפריל 2016.

3. במקביל לאמור לעיל בנושא כרטיס חיוב מייד (דביט), בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן EMV, האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה. בהוראה נקבע, בין היתר, לוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק.

4. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב. ההוראה מתווה את הכללים העיקריים לפעילות סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב, ומבוססת, בין היתר, על הרגולציה בתחום זה בחו"ל. ההוראה מקלה חלק מהדרישות הרגולטוריות שהוטלו עד היום על חברות כרטיסי אשראי וסולקים במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין, תוך התאמה לרמת הסיכון של גופים אלה, שאינם מגייסים פקדונות מהציבור. ההוראה כוללת הוראות שונות, ובין השאר מאפשרת לסולק לספק מסופים לבתי עסק בתנאים הכלולים בהוראה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016, למעט סעיפים מסוימים להם נקבע תאריך תחילה שונה.
5. בחודש יוני 2015 מינו שר האוצר ונגידת בנק ישראל ועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים הניתנים למשקי בית ולעסקים שאינם גדולים (ועדת שטרומ). על הועדה להמליץ בנושא הכנסת שחקנים חדשים לתחום זה, לרבות באמצעות הפרדת חברות כרטיסי האשראי מבעלות הבנקים. כן הוטל על הועדה להמליץ על צעדים משלימים נדרשים ועל הסרת החסמים לכניסת שחקנים והגברת תחרות כאמור. ביום 14 בדצמבר 2015 פורסם דוח הביניים של הועדה. ביום 6 ביולי 2016 פורסמו מסקנות הוועדה וכן הופץ תזכיר חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק הבנקאות בישראל. ביום 2 באוגוסט 2016 הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה מטעם הממשלה הצעת חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016. במסגרת תזכיר החוק הומלץ, בין היתר ובכפוף לתנאים המפורטים בתזכיר החוק: להפריד את חברות האשראי מהבנקים הגדולים בתוך 3 או 4 שנים ממועד פרסום החוק; לקבוע כללים בקשר להנפקת כרטיסי חיוב; לאסור על הבנקים הגדולים לתפעל הנפקה ולסלוק כרטיסי חיוב בעצמם; להעניק הגנות יוקא בהוראת שעה המוגבלת בזמן לשחקנים החדשים, ובכללם חברות כרטיסי האשראי; לאפשר לחברות כרטיסי האשראי להשתמש במידע שבידן הנובע מתפעול ההנפקה; לחייב את כל הבנקים להציג את כל כרטיסי האשראי ותנאיהם של כלל המנפיקים שביקשו מהבנק לעשות כן.
6. בחודש יוני 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת "מיתווה להקמת בנק חדש בישראל: מדיניות חדשה של הפיקוח על הבנקים להסרת חסמי כניסה". לפי תמצית המדיניות, המיתווה מהווה חלק מצעדי הפיקוח על הבנקים להגברת התחרות במערכת הבנקאות בישראל וכתמיכה בשינויים המתוונים, בין היתר, במסגרת "ועדת שטרומ". חלקו הראשון של המיתווה מתמקד במתן רישיון בנק לחברות כרטיסי אשראי, וחלקו השני מתמקד בתנאים הנדרשים להקמת בנק חדש מהיסוד.
7. בחודש מאי 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא הליכי גביית חובות. התיקון נועד להסדיר את הפעולות שיש לנקוט לצורך הגברת ההוגנות והשקיפות בעת גביית חובות מלקוחות, אשר אינם עומדים בתנאי הלוואתם ואינם פורעים אותה כסדרה.
8. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא מגבלות על חבות לווה בודד וקבוצת לווים. העדכון הינו בהמשך לפעולות קודמות של הפיקוח על הבנקים שנועדו לצמצם את ריכוזיות תיקי האשראי במערכת הבנקאית המקומית, ועל רקע המלצות ועדת באזל בנושא חשיפות גדולות, בין היתר, הגדרת ההון צומצמה להון רוברד 1, והמגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שונתה ל-15% במקום 25%. התיקונים להוראה נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016, למעט לענין הגדרת הון, בה תופחת התוספת בהדרגה עד ליום 31 בדצמבר 2018.
9. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה בנושא פירעון מוקדם של הלוואה שלא לדיר. התיקון נעשה במסגרת יישום המלצות הדו"ח המסכם של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ומטרתו, בין היתר, לקבוע מנגנון אחיד וגלוי לקביעת שיעור הריבית לפיה מחושב רכיב ההיוון בהלוואות שאינו לדיר, וליצור אחידות, ככל שניתן, בין פירעון מוקדם של הלוואה לדיר לפירעון מוקדם של אשראי שאינו לדיר. התיקונים נכנסו לתוקף ביום 1 באפריל 2016. בחודש מרץ 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הבהרות בקשר להוראה. בחודש יולי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה, האמורה להחליף את מכתב הבהרות מחדש מרץ.
10. בחודש יולי 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיה, בין היתר, תיקבע תקרת ריבית שתחול על כלל המלווים במשק, ובכללם המערכת הבנקאית וכן ייקבעו כללים בנוגע להליך העמדת אשראי. בחודש נובמבר 2015 ובחודש פברואר 2016 קיימה ועדת חוקה, חוק ומשפט דיון להכנה לקריאה שניה ושלישית.
11. בחודש יולי 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת החוק לצמצום השימוש במזומן שפורסם בחודש ינואר 2015 ואושר על ידי ועדת השרים לחקיקה בחודש מאי 2015, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בהצעת החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב. הצעת החוק קובעת כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2016 קיימה ועדת הכלכלה דיון הכנה לקריאה ראשונה.

12. בחודש אפריל 2016 פורסם ברשומות חוק שירות נתוני אשראי - הקמת מערכת לשיתוף נתוני אשראי והממונה על המערכת, שמטרתו שיפור השירות בנתוני אשראי במשק לשם הגברת התחרותיות בשוק האשראי הקמעונאי, הגדלת הנגישות לאשראי וצמצום האפליה בתחום זה. בחודש יוני 2016 פרסם בנק ישראל הוראת שעה בנושא שמירת מידע לצורך מסירתו למאגר נתוני אשראי. ההוראה מפרטת את שדות הנתונים ופורמט שמירת המידע הנדרש על ידי מקורות המידע. על פי דברי ההסבר להוראת השעה, מטרתה הינה בניית בסיס המידע שידווח למאגר, באופן שביום עלייתו לאוויר של המאגר יהיו בו עומק והיקף נתונים מספק שיאפשרו הפעלתו.
13. בחודש אוקטובר 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק להעמקת גביית המיסים והגברת האכיפה שמטרתה, בין היתר, להילחם בהון שחור ולהעמיק את גביית המס ושבמסגרתה תיקבע חובת דיווח מיוחדת על גופים פיננסיים, כך שידווחו באופן שוטף לרשות המיסים על פעילות לקוחותיהם. בחודש נובמבר 2015 החליטה ועדת חוקה לפצל את הצעת החוק לשתי הצעות חוק נפרדות ובמרץ 2016 אישרה הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את החלק הראשון כחוק איסור הלבנת הון (תיקון מספר 14), התשע"ו - 2016 העוסק בהגדרת הטיפול הממשלתי במלביני הון. ועדת החוקה טרם סיימה את דיוניה לגבי החלק השני העוסק בדיווח של גופים פיננסיים אך הובהר כי המנגנון החדש יעסוק בדיווח על לקוחות פרטיים בלבד ולא על לקוחות עסקיים.
14. בחודש פברואר 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 418 (להלן "הוראה 418"), המאפשר פתיחת חשבונות סליקה ליחידים באמצעות האינטרנט בתנאים המפורטים בהוראה, ביניהן מגבלות על היקפי הסליקה. הוראה 418 בתבטל עם כניסתה לתוקף של הוראה החדשה בנושא בנקאות בתקשורת (סעיף 15 להלן).
15. בחודש יולי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין חדשה בנושא "בנקאות בתקשורת" וכן תיקון להוראות משלימות להוראה האמורה. בינהן הוראה בנושא משלוח הודעות בתקשורת. ההוראה מסדירה את פעילות התאגידים הבנקאיים בתקשורת מול לקוחותיהם מסוג יחיד או עסק קטן, ומאפשרת פעילות מרחוק במגוון שירותים בנקאיים. לצד ההקלות קובעת ההוראה עקרונות לניהול הסיכונים בבנקאות בתקשורת, הן במערכות ובתהליכים פנימיים בתאגיד הבנקאי והן בהתנהלות מול הלקוח. ככלל, ההוראה תיכנס לתוקף בחודש ינואר 2017, אך תאגיד בנקאי רשאי להחילה לפני כן, בכפוף למפורט בהוראה, לרבות מתן הודעה מראש למפקחת על הבנקים.
16. בחודש יוני 2016 אישרה ועדת הכלכלה בכנסת לקריאה ראשונה את הצעת חוק חובת אזהרה בפרסום ושיווק טלפוני של הלוואה, לפיה הגוף פיננסי יצטרך ללוות שיווק ופרסום של הלוואות באזהרה המבהירה את הסיכונים הכרוכים בבטילת הלוואה כשללווה אין יכולת פרעון.
17. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי וכן טיוטת שאלות ותשובות בנושא. במסגרת הטיוטות, בין היתר, צומצמה קבוצת העובדים המינימלית הנחשבים "עובדים מרכזיים" ובוצעו התאמות נוספות להוראות הדין בנושא תגמול.
18. בחודש יולי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, המרחיבה את האפשרויות העומדות בפני תאגידים בנקאיים למתן הטבות כאמור אגב התנהלות שוטפת של הלקוח, וזאת, לפי דברי ההסבר, בין היתר, על מנת לקדם בנקאות דיגיטלית, ובמקביל להמשיך ולאפשר ללקוחות להשוות בין המוצרים הבנקאיים המוצעים להם.
19. בחודש אוגוסט 2015 פרסם בנק ישראל דו"ח ביניים בנושא "שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיס חיוב" הכולל המלצות להגברת התחרות, היעילות והיציבות בשוק כרטיסי החיוב, שלדברי בנק ישראל צפויות להסיר את החסמים הקיימים בשוק ולאפשר כניסת שחקנים חדשים. בחודש יולי 2016 פרסם בנק ישראל כחלק ממסקנות הדו"ח את מסמך "עקרונות וצעדים נלווים לפיתוח פרוטוקול לביצוע עסקה בכרטיס חיוב והשימוש בו" המציג את עקרונות הפרוטוקול (מפרט טכנולוגי ומבנה מסר, המשמש להעברת המידע על עסקה בכרטיס חיוב בין גורמים בשרשרת ביצועה של העסקה) והמלצות לצעדים נלווים ליישום העקרונות וכמו כן פרסם את תנאי הגישה למערכות התשלומים המבוקרות.
20. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאורים 1.1-ו, ד.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
- ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

גילוי בדבר הפניית תשומת לב רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון המבקרים הפנו את תשומת הלב לאמור בתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן בביאור 2.ג.7 בדבר הליכי רגולציה ובביאור 1.ד.7 בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

הרווח הנקי של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכם ב-118 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13.2%. הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2016 הסתכם ב-58 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 27.5%.

הרווח למניה של החברה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכם ב-160 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-186 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 14%. הרווח למניה ברבעון השני של שנת 2016 הסתכם ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-109 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 28.4%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 ב-9.6%, בהשוואה ל-12.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח לפני מסים להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 ב-14.7%, בהשוואה ל-17.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות וההוצאות

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו ב-693 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-655 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.8%, הנובע מהגורמים הבאים:

- ◆ **הכנסות מבתי עסק, נטו** – הסתכמו ב-407 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-413 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.5%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק אשר מקוזזת באופן חלקי מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.
- ◆ **הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** – הסתכמו ב-286 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-242 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.2%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים ראה ביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו ב-110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 39.2%, הנובע בעיקר מגידול ביתרות האשראי נושא ריבית. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 39%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמה ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקרו מגידול ביתרות האשראי הצרכני.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו ב-271 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-249 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.8%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו ב-139 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-125 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.2%.

הוצאות מכירה ושיווק בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו ב-120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-111 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.1%, הנובע מגידול נטו בהוצאות בגין הטבות למחזיקי כרטיס אשראי והתקשרויות עם מועדוני לקוחות. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 39.6%.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.9%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30.8%.

תשלומים לבנקים, הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 ב-194 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-178 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.0%. תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו ב-99 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%.

ההפרשה למיסים על הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמה ב-60 מיליון ש"ח בהשוואה ל-56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-33.7% בהשוואה ל-29.2% בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מירידת שיעור מס החברות אשר הביא לקיטון ביתרת מיסים נדחים נטו בסך של כ-6 מיליון ש"ח. ההפרשה

למיסים על הרווח ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמה ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 עמד על 35.9% בהשוואה ל-37.7% בתקופה המקבילה אשתקד).

התפתחות הרווח הכולל

התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו בהפסד בסך 1 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התאמות בגין הצגת ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו בהפסד הקטן מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הסתכמו בהפסד בסך 8 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התאמות של התחייבויות בשל הטבות לעובדים, נטו ברבעון השני של שנת 2016 הסתכמו בהפסד בסך 6 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסך 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

טבלה 2: נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.06.2016

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,942	514	2,428	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,067	389	678	סיכון אשראי על החברה
110	60	50	סיכון אשראי על אחרים
1,177	449	728	
4,119	963	3,156	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2015

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,797	474	2,323	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
983	332	651	סיכון אשראי על החברה
94	49	45	סיכון אשראי על אחרים
1,077	381	696	
3,874	855	3,019	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2015

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,867	489	2,378	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
1,035	368	667	סיכון אשראי על החברה
100	53	47	סיכון אשראי על אחרים
1,135	421	714	
4,002	910	3,092	סך הכל

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		
	2015	2015	2016	2015	
91,158	43,868	46,535	22,278	23,758	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים
15,171	7,246	7,931	3,708	4,071	סיכון אשראי על החברה
1,215	577	631	304	331	סיכון אשראי על אחרים
16,386	7,823	8,562	4,012	4,402	
107,544	51,691	55,097	26,290	28,160	סך הכל

הגדרות:

כרטיס אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח.

כרטיס אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום התקופה המדווחת ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של התקופה המדווחת.

כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים והחייבים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלוונטי.

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

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

התפתחויות של נכסים והתחייבויות, ההון, הלימות ההון ומינוף

התפתחות בסעיפי המאזן

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-69 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

ניירות ערך בתיק הזמין למכירה ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-19 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

בניינים וציוד ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-275 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-273 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-252 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-15,807 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,471 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-15,223 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על ידי מחזיקי כרטיס אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

הפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2016 עמדה על 124 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-112 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

נכסים אחרים ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-459 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-420 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-441 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-11,895 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11,894 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-12,126 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

התחייבויות אחרות ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-1,003 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-874 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2015 ול-988 מיליון ש"ח בסוף שנת 2015.

הון, הלימות ההון ומינוף

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו. לחברה חברות בנות מאוחדות כדלקמן: ישראל כרט מימון, ישראל כרט נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון).

הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-2,571 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,342 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015 ול-2,457 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015.

ההון הכולל ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-2,707 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2,462 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015 ול-2,583 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-21.1% בהשוואה ל-20.7% ביום 30 ביוני 2015 ול-21.0% ביום 31 בדצמבר 2015.

יחס המינוף ליום 30 ביוני 2016 הסתכמו ב-12.3% בהשוואה ל-12.0% ביום 30 ביוני 2015 ול-12.1% ביום 31 בדצמבר 2015.

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

טבלה 3 – הלימות הון (1)
1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח			
2,457	2,342	2,571	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
126	120	136	הון רובד 2
2,583	2,462	2,707	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

10,401	10,006	10,854	סיכון אשראי
18	7	11	סיכונים שוק
1,905	1,892	1,953	סיכון תפעולי
12,324	11,905	12,818	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

19.9%	19.7%	20.1%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
21.0%	20.7%	21.1%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	8.0% ⁽²⁾	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים
12.5%	12.5%	11.5% ⁽²⁾	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי הפיקוח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-201, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

יחסי הון מינימליים

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

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

ביום 25 בפברואר 2016 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט להלן.

יעד הלימות הון

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%.

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 באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגייה והסיכונים של החברה).

◆ התייחסות להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.

◆ שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

הלימות ההון

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

יחס כיסוי נזילות

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

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

דירקטוריון החברה קובע אחת לשנה את הסיבולת לסיכון לאור המלצות ההנהלה, הבאה לידי ביטוי באמצעות קביעת מגבלות החשיפה לסיכון ואסטרטגיית המימון. הסיבולת לסיכון נקבעת בהתאם לתוכניות האסטרטגיות של הקבוצה, מדיניות העסקית ומצב השווקים. נכון לרבעון השני של שנת 2016 החברה עומדת במגבלות הדירקטוריון ובמגבלות הנגזרות מהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 342.

יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי (להלן: "תאגיד בנקאי"). יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. לפרטים נוספים ראה ביאור 6 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים להלן.

חלוקת דיבידנד

מחודש אפריל 2008 לא חילקה החברה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

מגזרי פעילות

כללי

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

עונתיות

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

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ללקוחותיה (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. כרטיס האשראי משמש כאמצעי תשלום לרכישת טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת.

רווח ורווחיות – מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.9%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2016 ב-31 מיליון ש"ח בהשוואה ל-46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 32.6%.

התפתחות הכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-562 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-527 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.6%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-267 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.5%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-556 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-511 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.8%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-282 מיליון ש"ח בהשוואה ל-258 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.3%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 40%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%.

הכנסות אחרות הסתכמו בהוצאה בסך 1 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 83.3%. הוצאות התפעול הסתכמו ב-164 מיליון ש"ח בהשוואה ל-158 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.8%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-84 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.7%.

תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-190 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-174 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%. תשלומים לבנקים, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.8%.

מגזר הסליקה

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים. במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-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. בנוסף לשירותי הסליקה מציעה החברה לבתי העסק השונים, גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: שירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע יעודי ומבצעי קידום מכירות.

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של 23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 91.3%. ההפסד של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2016 ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה לרווח נקי של 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח נובע, בין היתר, בגין שחיקת מרווחי הפעילות.

התפתחות הכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-137 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.2%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.1%.

הכנסות מעמלות הסתכמו ב-137 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%. הכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.2%.

הוצאות ריבית, נטו הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות (הוצאות) אחרות הסתכמו בהכנסה בסך 1 מיליון ש"ח, לעומת הכנסה בסך 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 66.7%. הכנסות (הוצאות) אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 בהוצאה בסך 2 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסך 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-45 מיליון ש"ח בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%.

מגזר מימון

מגזר המימון משרת את הלקוחות של החברה 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. למגזר המימון יוחסו כל ההכנסות וההוצאות המיוחסות בגין פעילות החברה הנושאת ריבית ובכללה פעילות הניכיון, מקדמות והקדמות, פקטורינג, "אשראי מתגלגל" והלוואות מסוגים שונים.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 44.4%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2016 ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד גידול בשיעור של 35.3%. השינוי נובע בעיקר מגידול ביתרת אשראי לאנשים פרטיים.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-107 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42.7%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 44.7%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-104 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 40.5%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-54 מיליון ש"ח בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42.1%.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 200%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%.

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

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 28.6%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2016 ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16.7%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.1%.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.1%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.1%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2016 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

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

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

◆ **ישראל מימון בע"מ** (להלן: "ישראל מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל מימון מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצת ישראל, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי. תרומת הרווח הנקי של ישראל מימון לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-34 מיליון ש"ח בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעות החברה בישראל מימון הסתכמה ביום 30 ביוני 2016 ב-190 מיליון ש"ח בהשוואה ל-126 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015.

◆ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 ופועלת בתחומי מתן שירותי ניהול כרטיסי אשראי והלוואות לבתי עסק. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. תרומת הרווח הנקי של צמרת מימונים לתוצאות פעילות החברה הסתכמה ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. סך השקעות החברה בצמרת מימונים הסתכמה ביום 30 ביוני 2016 ב-115 מיליון ש"ח בהשוואה ל-106 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015.

סקירת הסיכונים

תיאור כללי של הסיכונים ואופן ניהולם

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

א. תיאור כללי של הסיכונים

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

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

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

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

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

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

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

סיכון נזילות: הינו סיכון לרווחי החברות בקבוצה וליציבותן, הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי נזילותן, היכולת לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויות במועד פירעון, מבלי להיקלע להפסדים חריגים כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמש מאירועים פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה וכן סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, אשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה וכן סיכון לירידת ערך נכסים נזילים כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתה של התאגיד לממן את פערי הנזילות.

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

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

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

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. סיכון האשראי הוא אחד הסיכונים אשר מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה להסתכל על הסיכון על פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו. בהתאם להוראות של הפיקוח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, מיישמת החברה, החל מ-1 בינואר 2014 את הוראת ניהול בנקאי מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" המתמקדת באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות. בחברה יחידת בקרת אשראי עצמאית הכפופה למנהל הסיכונים הראשי בהתאם לדרישה בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 כי החל מיום 1 באפריל 2015 תפעל יחידת בקרת האשראי הכפופה למנהל הסיכונים הראשי של התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי, או לגורם אחר שאינו תלוי ביחידות העסקיות או לדירקטוריון.

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

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

מעגל הבקרה הראשון כולל את היחידות העסקיות אשר נוטלות את סיכונים האשראי ואחריות לניהול השוטף של אותם סיכונים ומחלקות אשר הינן בממשק עם יצירת הסיכון. המחלקות העסקיות באגף האשראי ומימון העוסקות במתן האשראי אחריות לניטור האשראי.

מעגל הבקרה השני כולל את מנהל הסיכונים הראשי ומחלקת ניהול סיכונים, הפועלים באופן עצמאי ובלתי תלוי במחלקות העסקיות. מעגל הבקרה השני אחראי לגיבוש מתודולוגיות וכלים כמותיים להערכת החשיפה לסיכונים אשראי, גיבוש המלצות לדירקטוריון בנושא מדיניות החשיפה לסיכונים אשראי והערכה ודיווח בלתי תלויים על פרופיל סיכונים האשראי של החברה.

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

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

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

בקרת ניהול סיכונים אשראי - מנהל הסיכונים הראשי אחראי לפעילות בקרת ניהול סיכונים האשראי המבוצעות על ידי מחלקת ניהול סיכונים.

מעגל הבקרה השלישי כולל את הביקורת הפנימית, אשר הינה גורם בלתי תלוי, המדווח לדירקטוריון ועורך ביקורת תקופתית או שוטפת על אופן ניהול הסיכונים ותקינות ההליכים המבוצעים על ידי הגורמים השונים בחברה. הביקורת הפנימית פועלת בהתאם לתכנית הביקורת המאושרת על ידי ועדת הביקורת של הדירקטוריון, ומגישה דוחות ביקורת לעיונה, כמתחייב מהוראות הרגולציה הרלוונטית.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

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

טבלה 4 – סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	יתרה ליום 30 ביוני	
	2015	2016
במיליוני ש"ח		
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
15	10	21
12	7	14
143	105	145
170	122	180
-	-	-
2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
15	10	21
15	10	21

- (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.

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

	לשישה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו	
	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
	2015	2016	2015	2016
במיליוני ש"ח				
יתרת חובות פגומים לתחילת תקופה	7	7	6	7
יתרות שסווגו כפגומים במהלך התקופה	1	*-	1	*-
חובות שחזרו לסיווג שאינו פגום	-	-	-	-
מחיקות חשבונאיות	(3)	*-	(3)	(* -)
גביית חובות שסווגו כפגומים בתקופה (2)	(1)	*-	*-	*-
יתרת חובות פגומים לסוף תקופה	4	7	4	7

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
 (2) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

טבלה 6 – מדדי סיכון ואשראי

	30 ביוני		31 בדצמבר 2015
	2015	2016	
	%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.07	0.13	0.10
ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	-	-	-
ג. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל	0.24	0.34	0.33
ד. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.19	0.39	0.22
ה. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.09	0.25	0.11
ו. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.73	0.78	0.74
ז. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי	*-	*-	*-
ח. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר	*-	*-	*-
ט. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	11.43	27.42	14.29

* גבוה מ-100%.

איכות האשראי

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

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 ביוני 2016.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

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

סיכון שוק

סיכון שוק הינו הסיכון להפסד בפוזיציות מאזניות וחוץ מאזניות, הנובע משינוי בשווי ההוגן של מכשיר פיננסי עקב שינוי בתנאי השוק, כגון: שינויים במחירים, שערים, מדדים ומרווחים ופרמטרים אחרים בשווקים.

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכונים שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש יוני 2016. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדה לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכונים השוק תואמת את מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה. מחלקת ניהול סיכונים משמשת כפונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. המחלקה עורכת בקרה אחר סיכונים השוק בחברה, ותפקידיה בתחום מוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים.

סיכונים השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד. מנהל סיכונים השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

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

להלן פירוט הסיכונים השונים:

א. סיכון בסיס

החשיפה להפסד כתוצאה מהשפעתם של שינויים בבסיסי המחירים בשווקים השונים על ההפרש שבין שווי הנכסים לבין שווי ההתחייבויות בכל מגזר לרבות השפעה על פריטים חוץ מאזניים שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכונים שוק במטבע ישראלי ובמט"ח.

ב. סיכון ריבית

החשיפה להפסד כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. הסיכון נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על ערכם של הנכסים וההתחייבויות של הקבוצה על פי גישת השווי הכלכלי, והשפעתם על הרווחים על פי גישת הרווחים.

החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון ריבית 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.

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.

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

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

30 ביוני 2016					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
16,050	36	174	97	15,743	נכסים פיננסיים
65	-	-	-	65	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
13,795	25	175	63	13,532	התחייבויות פיננסיות
65	-	-	-	65	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,255	11	(1)	34	2,211	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 ביוני 2015					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,675	27	158	84	14,406	נכסים פיננסיים
80	-	-	-	80	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,654	28	164	55	12,407	התחייבויות פיננסיות
80	-	-	-	80	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,021	(1)	(6)	29	1,999	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2015					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
15,452	34	131	94	15,193	נכסים פיננסיים
60	-	-	-	60	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
13,289	22	126	62	13,079	התחייבויות פיננסיות
60	-	-	-	60	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
2,163	12	5	32	2,114	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

30 ביוני 2016							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
			אחר	דולר			
במיליוני ש"ח							
באחוזים							
(0.1)	(2)	2,253	11	(1)	34	2,209	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,255	11	(1)	34	2,211	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	2	2,257	11	(1)	34	2,213	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 ביוני 2015							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
			אחר	דולר			
במיליוני ש"ח							
באחוזים							
(0.1)	(3)	2,018	(1)	(6)	29	1,996	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,021	(1)	(6)	29	1,999	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	3	2,024	(1)	(6)	29	2,002	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2015							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
			אחר	דולר			
במיליוני ש"ח							
באחוזים							
(0.1)	(3)	2,160	12	5	32	2,111	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	2,163	12	5	32	2,114	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	3	2,166	12	5	32	2,117	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סיכון נזילות

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

סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים:

- סיכון גיוס הנזילות - סיכון המתבטא בפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של הקבוצה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בקבוצה, אשר יכול להתמשש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת הקבוצה.
- סיכון נזילות השוק - סיכון שהקבוצה לא תוכל להיפטר או לקזז בקלות פוזיציה מסוימת במחיר שוק בשל עומק בלתי מספק או בשל שיבושים בשוק.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש יוני 2016, 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. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

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

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

דירקטוריון החברה קובע אחת לשנה את הסיבולת לסיכון לאור המלצות ההנהלה, הבאה לידי ביטוי באמצעות קביעת מגבלות החשיפה לסיכון ואסטרטגיית המימון. הסיבולת לסיכון נקבעת בהתאם לתוכניות האסטרטגיות של החברה, מדיניות העסקית ומצב השווקים. ברבעון השני של שנת 2016 עמדה החברה במגבלות הדירקטוריון ובמגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342. החברה מממנת את פעילותה השוטפת בעיקר באמצעות אשראי לטווח קצר מבנקים (On-Call), הלוואות מחברה אחות ותזרים מפעילות שוטפת.

כדי לשמור על מגוון מקורות המימון, החברה מקפידה לגוון את ניצולם של אמצעי המימון באמצעות לקיחת מימון On-Call ממספר בנקים ושימוש במקורות מימון שונים בכל פעם, לפי העניין, על מנת להבטיח את יציבות מקורות המימון וכן על מנת שמקורות אלה יעמדו לרשות החברה גם בעת לחצי נזילות, ככל שניתן. בנוסף לחברה קו נזילות מובטח ממוסדות בנקאיים. כמו כן, החברה מנהלת מעקב שוטף אחר תמהיל מקורות המימון באמצעות ניטור מספר מגבלות שנקבעו על מנת להבטיח פיזור נאות של מקורות המימון.

סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

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

תקריות קיברנטיות עשויות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות. התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבתת השירות של אתרי אינטרנט.

החברה פועלת באופן שוטף לאתר ולמנוע אירועי דלף מידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן פועלת לאתר ולמנוע התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות החברה.

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

מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים, בקרות ונהלים

מדיניות חשבונאית ואומדנים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו שעיקרם מפורט בביאור 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 שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים.

הנושאים החשבונאיים העיקריים הינם: הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והתחייבויות לזכויות עובדים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2015.

גילוי לגבי בקרות ונהלים

בקרות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי

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

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקיימות בחברה ממועד תחולתן:

- הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי מקיימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
- הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי מקיימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.

החברה מבצעת באופן שוטף עדכון ותיעוד של תהליכים קיימים וכן, מיפוי ותיעוד של התהליכים לרבות תהליכים מהותיים חדשים, ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על דיווח כספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקרות העיקריות. הדירקטוריון והנהלת החברה העריכו כי הבקרות שזוהו כאמור, הינן אפקטיביות בהשגת יעדי הבקרה בדבר שמירה על קיום, דיוק, ושלמות. יעדי בקרה אלו עונים לקריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-(COSO 1992).

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 2016, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



ד"ר רון וקסלר
מנהל כללי



רון שטיין
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 3 באוגוסט 2016.

הצהרת המנהל הכללי (Certification)

אני, ד"ר רון וקסלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016 (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 השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון 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 והנהלה".



ד"ר רון וקסלר
 מנהל כללי

תל אביב, 3 באוגוסט 2016.

הצהרת החשבונאית הראשית (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל כע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016 (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 השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הראשון שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
 חשבונאית ראשית

תל אביב, 3 באוגוסט 2016.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2016

תוכן העניינים

עמוד	
37	סקירת רואי החשבון המבקרים
39	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
40	תמצית דוחות ביניים מאוחדים על הרווח הכולל
41	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
42	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
44	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים
46	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון 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.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.7.2. בדבר הליכי רגולציה ולביאור 7.7.1. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 3 באוגוסט 2016.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים


במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
1,359	655	693	329	356	2 מעסקאות בכרטיסי אשראי
174	79	110	41	57	הכנסות ריבית, נטו
57	37	23	18	10	אחרות
1,590	771	826	388	423	סך כל ההכנסות
הוצאות					
32	13	30	1	16	בגין הפסדי אשראי .ב.4
529	249	271	125	139	תפעול
235	111	120	48	67	מכירה ושיווק
61	28	33	13	17	הנהלה וכלליות
372	178	194	88	99	תשלומים לבנקים
1,229	579	648	275	338	סך כל ההוצאות
361	192	178	113	85	רווח לפני מיסים
108	56	60	33	27	הפרשה למיסים על הרווח
253	136	118	80	58	רווח לאחר מיסים
					חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות
(2)	*-	(*-)	*-	(*-)	כלולות לאחר השפעת המס
251	136	118	80	58	רווח נקי
342	186	160	109	78	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.


סיגל ברמק

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית


ד"ר רון וקסלר

מנהל כללי


רון שטיין

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 3 באוגוסט 2016.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		רווח נקי
	2015	2016	2015	2016	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
251	136	118	80	58	
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים:					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו					
1	1	(1)	1	(* -)	
(3)	2	(10)	8	(8)	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים **
(2)	3	(11)	9	(8)	הפסד כולל אחר לפני מיסים
השפעת המס המתייחס					
1	(* -)	2	(2)	2	
הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים					
(1)	3	(9)	7	(6)	
250	139	109	87	52	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** בעיקר משקף התאמות בגין אומדנים אקטוארים לסוף התקופה והפחתה של סכומים שנרשמו בעבר ברווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2015	2016		
מבוקר	בלתי מבוקר			
				נכסים
69	62	89		מזומנים ופיקדונות בבנקים
15,223	14,471	15,807	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(112)	(105)	(124)		הפרשה להפסדי אשראי
15,111	14,366	15,683		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
19	20	18		ניירות ערך
1	3	2		השקעות בחברות כלולות
252	273	275		בניינים וציוד
441	420	459		נכסים אחרים
15,893	15,144	16,526		סך כל הנכסים
				התחייבויות
323	34	1,061		אשראי מתאגידים בנקאיים
12,126	11,894	11,895	5	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
988	874	1,003		התחייבויות אחרות
13,437	12,802	13,959		סך כל ההתחייבויות
			7	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
2,456	2,342	2,567		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,456	2,342	2,567		סך כל ההון
15,893	15,144	16,526		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
2,514	2,451	2	61	8	53	*-
58	58	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2016 (בלתי מבוקר)						
רווח נקי בתקופה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
*-	-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
1	-	-	1	-	1	-
הטבה עקב הקצאת מניות						
(6)	-	(6)	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס						
2,567	2,509	(4)	62	8	54	*-
יתרה ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
2,254	2,196	2	56	8	48	*-
80	80	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)						
רווח נקי בתקופה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
*-	-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
1	-	-	1	-	1	-
הטבה עקב הקצאת מניות						
7	-	7	-	-	-	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס						
2,342	2,276	9	57	8	49	*-
יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)						
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
2,456	2,391	5	60	8	52	*-
118	118	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)						
רווח נקי בתקופה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
*-	-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
2	-	-	2	-	2	-
הטבה עקב הקצאת מניות						
(9)	-	(9)	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס						
2,567	2,509	(4)	62	8	54	*-
יתרה ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)						

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון		הון הנפרע	
			המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		
			מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
2,201	2,140	6	55	8	47	*- יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
						השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ליום 1 בינואר 2015
(1)	-	(1)	-	-	-	
136	136	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
						התאמות ושינויים הנובעים מ:
*-	-	-	*-	*-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
2	-	-	2	-	2	הטבה עקב הקצאת מניות
4	-	4	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,342	2,276	9	57	8	49	*- יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015						
סך כל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון		הון הנפרע	
			המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		
			מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
2,201	2,140	6	55	8	47	*- יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
						השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ליום 1 בינואר 2015
(1)	-	(1)	-	-	-	
251	251	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
						התאמות ושינויים הנובעים מ:
*-	-	-	*-	*-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
5	-	-	5	-	5	הטבה עקב הקצאת מניות
*-	-	*-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,456	2,391	5	60	8	52	*- יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
251	136	118	80	58	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
					רווח נקי לתקופה
התאמות:					
					חלק החברה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות
2	(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	פחת על בניינים וציוד
87	35	37	19	20	הוצאות בגין הפסדי אשראי
32	13	30	1	16	ירידת ערך של ניירות זמינים למכירה
1	-	-	-	-	מיסים נדחים, נטו
4	1	1	4	(1)	רווח ממימוש בניינים וציוד
(4)	(4)	-	-	-	שינוי בהפרשות ובהתחייבויות לעובדים
(3)	(2)	(5)	1	1	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
1	1	* -	1	* -	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
* -	* -	* -	* -	* -	הטבה עקב הקצאת מניות
5	2	2	1	1	התאמות בגין הפרשי שער
(3)	4	* -	4	(2)	
שינויים בנכסים שוטפים					
(10)	(* -)	(1)	* -	* -	הפקדת פיקדונות בבנקים
9	* -	5	* -	1	משיכת פיקדונות מבנקים
(534)	(171)	(495)	-	(164)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(514)	(113)	(106)	128	(309)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(35)	(10)	(9)	2	(15)	שינוי בחייבים בגין נכיון
8	6	(10)	35	(3)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
295	6	738	6	476	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
111	(121)	(231)	(379)	(41)	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
183	76	17	(55)	(3)	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
(114)	(141)	91	(152)	35	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		מבוקר
	2015	2016	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
-	(* -)	-	(* -)	-	תמורה ממימוש השקעה בחברות כלולות
(72)	(44)	(66)	(28)	(36)	רכישת בניינים וציוד
4	4	-	-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
-	-	(1)	-	-	רכישת השקעה בחברה כלולה
(68)	(40)	(67)	(28)	(36)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
(182)	(181)	24	(180)	(1)	עליה (ירידה) במזומנים
231	231	52	230	75	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
3	(4)	* -	(4)	2	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
52	46	76	46	76	יתרת מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
176	81	112	43	58	ריבית שהתקבלה
6	2	4	1	2	ריבית ששולמה
4	-	* -	-	* -	דיבידנדים שהתקבלו
126	63	65	32	34	מסים על ההכנסה ששולמו
21	21	9	-	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח א'					
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח					
(2)	(1)	(7)	(8)	(5)	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2016 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אלה אינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 והביאורים הנלווים להם (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 3 באוגוסט 2016.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

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

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

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

להלן תאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים אלה ותאור של אופן והשפעת היישום לראשונה ככל שהיתה:

1. חוזר בנושא יישום כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא צירופי עסקים, איחוד דוחות כספיים והשקעות בחברות מוחזקות ביום 10 ביוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא צירופי עסקים, איחוד דוחות כספיים והשקעות בחברות מוחזקות. בהתאם לחוזר, בין השאר, נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים אלו. ההוראות שנקבעו בחוזר נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך. ליישום ההוראות לא היתה השפעה על הדוחות הכספיים.

2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים". בהתאם לחוזר, נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בהוראות נושא 350 בקודיפיקציה בדבר "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים" לרבות את הכללים בהקשר לירידת ערך של נכסי תוכנה לשימוש עצמי.

ההוראות שנקבעו בחוזר נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך. ליישום החוזר לא היתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של הפיקוח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא "אימוץ עדכון כללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי ההכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שרותים ללקוח. בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא הוראות המעבר לשנת 2015, נדרש ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר בדבר אימוץ עדכון כללי החשבונאות בנושא "הכנסות מחוזים עם לקוחות" החל מיום 1 בינואר 2018, זאת בעקביות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר נדרש את מועד היישום לראשונה. בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת פרק 310 לקודיפיקציה. בנוסף בהוראות בנק ישראל הובהר כי ככלל הוראות התקינה החדשות לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית. החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיה הכספיים וטרם בחרה בחלופה ליישום הוראות המעבר.

2. אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פורסם חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה". בהתאם לחוזר, נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מיסים על ההכנסה, ובין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי בהתאם לפרק 740 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ - מיסים על ההכנסה". הוראות אלו יחליפו את הוראות הקיימות בהוראות הדיווח לציבור המבוססות בעיקרן על התקינה הבינלאומית בנושא מיסים על הכנסה (IAS 12). בהתאם לחוזר נדרש ליישם את הכללים החדשים החל מיום 1 בינואר 2017. בעת היישום לראשונה, יש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש. אין חובה לתת בדוחות בשנת 2017 את הגילוי בדבר הטבות מס שלא הוכרו. החברה בוחנת את השפעת החוזר הנ"ל, אך לאור המורכבות הכרוכה ביישום ההוראות האמורות ולנוכח השוני בין חוקי המס האמריקאים לישראלים והעדר התאמתם לסביבת המס בישראל, אין ביכולתה בשלב זה להעריך את היקף השפעתן על הדוחות הכספיים.

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

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

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

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. יודגש, כי ביישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", בתקופות מדווחות עד ליום 1 בינואר 2019, בנקים וחברות כרטיסי אשראי לא יכללו את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא ימשיכו לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא זה. כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים יערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור. החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של החוזר על דוחותיה הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. עדכון תקינה חדש בנושא תשלום מבוסס מניות

ביום 30 במרץ 2016 פרסם המוסד לתקינה חשבונאית בארה"ב (להלן: ה-"FASB") את עדכון תקינה מספר 09-2016 לקודיפיקציה, אשר מהווה תיקון להוראות ASC 718 בנושא "תשלום מבוסס מניות" (להלן: "התיקון"). תכליתו של התיקון הינה לפשט היבטים שונים בטיפול החשבונאים בתשלומים מבוססי מניות. נדרש ליישם שינוי זה בדרך של מכאן ולהבא. החברה בוחנת את השלכות יישום הוראות הני"ל על דוחות הכספיים אך אין ביכולתה בשלב זה להעריך את תוצאותיה.

5. תקן אמריקאי חדש בנושא מדידת מכשירים פיננסיים

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

6. ארגון מחדש של חוב בעייתי

ביום 22 במאי 2016 פרסם חוזר על ידי הפיקוח על הבנקים בנושא ארגון מחדש של חוב בעייתי. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור עדכון מספר 02-2011 לקודיפיקציה שפרסם ה-FASB ולאור הנחיות חדשות של הרשויות הרגולטוריות בארה"ב. בהתאם לכך, נקבע כי בנסיבות מסוימות כאשר נערך לחוב ארגון מחדש של חוב בעייתי ולאחר מכן, התאגיד הבנקאי ו/או חברת כרטיסי אשראי והחייב נכנסו להסכם נוסף של ארגון מחדש (להלן: "ארגון מחדש עוקב"), חברת כרטיסי אשראי אינה נדרשת להתייחס יותר לחוב כחוב שעובר ארגון מחדש של חוב בעייתי אם מתקיימים התנאים המפורטים בחוזר. העדכונים בחוזר יחולו על ארגונים מחדש שיבוצעו או יחודשו החל מיום 31 בדצמבר 2016 (יישום מוקדם אפשרי). להערכת החברה ההשפעה על אימוץ ההוראות לעיל על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

ביאור 2 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2015	2016	2015	2016	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:				
525	532	266	275	עמלות בתי עסק
3	2	1	1	הכנסות אחרות
528	534	267	276	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(115)	(127)	(60)	(66)	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
413	407	207	210	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:				
111	134	58	69	עמלת מנפיק
109	105	53	52	עמלות שרות
22	47	11	25	עמלות מעסקאות בחו"ל
242	286	122	146	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
655	693	329	356	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 3 – 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 2016 וביום 30 ביוני 2015 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
2	(4)	6	יתרה ליום 31 במרץ 2016 (בלתי מבוקר)
(6)	(6)	(* -)	שינוי נטו במהלך התקופה
(4)	(10)	6	יתרה ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)
2	(4)	6	יתרה ליום 31 במרץ 2015 (בלתי מבוקר)
7	6	1	שינוי נטו במהלך התקופה
9	2	7	יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)
5	(2)	7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)
(9)	(8)	(1)	שינוי נטו במהלך התקופה
(4)	(10)	6	יתרה ליום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)
6	-	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
3	2	1	שינוי נטו במהלך התקופה
9	2	7	יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)
6	-	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)
(1)	(2)	1	שינוי נטו במהלך השנה
5	(2)	7	יתרה ליום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 3 – 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
1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני 2016		
בלתי מבוקר		
לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
(*)-	*-	(*)-
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(*)-	*-	(*)-
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים		
(6)	2	(8)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה		
(6)	2	(8)
שינוי נטו במהלך התקופה		
(6)	2	(8)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני 2015		
בלתי מבוקר		
לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
1	(*)-	1
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
1	(*)-	1
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים		
6	(2)	8
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה		
6	(2)	8
שינוי נטו במהלך התקופה		
7	(2)	9
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

3. לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016

לשישה חודשים שהסתיימו ביום		
30 ביוני 2016		
בלתי מבוקר		
לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
(1)	*-	(1)
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(1)	*-	(1)
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים		
(8)	2	(10)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה		
(8)	2	(10)
שינוי נטו במהלך התקופה		
(9)	2	(11)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 3 – 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)
4. לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015		
בלתי מבוקר		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
1	(*)-	1
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
1	(*)-	1
שינוי נטו במהלך התקופה		
הטבות לעובדים		
2	(*)-	2
(הפסד) רווח אקטוארי נטו בתקופה		
2	(*)-	2
שינוי נטו במהלך התקופה		
3	(*)-	3
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

5. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015		
מבוקר		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
1	(*)-	1
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
1	(*)-	1
שינוי נטו במהלך השנה		
הטבות לעובדים		
(2)	1	(3)
הפסד אקטוארי נטו השנה		
(2)	1	(3)
שינוי נטו במהלך השנה		
(1)	1	(2)
סך הכל שינוי נטו במהלך השנה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2015	30 ביוני		30 ביוני		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2016
	2015	2016	לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום	
מבוקר	בלתי מבוקר				
			%	%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
3,103	2,694	3,473			אנשים פרטיים (1)
1,595	1,510	1,614	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
1,508	1,184	1,859	7.4%	8.1%	מזה: אשראי (2) (3)
מסחרי					
994	979	1,147			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
165	190	180	-	-	מזה: אשראי (2) (3) (4)
829	789	967	3.3%	4.6%	
סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
4,097	3,673	4,620			
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
9,805	9,354	9,593	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
75	74	76	6.4%	6.4%	אשראי
1,212	1,332	1,478			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
30	27	36			הכנסות לקבל
4	11	4			אחרים
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
15,223	14,471	15,807			

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-621 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי עם חיוב ריבית הכולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.
- (3) כולל אשראי בבטחון רכב בסך 114 מיליון ש"ח (30 ביוני 2015 - 104 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 110 מיליון ש"ח).
- (4) מזה: אשראי לבתי עסק 779 מיליון ש"ח (30 ביוני 2015 - 665 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 679 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 262 מיליון ש"ח (30 ביוני 2015 - 199 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2015 - 150 מיליון ש"ח).

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
	מסחרי	אנשים פרטיים				
סך הכל	אחר (3)	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
139	12	22	3	65	37	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2016 (בלתי מבוקר)
16	2	1	*-	10	3	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
(14)	(1)	(2)	(* -)	(7)	(4)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
3	(* -)	(4) -	*-	1	2	מחיקות חשבונאיות, נטו
(11)	(1)	(2)	(* -)	(6)	(2)	

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2016 (בלתי מבוקר) **						
** מזה:						
144	13	21	3	69	38	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
16	2	2	*-	7	5	בגין פקדונות בבנקים
*-	*-	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
4	4	-	-	-	-	

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
	מסחרי	אנשים פרטיים				
סך הכל	אחר (3)	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
128	10	23	3	54	38	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2015 (בלתי מבוקר)
1	(* -)	(2)	*-	4	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות
(6)	(* -)	(* -)	*-	(2)	(4)	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
1	*-	(4) -	*-	*-	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
(5)	(* -)	(* -)	*-	(2)	(3)	

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2015 (בלתי מבוקר) **						
** מזה:						
124	10	21	3	56	34	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
17	2	4	*-	6	5	בגין פקדונות בבנקים
*-	*-	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
3	3	-	-	-	-	

הערות ראה בעמוד 56.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אשראי (2)	אשראי	
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי			אנשים פרטיים
133	12	22	3	59	37	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2015 (מבוקר)
30	3	2	(*-) 3	20	5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(23)	(2)	(3)	(*-) 3	(11)	(7)	מחיקות חשבונאיות
4	(*-) 3	(4) -	*- 3	1	3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(19)	(2)	(3)	(*-) 3	(10)	(4)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2016 (בלתי מבוקר) **						
144	13	21	3	69	38	** מזה:
16	2	2	*- 3	7	5	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בבנקים
4	4	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אשראי (2)	אשראי	
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי			אנשים פרטיים
117	10	21	3	46	37	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2014 (מבוקר)
13	(*-) 3	(*-) 3	*- 3	13	*-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(11)	(*-) 3	(*-) 3	*- 3	(4)	(7)	מחיקות חשבונאיות
5	*- 3	(4) -	*- 3	1	4	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(6)	(*-) 3	(*-) 3	*- 3	(3)	(3)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2015 (בלתי מבוקר) **						
124	10	21	3	56	34	** מזה:
17	2	4	*- 3	6	5	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בבנקים
3	3	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

הערות ראה בעמוד 56.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

ליום 30 ביוני 2016					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
		אשראי (2)	אשראי (2)	אשראי (2)	אשראי (2)
	ואחר (3)				
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,208	600	554	53	*-	1
שנבדקו על בסיס פרטני					
14,962	10,950	413	127	1,859	1,613
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
16,170	11,550	967	180	1,859	1,614
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
17	5	10	1	*-	1
שנבדקו על בסיס פרטני					
111	6	9	2	62	32
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
128	11	19	3	62	33
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

ליום 30 ביוני 2015					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
		אשראי (2)	אשראי (2)	אשראי (2)	אשראי (2)
	ואחר (3)				
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,161	602	497	60	*-	2
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,618	10,504	292	130	1,184	1,508
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
14,779	11,106	789	190	1,184	1,510
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
14	3	8	1	*-	2
שנבדקו על בסיס פרטני					
93	5	9	2	50	27
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
107	8	17	3	50	29
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

הערות לעמודים 54-56.

* 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 בעיקר באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2015					
מבוקר					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
		אשראי (2)	אשראי	אשראי (2)	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,148	639	468	40	*-	1
14,409	10,821	361	125	1,508	1,594
15,557	11,460	829	165	1,508	1,595
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
17	5	11	*-	*-	1
99	5	8	3	52	31
116	10	19	3	52	32

* 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.

ג. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 ביוני 2016					
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
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
4	-	1,614	6	22	1,586
7	-	1,859	6	118	1,735
מסחרי					
1	-	180	1	2	177
2	-	967	7	17	943
-	-	11,550	1	-	11,549
14	-	16,170	21	159	15,990 (6)
סך הכל					

הערות ראה בעמוד הבא.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 30 ביוני 2015						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	3	1,510	4	21	1,485	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	3	1,184	3	67	1,114	אשראי
מסחרי						
-	*-	190	1	2	187	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	1	789	2	22	765	אשראי
-	-	11,106	-	-	11,106	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	7	14,779	10	112	14,657 (6)	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2015						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	4	1,595	4	26	1,565	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	5	1,508	4	104	1,400	אשראי
מסחרי						
-	1	165	*-	2	163	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	2	829	6	23	800	אשראי
-	-	11,460	1	-	11,459	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	12	15,557	15	155	15,387 (6)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 4.2.2.4. לעיל.
- (4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) מזה: סיכון אשראי בסך 15,910 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2016, 14,634 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2015 ו-15,307 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2015, אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

איכות האשראי

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 30 ביוני 2016					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת חובות (2) פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		פרטנית	פרטנית (3)	פרטנית	פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
6	6	5	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
6	6	6	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
7	7	2	5	5	אשראי
1	1	-	1	1	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
21	21	14	7	7	סך הכל **
** מזה:					
2	2	-	2	2	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ליום 30 ביוני 2015					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית		יתרת חובות (2) פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
		פרטנית	פרטנית (3)	פרטנית	פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
4	4	2	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	3	3	*-	*-	אשראי
מסחרי					
1	1	*-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	2	1	1	1	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
10	10	6	4	4	סך הכל **
** מזה:					
2	2	-	2	2	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

הערות ראה בעמוד הבא.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2015				
מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (2) חובות פגומים	יתרת חובות (2)		יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)
		פגומים בגינם	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
4	4	3	1	1
4	4	4	*-	*-
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	*-
6	6	1	5	5
1	1	-	1	1
חובות בערבות בנקים ואחר (4)				
15	15	8	7	7
סך הכל **				
מזה:				
1	1	-	1	1

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ג. 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	
	2015	2016	2015	2016
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	4	1	3	1
אשראי	1	*-	1	*-
מסחרי				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	*-	*-	*-	*-
אשראי	1	5	1	5
חובות בערבות בנקים ואחר (4)	-	1	-	1
סך הכל	6	7	5	7

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

	יתרה ליום	יתרה ליום 30 ביוני	
	31 בדצמבר 2015	2015	2016
	מבוקר		
	בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים			
אנשים פרטיים			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	2	1
אשראי	*-	*-	1
מסחרי			
חייבים בגין כרטיסי אשראי	*-	*-	*-
אשראי	-	*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (4)	-	-	-
סך הכל	1	2	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.
- (3) אינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

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

 סכומים מדווחים
 מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
			מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
293	2	2	83	1
32	*-	*-	10	*-
מסחרי				
8	*-	*-	-	-
5	*-	*-	1	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
338	2	2	94	1
סך הכל				

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
			מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
313	1	1	49	1
51	1	1	13	*-
מסחרי				
15	*-	*-	6	*-
18	*-	*-	2	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
397	2	2	70	1
סך הכל				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

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

 סכומים מדווחים
 מיליוני ש"ח

ג. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
-
- ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
(2) בתקופת הדיווח				
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
			מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
594	3	3	145	1
61	*-	*-	18	*-
מסחרי				
23	*-	*-	1	*-
18	1	1	1	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	4	4	165	1

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו				
(2) בתקופת הדיווח				
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
			מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
659	3	3	96	1
129	1	1	28	*-
מסחרי				
30	*-	*-	7	*-
34	*-	*-	2	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	4	4	133	1

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

ביאור 5 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2015	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,879	11,631	11,649	בתי עסק (1)
1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
-	20	6	ארגון בינלאומי
10	18	16	הכנסות מראש
42	46	31	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
78	77	76	הוצאות לשלם
116	101	116	אחרים
12,126	11,894	11,895	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 684 מיליון ש"ח (30 ביוני 2015 - 461 מיליון ש"ח, בדצמבר 2015 - 576 מיליון ש"ח). ובקיצוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

ביאור 6 - הון, הלימות ההון ומינוף

הלימות 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 מספר 201-211.

אימוץ הוראות באזל III

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

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

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראת המעבר", וזאת על מנת לאפשר עמידה בדרישות החדשות של ההון הפיקוחי במסגרת יישום באזל III ולקבוע תקופת מעבר עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת מופחתת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. נכון לשנת 2016 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 60% ותקרת המכשירים הכשירים בהון הפיקוחי עומדת על 60%.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווים 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 יחס ההון הכולל המינימלי יעמוד, החל מיום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" ובו הקלה לסולק לעניין דרישת ההון העצמי, שתחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידת והלימות הון). על אף האמור בסעיף 40 להוראות ניהול בנקאי תקין 201, יחס הון עצמי רובד 1 לא יפחת מ 8% יחס ההון הכולל לא יפחת מ 11.5%. הוראה זו נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016. ביום 25 בפברואר 2016 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים. יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%. יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ביאור 6 – הון, הלימות ההון ומינוף (המשך)
הלימות הון (1) (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

ליום 31 בדצמבר 2015	ליום 30 ביוני 2015	ליום 30 ביוני 2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1. הון לצורך חישוב יחס הון			
2,457	2,342	2,571	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1, לאחר ניכויים
126	120	136	הון רובד 2
2,583	2,462	2,707	סך הכל הון כולל
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
10,401	10,006	10,854	סיכון אשראי
18	7	11	סיכונים שוק
1,905	1,892	1,953	סיכון תפעולי
12,324	11,905	12,818	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
3. יחס ההון לרכיבי סיכון			
19.9%	19.7%	20.1%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
21.0%	20.7%	21.1%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	8.0% ⁽³⁾	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5%	12.5%	11.5% ⁽³⁾	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1			
יחס הון לרכיבי סיכון			
19.9%	19.7%	20.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
- ⁽²⁾	-	0.1%	יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
19.9%	19.7%	20.1%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לאחר השפעת הוראות המעבר 299

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, 299, בדבר "מדידה והלימות הון".

(2) שיעור הנמוך מ-0.05%.

(3) בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 472 בדבר "סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב" אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016.

ביאור 6 – הון, הלימות ההון ומינוף (המשך)

יחס מינוף

ביום 28 באפריל 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בנושא יחס המינוף (להלן: "ההוראה"). ההוראה קובעת יחס מינוף פשוט, שקוף שאינו מבוסס סיכון אשר יפעל כמדידה משלימה ואמינה לדרישות ההון מבוססות הסיכון ואשר נועד להגביל את צבירת המינוף בתאגיד הבנקאי ובחברת כרטיסי אשראי (להלן: "תאגיד בנקאי").

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של החברה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, החברה לא מורשית להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה החברה מחשבת את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים מחושבות על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. בהתאם לעיל, יחס מינוף מזערי שיידרש מהחברה הוא 5%. תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
2,457	2,342	2,571	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
20,289	19,533	20,919	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
12.1%	12.0%	12.3%	יחס המינוף
5.0%	5.0%	5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי הפיקוח על הבנקים

ביאור 7 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לייום 31 בדצמבר	לייום 30 ביוני		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
9,004	8,688	8,971	סיכון האשראי על החברה
26,503	26,430	26,490	סיכון האשראי על הבנקים
344	359	330	סיכון האשראי על אחרים
(10)	(10)	(9)	הפרשה להפסדי אשראי
35,841	35,467	35,782	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
			ערבויות והתחייבויות אחרות:
68	69	58	חשיפה בגין הבטחת שקים
28	28	28	חשיפה בגין ערבויות אחרות
61	59	110	התחייבות בגין ניכיון חייבים
171	146	179	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
163	278	114	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(7)	(7)	(7)	הפרשה להפסדי אשראי
484	573	482	סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

- ביום 4 בנובמבר 2014 התקשרה חברה בת עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 30 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש מאי 2016. במהלך הרבעון השני של שנת 2016 נפרעה העסקה כסידרה.
- ביום 2 בפברואר 2015 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 25 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש אוגוסט 2016. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- ביום 15 ביולי 2015 התקשרה חברה בת עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 5 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש ינואר 2017. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- ביום 10 במאי 2016 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 35 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש נובמבר 2017. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה

1. **הגבלים עסקיים**
 על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.
2. **הליכי רגולציה**
 א. בחודש נובמבר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה מתוקנת של תהליך קבלת רישיון סולק. בטיטה, בין היתר, פורטו דרישות ההון המסולק, וכן נקבעו הוראות שונות בנוגע לאופן החזקת כספים שטרם הועברו לבית העסק, אבטחת מידע, מוכנות תפעולית לעבודה בתקן EMV, עמידה בהוראות דין ועוד. הערות לטיטה ניתן היה להעביר עד ליום 15 בדצמבר 2015. בצד הטיטה הוציאה הפיקוח על הבנקים הודעה לעיתונות לפיה, בין היתר: תינתן אפשרות לסולק חדש שקיבל רישיון מבנק ישראל, להתחבר למערכת כרטיסי החיוב באמצעות אירוח על תשתיות סולק קיים, על בסיס הסכם שייחתם ביניהם; גרעין השליטה המינימלי לבעלות בסולק הופחת כמפורט בטיטה המתוקנת; החוסן הפיננסי של בעל השליטה בסולק אף הוא הופחת בהתאם לאמור בטיטה המפורטת והורחבה רשימת הגופים שיוכלו להרכיב גרעין שליטה בסולק.

 ב. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מיידי (דביט) בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת ההוראות, בין היתר, קבע הפיקוח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מיידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידיית בעסקאות חיוב מיידי ולאופן הצגת פירוט העסקאות המבוצעות בכרטיס ולוחות הזמנים ליישום (בכללם זיכוי בית העסק בעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מיידי תוך 3 ימים ממועד שידור העסקה, החל מיום 1 באפריל 2016). בחודש אוגוסט 2015 פורסמה ברשומות הוראת שעה, בה הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מיידי כעמלה בפיקוח ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה לתקופה של שנה, החל מיום 1 באפריל 2016.
- ג. במקביל לאמור לעיל בנושא כרטיס חיוב מיידי (דביט), בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה. בהוראה נקבע, בין היתר, לוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק.
- ד. בחודש מאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 472 בנושא סולקים וסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב. ההוראה מתווה את הכללים העיקריים לפעילות סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב, ומבוססת, בין היתר, על הרגולציה בתחום זה בחו"ל. ההוראה מקלה חלק מהדרישות הרגולטוריות שהוטלו עד היום על חברות כרטיסי אשראי וסולקים במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין, תוך התאמה לרמת הסיכון של גופים אלה, שאינם מגייסים פקדונות מהציבור. ההוראה כוללת הוראות שונות, ובין השאר מאפשרת לסולק לספק מסופים לבתי עסק בתנאים הכלולים בהוראה. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 ביוני 2016, למעט סעיפים מסוימים להם נקבע תאריך תחילה שונה.
- ה. בחודש יוני 2015 מינו שר האוצר ונגידת בנק ישראל ועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים הניתנים למשקי בית ולעסקים שאינם גדולים (ועדת שטרומ). על הועדה להמליץ בנושא הכנסת שחקנים חדשים לתחום זה, לרבות באמצעות הפרדת חברות כרטיסי האשראי מבעלות הבנקים. כן הוטל על הועדה להמליץ על צעדים משלימים נדרשים ועל הסרת החסמים לכניסת שחקנים והגברת תחרות כאמור. ביום 14 בדצמבר 2015 פורסם דוח הביניים של הועדה. ביום 6 ביולי 2016 פורסמו מסקנות הוועדה וכן הופץ תזכיר חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות וניגודי העניינים בשוק הבנקאות בישראל. ביום 2 באוגוסט 2016 הונחה על שולחן הכנסת לקריאה ראשונה מטעם הממשלה הצעת חוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה), התשע"ו-2016. במסגרת תזכיר החוק הומלץ, בין היתר ובכפוף לתנאים המפורטים בתזכיר החוק: להפריד את חברות האשראי מהבנקים הגדולים בתוך 3 או 4 שנים ממועד פרסום החוק; לקבוע כללים בקשר להנפקת כרטיסי חיוב; לאסור על הבנקים הגדולים לתפעל הנפקה ולסלוק כרטיסי חיוב בעצמם; להעניק הגנות ינוקא בהוראות שעה המוגבלות בזמן לשחקנים החדשים, ובכללם חברות כרטיסי האשראי; לאפשר לחברות כרטיסי האשראי להשתמש במידע שבידן הנובע מתפעול ההנפקה; לחייב את כל הבנקים להציג את כל כרטיסי האשראי ותנאיהם של כלל המנפיקים שביקשו מהבנק לעשות כן.
- ו. בחודש יוני 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת "מיתווה להקמת בנק חדש בישראל: מדיניות חדשה של הפיקוח על הבנקים להסרת חסמי כניסה". לפי תמצית המדיניות, המיתווה מהווה חלק מצעדי הפיקוח על הבנקים להגברת התחרות במערכות הבנקאות בישראל וכתמיכה בשינויים המותווים, בין היתר, במסגרת "ועדת שטרומ". חלקו הראשון של המיתווה מתמקד במתן רישיון בנק לחברות כרטיסי אשראי, וחלקו השני מתמקד בתנאים הנדרשים להקמת בנק חדש מהיסוד.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים והליכי רגולציה (המשך)

ז. בחודש יולי 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת החוק לצמצום השימוש במזומן שפורסם בחודש ינואר 2015 ואושר על ידי ועדת השרים לחקיקה בחודש מאי 2015, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בהצעת החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב. הצעת החוק קובעת כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2016 קיימה ועדת הכלכלה דיון הכנה לקריאה ראשונה.

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 עסקיהם הרגיל בסך כולל של כ-10 מיליון ש"ח וכן תובענות ייצוגיות. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת המבקש שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת 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. בחודש פברואר 2016 ניתנה החלטה המאשרת הגשת תביעה ייצוגית בנוגע לבתי עסק שעבדו מול חברת ניכיון מסוימת. כתב תביעה ייצוגית מתוקן הוגש, טרם הוגש כתב הגנה.

2. בחודש פברואר 2016 התקבלה בחברה, בפועלים אקספרס ובירופיי תביעה ובמידה בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. בקשה זו הינה המשך להחלטת בית המשפט בעניין התביעה המפורטת בסעיף 1 לעיל, בה אושרה בקשת תביעה ייצוגית בעילה זהה כלפי לקוחות חברה אחת. לטענת המבקשים שהינם בתי עסק הקשורים בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו 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. סכום התביעה הייצוגית לא ננקב. בין הצדדים מתנהל משא ומתן לפשרה לסיום שני ההליכים דלעיל.

3. 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 המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. בחודש מרץ 2016 התקיימו הוכחות והתיק קבוע לסיכומים.

4. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה כנגדה וכנגד חברת כרטיסי אשראי נוספת, ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית לא הוערך. לטענת המבקשים תווי קניה שהנפיקה החברה, הכוללים תנאי הקובע תקופה קצרת מועד לכיבוד התו הם חוזה אחיד הכולל תנאי מקפח, שיש לבטלו או לשנותו. ביום 16 בפברואר 2015 הוגשה תשובת החברה לבקשת האישור. בתשובה זו עמדה החברה על כך שפעולתה תקינה ועומדת בדרישות החוק וכי לכן יש לדחות את האישור. הוגשה תגובה לתשובה והתקיימו דיונים מקדמיים בתיק. הסכם פשרה אליו הגיעו הצדדים הוגש לבית המשפט. בית המשפט קבע שאין לדחות את הסכם הפשרה והורה על פרסומו. דיון בהסכם נקבע לחודש ספטמבר 2016.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

5. בחודש ינואר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה גובה עמלת "רכישה באמצעות כרטיס אשראי של מט"ח מחלפן" על עסקאות לרכישת מטבע שאינו דולר ארה"ב שלא כדין, בניגוד לאמור בתעריפון, ובכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. סכום התביעה האישית הינו כ-37 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית לא נקב. בתיק התקיימו דיונים מקדמיים ובמסגרתם המליץ בית המשפט לצדדים להידבר ביניהם על אפשרות של פשרה. הסכם פשרה אליו הגיעו הצדדים הוגש לבית המשפט. בית המשפט קבע שאין לדחות את הסכם הפשרה והורה על פרסומו. דיון בהסכם התקיים בחודש יולי 2016. לאחר הגשת תצהיר קצר שמבהיר סוגיה שהעלה היועץ המשפטי לממשלה, בית המשפט צפוי לתת פסק דין שיאשר את הפשרה.
6. בחודש פברואר 2015 הוגשה כנגד החברה וחברה נוספת תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש המשיבות לא העניקו הנחות למחזיקי כרטיס חיוב בתדלוק וברכישות ברשת חנויות הנוחות בניגוד למובטח למחזיקי כרטיסי חיוב המשויכים למועדונים מסוימים. סכום התביעה הייצוגית מוערך על ידי התובע במעל 3 מיליון ש"ח. תשובת החברה הוגשה. בין הצדדים מתנהל משא ומתן לפשרה.
7. בחודש יוני 2015 התקבלה בחברה, ביורפיי ובפועלים אקספרס תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור המשיבות אינן מיידעות את לקוחותיהן בכך שלא ניתן לבצע עסקאות בחלק מבתי העסק בחו"ל בכרטיס אשראי שאינו נושא צ"פ. הסעד המבוקש הוא, בין היתר, הנפקה מיידית של כרטיסים עם ציפי לכל מחזיקי הכרטיסים הבינלאומיים, פיצוי לקוחות שלא יכלו להשתמש בכרטיסם, השבה של ההפרש בין עלות כרטיס בינלאומי לכרטיס מקומי, וזאת 7 שנים אחורנית. סכום התביעה האישית הוא כ-250 ש"ח, והנזק לקבוצת התובעים לא הוערך. התקיימו מספר דיונים מקדמיים בתיק וקבוע להוכחות לחודש ינואר 2017. בהמלצת בית המשפט הצדדים פנו לגישור.
8. בחודש ספטמבר 2015, התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור, האופן בו נהגה החברה בעת גביית עמלת קבלת מידע בתקשורת מפר את הוראות הדין. הנזק האישי מוערך על ידו ב-361.08 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית כ-8.5 מיליון ש"ח. מדובר בבקשת אישור בעניין בו כבר סולקה בקשת אישור כנגד החברה לאור עמדת בנק ישראל. לאחר שהחברה פנתה לצד השני והבהירה לו את העניין, הוגשה על ידו בקשה לתיקון בקשת האישור. בית המשפט הורה שאין לתקן את הבקשה שכן לא צורפה לבקשת התיקון הבקשה המתוקנת, אך איפשר את הגשת המסמכים. החברה צריכה להגיש תשובה לבקשת האישור.
9. בחודש נובמבר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית המאחדת לתוכה שתי תביעות, שהוגשה מוקדם יותר בשנת 2015 ואוחדו לכדי תביעה אחת. לטענת מבקשי האישור, ביטול תכנית הנקודות/כוכבים וכן זמן ההתארגנות הלא מספיק שניתן ללקוחות החברה לצורך מימוש הנקודות הצבורות נעשו שלא כדין. הסעד המבוקש הוא השבת שווי הזכויות הכלכליות בגין הכוכבים שנמחקו. הנזק האישי מוערך בכ-28 ש"ח ואילו סכום התביעה הייצוגית מוערך בכ-162 מיליון ש"ח.
10. בחודש נובמבר 2015 התקבלה בחברה תביעה וכנגדה בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. לטענת מבקש האישור, החברה נוהגת לשלוח מסרונים סלולריים בעלי תוכן פרסומי, מבלי לאפשר לנמעניהם לסרב לקבל דברי פרסומת או לחזור בהם מהסכמתם באמצעות שליחת מסרון, וזאת בניגוד לאמור בחוק התקשורת (בזק שירותים), התשמ"ב 1982. סכום התביעה האישית הינו לא ממוני שלא יפחת מ-100 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך בכ-6 מיליון ש"ח. המבקש ביקש לתקן את בקשת האישור. בחודש יוני 2016 דחה בית המשפט את הבקשה לתיקון וקבע שבקשת האישור תימחק.
- 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 בגינן הפרשה.
1. בחודש יוני 2016 הוגשה בקשה לאישור תביעה כייצוגית (בקשה המחליפה בקשה קודמת שהוגשה בחודש אפריל 2014). הבקשה הוגשה כנגד שלושת חברות כרטיסי האשראי. לטענת המבקשים, שלושת חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קבל אישור מפורש ולפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid הן מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן כי הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי עסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחות רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד.

ביאור 7 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

2. בחודש מרץ 2016 התקבלה בחברה וירופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ תביעה ובצידה בקשה לאישורה כתובענה ייצוגית. לטענת מבקש האישור אופן ההמרה של מטבעות זרים לדולר אינו בהתאם לשערי הארגונים הבינלאומיים וכי בכך יש הפרת הסכם. הנוזק לקבוצה מוערך בכ-23 מיליון ש"ח.

ה. שיפוי לדירקטורים

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

ו. התקשרויות מיוחדות

התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. במהלך התקופה המדווחת לא היו שינויים מהותיים ביתרת הסכמים הצפויים בגין התקשרויות מיוחדות, אשר מפורטות בביאור 16 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015.

ביאור 8 – הטבות לעובדים

א. חוזה אישי מנכ"ל החברה

1. מנכ"ל החברה, ד"ר רון וקסלר, מכהן כמנכ"ל החברה החל מחודש פברואר 2016. המנכ"ל מועסק בחוזה אישי עם בנק הפועלים ועם החברה, עד ליום 31 במרץ 2019 ("תקופת ההסכם" ו-"הסכם ההעסקה", בהתאמה). המנכ"ל הינו עובד מושאל מבנק הפועלים.
2. ביום 25 בפברואר 2016 אישרו דירקטוריון החברה ובהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים של החברה ואישורה של ועדת התגמול בבנק הפועלים, את כהונתו של ד"ר וקסלר כמנכ"ל החברה ואת תגמולו בהתאם להסכם ההעסקה. ד"ר וקסלר יכהן גם כמנכ"ל החברות יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ.
- כל אחד מהצדדים להסכם ההעסקה רשאי להפסיק את ההתקשרות לפיו, בכל עת ומכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת בת 90 יום, ד"ר וקסלר יהיה זכאי לתנאים כמפורט בהסכם. בנק הפועלים יהיה רשאי לפדות את תקופת ההודעה המוקדמת האמורה במלואה או בחלקה. במקרה שבו תופסק עבודתו של ד"ר וקסלר בחברה או שתסתיים בתום תקופת הסכם ההעסקה בניסיונות המפורטות בהסכם ההעסקה, יהיה ד"ר וקסלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים לשיעור של 250%.
- על-פי הסכם ההעסקה, זכאי המנכ"ל לתגמול קבוע כפי שמשולם לחברי הנהלה בבנק הפועלים בהתאם לתוכנית התגמול של בנק הפועלים (התגמול הקבוע כולל שכר חודשי הנושא הפרשות סוציאליות, תשלום חודשי קבוע ללא הפרשות סוציאליות ותגמול הוני קבוע שאין בגינו הפרשות סוציאליות) ולתגמול משתנה בהתאם לתוכנית התגמול של החברה. בנוסף, מחויב מנכ"ל החברה בתקופת אי תחרות של 6 חודשים.
3. מר רון שטיין סיים את כהונתו כמנכ"ל החברה בסוף חודש ינואר 2016.

ב. תוכנית המענקים למנכ"ל החברה

במסגרת הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה, ד"ר רון וקסלר, כאמור לעיל, זכאי המנכ"ל לתגמול שנתי משתנה לפי הוראות תוכנית התגמול אשר אומצה בהתאם להוראות המפקחת על הבנקים בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי לרבות לעניין הסדרי התשלום ופריסתם, כולל לגבי תשלום נדחה של חלק מהמענק השנתי בהתאם לביצועי בנק הפועלים וישראל. בהתאם לתוכנית, בכל שנת חלוקה, וכפוף לעמידה בתנאי סף, ייקבע עבור המנכ"ל מענק מטרה, בשיעור מסוים מתקציב המענק הממוצע לחברי הנהלה בבנק הפועלים, על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים (מענק המטרה).

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ג. הטבות בסיום ולאחר העסקה

31 בדצמבר 2015	30 ביוני		
	2015	2016	
מבוקר	בלתי מבוקר		
פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד			
107	108	119	סכום ההתחייבות
97	94	102	השווי ההוגן של נכסי התכנית
10	14	17	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
פרישה מוקדמת			
59	50	57	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
59	50	57	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
מענק בגין אי ניצול ימי מחלה			
7	7	7	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
7	7	7	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה			
2	2	2	סכום ההתחייבות
-	-	-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
2	2	2	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
78	73	83	סך הכל

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ד. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016			
עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	
מבוקר			מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר			מחויבות בגין הטבה חזויה			
163	61	102	163	61	102	175	68	107	175	61	114	176	67	109	בתחילת תקופה
12	2	10	7	2	5	7	2	5	4	1	3	4	2	2	עלות שרות
5	1	4	2	*-	2	3	1	2	1	*-	1	1	*-	1	עלות ריבית (רווח) הפסד
6	10	(4)	1	*-	1	10	3	7	(10)	(1)	(9)	7	(* -)	7	אקטוארי
(11)	(6)	(5)	(6)	(4)	(2)	(10)	(8)	(2)	(3)	(2)	(1)	(3)	(3)	(* -)	הטבות ששולמו
175	68	107	167	59	108	185	66	119	167	59	108	185	66	119	מחויבות בגין הטבה חזויה בסוף התקופה
מחויבות בגין הטבה															
מצטברת בסוף התקופה **															
157	67	90	152	59	93	165	66	99	152	59	93	165	66	99	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015			לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016		
עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל	עובדי	עובדי הבנק	סך הכל
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
שווי הוגן של נכסי התכנית														
90	-	90	90	-	90	97	-	97	95	-	95	99	-	99
בתחילת תקופה תשואה בפועל על														
2	-	2	1	-	1	2	-	2	(3)	-	(3)	1	-	1
נכסי התכנית הפקדות לתכנית														
10	-	10	5	-	5	5	-	5	3	-	3	3	-	3
על ידי החברה הטבות ששולמו														
(5)	-	(5)	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
שווי הוגן של נכסי התכנית בסוף התקופה														
97	-	97	94	-	94	102	-	102	94	-	94	102	-	102
מצב המימון-התחייבות נטו														
78	68	10	73	59	14	83	66	17	73	59	14	83	66	17

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ד. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

(1) מחויבויות ומצב המימון (המשך)

ג. סכומים שהוכרו במאזן המאוחד

31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2015		30 ביוני 2016				
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
								סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
78	68	10	73	59	14	83	66	17
								התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה
78	68	10	73	59	14	83	66	17

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

31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2015		30 ביוני 2016				
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
								הפסד (רווח) אקטוארי נטו
3	13	(10)	(2)	4	(6)	10	3	7
								יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר 7
3	13	(10)	(2)	4	(6)	10	3	7

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

31 בדצמבר 2015		30 ביוני 2015		30 ביוני 2016				
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	
המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		המושאלים סך הכל		
מבוקר		מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
								מחויבות בגין הטבה חזויה
175	68	107	167	59	108	185	66	119
								מחויבות בגין הטבה מצטברת שווי הוגן של נכסי התכנית
157	67	90	152	59	93	165	66	99
97	-	97	94	-	94	102	-	102

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016	
עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה	עובדי הבנק	עובדי החברה
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
12	2	10	7	2	5	7	2	5	4
5	1	4	2	*-	2	3	1	2	1
(3)	-	(3)	(2)	-	(2)	(2)	-	(2)	(1)
(1)	(1)	*-	*-	(* -)	*-	*-	(* -)	*-	*-
13	2	11	7	2	5	8	3	5	4

ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר לפני השפעת מס

4	14	(10)	(2)	4	(6)	10	3	7	(8)	(2)	(6)	7	(* -)	7
(1)	(1)	*-	(* -)	(* -)	*-	(* -)	*-	(* -)	(* -)	(* -)	*-	1	1	*-
3	13	(10)	(2)	4	(6)	10	3	7	(8)	(2)	(6)	8	1	7
13	2	11	7	2	5	8	3	5	4	1	3	5	3	2
16	15	1	5	6	(1)	18	6	12	(4)	(1)	(3)	13	4	9

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בשנת 2016 לפני השפעת המס

עובדי הבנק		עובדי החברה	
סך הכל	המושאלים	סך הכל	המושאלים
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
2	2	*-	*-
2	2	*-	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2015		ליום 30 ביוני 2015		ליום 30 ביוני 2016		שיעור היוון
עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	
1.60%	2.13%	1.50%	1.99%	1.1%	1.65%	

2. ההנחות העיקריות המשמשות למידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015				לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016				שיעור היוון
עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	
1.54%	1.99%	0.80%	1.10%	1.0%	2.13%	0.80%	1.10%	1.18%	2.13%	

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

30 ביוני 2016				שיעור היוון
קידום בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קידום בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	
עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי החברה	
בלתי מבוקר				
2	(2)	17	(13)	

30 ביוני 2015				שיעור היוון
קידום בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קידום בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	
עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי החברה	
בלתי מבוקר				
4	(3)	6	(5)	

31 בדצמבר 2015				שיעור היוון
קידום בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	קידום בנקודת אחוז אחת	גידול בנקודת אחוז אחת	
עובדי הבנק המושאלים	עובדי הבנק המושאלים	עובדי החברה	עובדי החברה	
מבוקר				
2	(2)	15	(11)	

(4) תזרימי מזומנים

א. הפקדות לעובדי החברה

הפקדות בפועל לתקופה של					תחזית * 2016
שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015	שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015		שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח					
10	5	5	3	3	10

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתוכנית פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2016.

ביאור 8 - הטבות לעובדים (המשך)

ה. חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים

ביום 12 באפריל 2016 פורסם ברשומות חוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים פיננסיים (אישור מיוחד ואי התרת הוצאה לצרכי מס בשל תגמול הריג) התשע"ו-2016 (להלן: "החוק"). החוק מציב מגבלות על היקף התגמול של עובדים בתאגידים פיננסיים וקובע, בין היתר, כי התקשרות של תאגיד פיננסי עם נושא משרה בכירה או עובד, הכוללת מתן תגמול, שההוצאה החזויה שלו, כפי שחושבה למועד האישור בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים, צפויה לעלות על 2.5 מיליון ש"ח בשנה, טעונה אישור של ועדת התגמול של התאגיד הפיננסי, דירקטוריון התאגיד הפיננסי, אישור רוב הדירקטורים החיצוניים או הבלתי תלויים ואישור האסיפה הכללית. דירקטוריון בנק הפועלים (להלן: "הבנק") מניח, כי לאור ירידת תנאי התגמול כתוצאה מהחקיקה החדשה, אחוזי הפרישה העתידיים מהבנק יגדלו. העקרונות האמורים שימשו כהנחות עבודה לצורך חישוב השפעות החוק על ההתחייבויות האקטואריות של הבנק בגין עובדי הבנק המושאלים.

לנוכח הגידול בשיעורי העזיבה הצפויים בעקבות השפעת החוק, וכנדרש בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב ובהוראות המפקח על הבנקים עדכן הבנק את ההנחות האקטואריות ביחס לשיעורי העזיבה של מנהלים בחוזה אישי בכיר. השפעת עדכון ההנחות האקטואריות האמורות, כפי שחושבה על ידי האקטואר החיצוני בגין עובדי הבנק המושאלים, הסתכמה לסך של כ-1 מיליון ש"ח. השפעה זו, טופלה כהפסד אקטוארי אשר נזקפה להון העצמי ותוכר בדוח רווח והפסד על פני תקופת השירות הנותרת של משתתפי התוכנית.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
356	-	*-	211	145
-	-	-	(137)	137
356	-	*-	74	282
סך הכל				
57	*-	54	(1)	4
10	10	1	(2)	1
423	10	55	71	287
הוצאות תפעול				
139	1	9	45	84
תשלומים לבנקים				
99	-	-	2	97
58	5	23	(1)	31
רווח נקי (הפסד) המיוחס לבעלי מניות החברה				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
121	208	*-	*-	329
137	(137)	-	-	-
סך הכל				
258	71	*-	*-	329
3	(* -)	38	-	41
6	3	*-	9	18
סך ההכנסות				
267	74	38	9	388
הוצאות תפעול				
78	40	6	1	125
תשלומים לבנקים				
86	2	-	-	88
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה (2)				
46	11	17	6	80

(2) סווג מחדש.

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
283	410	*-	-	693
273	(273)	-	-	-
סך הכל				
556	137	*-	-	693
7	(1)	104	*-	110
(1)	1	3	20	23
סך ההכנסות				
562	137	107	20	826
הוצאות תפעול				
164	87	18	2	271
תשלומים לבנקים				
190	4	-	-	194
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				
67	2	39	10	118

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
239	415	*-	1	655
272	(272)	-	-	-
511	143	*-	1	655
5	(*)	74	*-	79
11	3	1	22	37
527	146	75	23	771
158	77	12	2	249
174	4	-	-	178
72	23	27	14	136

(2) סווג מחדש.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
516	842	*-	1	1,359
559	(559)	-	-	-
1,075	283	*-	1	1,359
10	(1)	165	*-	174
11	2	4	40	57
1,096	284	169	41	1,590
330	167	24	8	529
366	6	(*)	-	372
136	30	67	18	251

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 10 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. לגבי יתרות חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאי ריבית בשיטת היוון תזרימי מזומנים העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים - חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. ניירות ערך - ניירות ערך סחירים: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאינם סחירים: לפי עלות בניכוי ירידת ערך. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי סמוך לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 ביוני 2016				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
89	-	18	71	89
15,672	15,672	-	-	15,683
18	7	-	11	18
271	233	38	-	271
16,050	15,912	56	82	* 16,061
התחייבויות פיננסיות:				
1,061	-	1,031	30	1,061
11,857	11,857	-	-	11,879
877	712	165	-	878
13,795	12,569	1,196	30	* 13,818

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 82 מיליון ש"ח ובסך 30 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאור 10.א. ו-10.ב. להלן.

- (א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 7 מיליון ש"ח.

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

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

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

30 ביוני 2015				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
62	-	21	41	62
14,343	14,343	-	-	14,366
20	9	-	11	20
250	204	46	-	251
14,675	14,556	67	52	* 14,699

30 ביוני 2015				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
התחייבויות פיננסיות:				
34	-	6	28	34
11,854	11,854	-	-	11,876
766	635	131	-	768
12,654	12,489	137	28	* 12,678

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 52 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 ראה ביאור 10.א. ו-10.ב. להלן.

31 בדצמבר 2015				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
69	-	21	48	69
15,097	15,097	-	-	15,111
19	7	-	12	19
267	229	38	-	267
15,452	15,333	59	60	* 15,466

31 בדצמבר 2015				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
התחייבויות פיננסיות:				
323	-	306	17	323
12,092	12,092	-	-	12,116
874	743	131	-	877
13,289	12,835	437	17	* 13,316

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 60 מיליון ש"ח ובסך 17 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 10.א. ו-10.ב. להלן.

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 9 מיליון ש"ח בימים 30 ביוני 2015 ו-7 מיליון ש"ח ב-31 בדצמבר 2015.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
11	-	11	ניירות ערך זמינים למכירה
11	-	11	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
11	-	11	ניירות ערך זמינים למכירה
11	-	11	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2015 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
12	-	12	ניירות ערך זמינים למכירה
12	-	12	סך כל הנכסים
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) במהלך התקופות שהסתיימו בימים 30 ביוני 2016, 30 ביוני 2015 ובשנת 2015 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

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

במהלך ששת החודשים הראשונים של השנים 2016 ו-2015 ובמהלך שנת 2015 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה, למעט הכרה בהפרשה לירידת ערך בסכום שאינו מהותי ברבעון השני של שנת 2016 וברבעון הרביעי של שנת 2015.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח ממשל תאגידי, פרטים נוספים ונספח לדוח הרבעוני

ליום 30 ביוני 2016

.....

רשימת טבלאות

טבלה מספר	נושא	עמוד
טבלה 1:	שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית	89

הדירקטוריון וההנהלה

ביום 31 בינואר 2016 החליט דירקטוריון החברה למנות את ד"ר רון וקסלר לתפקיד מנכ"ל החברה וביום 2 בפברואר 2016 התקבלה הסכמתה של המפקחת על הבנקים בדבר המינוי. החל מיום 15 במאי 2016 מכהן רון שטיין כיו"ר הדירקטוריון של החברה.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2016 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה או בחברות בנות שלה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2015. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים. התוצאות 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. כן מוזמן המבקר הפנימי של החברה לדיוני ועדת הביקורת והדירקטוריון בנושא אישור הדוחות הכספיים. 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. שמות חברי ועדת הביקורת וועדת הדירקטוריון, מפורטים בפרק "הדירקטוריון וההנהלה" בדוחות הכספיים לשנת 2015.

ישראל כהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראל כהילה מחויבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לקידום דור העתיד והעצמת נשים ולחיזוק מגוון אוכלוסיות מוחלשות ונזקקות בחברה הישראלית. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת ההזדהות של העובדים עם החברה.

המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות, תרומות כספיות בחסות החברה והתנדבות של העובדים, וביניהן: התנדבות בעמותות שונות כחלק מפעילות יום מעשים טובים.


פעילות התנדבות עובדים ובני משפחותיהם עם עמותת "מלאכי יום הולדת".

אימוץ גדוד הסיור של הנח"ל במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" והענקת תמיכה שוטפת לרווחת הגדוד וחייליו, זו השנה השנייה עשרה. עיגול לטובה - פשוט לעשות טוב - קבוצת ישראל פועלת להעלאת מודעות הציבור לתרומה לקהילה ומסייעת לפעילותה של עמותת עיגול לטובה, המאפשרת לציבור לעגל כל עסקה בכרטיס האשראי ואת ההפרש לתרום לעמותה או מטרה הקרובים ללב התורם.

אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

החברה המשיכה לפעול בהתאם לתכנית העבודה בתחום האחריות התאגידית, כפי שפורסמה בדוח הדו-שנתי שהתפרסם בשנת 2014. קבוצת ישראלכרט מחויבת להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפיה העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי של החברה מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שאנו רואים עצמנו מחויבים אליהם. ברבעון הזה פעלנו להנגשת אתרי האינטרנט השיווקיים של הקבוצה, כחלק מיישום תקנות הנגישות בתחום השירות והאינטרנט. תכנית העבודה עומדת בהתאם לתקנות הנגישות.


ד"ר רון וקסלר
 מנהל כללי


רון שטיין
 יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 3 באוגוסט 2016.

נספח לדוח הרבעוני

טבלה 1 – שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית
 סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016			
שיעור ההכנסה (2)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור ההכנסה (2)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
-	*-	250	-	*-	17	נכסים נושאי ריבית (3)
						מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
6.68	40	2,454	7.11	56	3,235	אשראי (4)
5.92	3	207	5.30	3	231	נכסים אחרים
6.04	43	2,911	6.95	59	3,483	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		11,814			12,290	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		474			456	נושאים ריבית (5)
		15,199			16,229	סך כל הנכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016			
שיעור ההכנסה (2)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור ההכנסה (2)	הכנסות ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
-	*-	344	-	*-	18	נכסים נושאי ריבית (3)
						מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
6.59	76	2,344	7.10	108	3,096	אשראי (4)
5.80	6	210	5.22	6	233	נכסים אחרים
5.74	82	2,898	6.93	114	3,347	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		11,669			12,105	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		457			432	נושאים ריבית (5)
		15,024			15,884	סך כל הנכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2015			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016		
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
(3) התחייבויות נושאות ריבית					
(22.15)	(2)	39	(1.29)	(2)	622
-	(* -)	453	-	(* -)	507
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
(1.64)	(2)	492	(0.71)	(2)	1,129
זכאים בגין כרטיסי אשראי					
			11,964		
שאינם נושאים ריבית					
			12,050		
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)					
			469		
			515		
סך כל ההתחייבויות					
			12,925		
			13,694		
סך כל האמצעים ההוניים					
			2,274		
			2,535		
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
			15,199		
			16,229		
פער הריבית					
			4.40		
			6.24		
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל					
			5.75		
			41		
			2,911		
			6.71		
			57		
			3,483		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
 (2) בחישוב שנתי.
 (3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.
 (4) לרבות מכשירים נגזרים, התחייבויות לא כספיות והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו			לשישה חודשים שהסתיימו		
ביום 30 ביוני 2015			ביום 30 ביוני 2016		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות) ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות) ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
(3) התחייבויות נושאות ריבית					
(17.88)	(3)	35	(1.78)	(4)	451
-	(* -)	456	-	(* -)	511
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
(1.23)	(3)	491	(0.83)	(4)	962
זכאים בגין כרטיסי אשראי					
		11,853			11,932
שאינם נושאים ריבית					
		432			485
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)					
		12,776			13,379
סך כל ההתחייבויות					
		2,248			2,505
סך כל האמצעים ההוניים					
		15,024			15,884
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים					
4.51			6.10		
פער הריבית					
תשואה נטו על נכסים					
5.53	79	2,898	6.68	110	3,347
נושאי ריבית בישראל					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל						
לשלושה חודשים שהסתיימו			לשלושה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 ביוני 2015			ביום 30 ביוני 2016			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	ריבית	במיליוני ש"ח	(הוצאה) (2)	ריבית	במיליוני ש"ח	
באחוזים			באחוזים			
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.08	43	2,893	6.98	59	3,466	סך נכסים נושאי ריבית
(1.73)	(2)	465	(0.74)	(2)	1,087	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.35			6.24			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	8	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	10	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	27	-	(* -)	42	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
6.04	43	2,911	6.95	59	3,483	סך נכסים נושאי ריבית
(1.64)	(2)	492	(0.71)	(2)	1,129	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.40			6.24			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל (בהמשך)						
לשישה חודשים שהסתיימו			לשישה חודשים שהסתיימו			
ביום 30 ביוני 2015			ביום 30 ביוני 2016			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	ריבית	במיליוני ש"ח	(הוצאה) (2)	ריבית	במיליוני ש"ח	
באחוזים			באחוזים			
מטבע ישראלי לא צמוד						
5.78	82	2,880	6.96	114	3,330	סך נכסים נושאי ריבית
(1.29)	(3)	468	(0.86)	(4)	930	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.49			6.10			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	8	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	10	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	23	-	(* -)	32	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
5.74	82	2,898	6.93	114	3,347	סך נכסים נושאי ריבית
(1.23)	(3)	491	(0.83)	(4)	962	סך התחייבויות נושאות ריבית
4.51			6.10			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2016 לעומת שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015						
לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(2) נכסים נושאי ריבית						
*-	*-	(*-)	*-	*-	(*-)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
32	6	26	16	2	14	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	(1)	1	*-	(*-)	*-	נכסים נושאי ריבית אחרים
32	5	27	16	2	14	סך הכל הכנסות ריבית
(2) התחייבויות נושאות ריבית						
1	(3)	4	*-	(2)	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
*-	*-	*-	*-	*-	*-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
1	(3)	4	*-	(2)	2	סך הכל הוצאות ריבית

שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2015 לעומת שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2014						
לתקופה של שלושה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)			
שינוי נטו	מחיר	כמות	שינוי נטו	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			במיליוני ש"ח			
(2) נכסים נושאי ריבית						
(2)	(2)	(*-)	(1)	(1)	*-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12	(6)	18	7	(4)	11	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	*-	2	1	*-	1	נכסים נושאי ריבית אחרים
12	(8)	20	7	(5)	12	סך הכל הכנסות ריבית
(2) התחייבויות נושאות ריבית						
(1)	(1)	*-	*-	(*-)	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	-	(*-)	-	(*-)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(1)	(1)	*-	*-	(*-)	*-	סך הכל הוצאות ריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

מילון מונחים

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

מילון מונחים (המשך)

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

מילון מונחים (המשך)

מס'	המונח בדוח	המונח המלא	הגדרות המונחים
45	ערבות		התקשרות המחייבת צד שלישי לשלם חוב אם החייב הישיר לא מצליח לעשות זאת.
46	פיחות/ייסוף		החלשות/התחזקות ערכו של מטבע ביחס למטבעות אחרים.
47	צד קשור		כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין, מספר 312 - עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים.
48	קבוצת לווים		כהגדרתה בהוראת ניהול בנקאי תקין, מספר 313 - מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים.
49	רווח נקי בסיסי למניה		הרווח הבסיסי למניה יחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד.
50	רווח נקי מדולל למניה		חלוקת הרווח או ההפסד, המיוחס לבעלי המניות הרגילות של החברה האם, ובממוצע המשוקלל של מספר המניות הקיימות במחזור, בהתחשב בהשפעת כל המניות הרגילות הפוטנציאליות המדללות.
51	ריבית בנק ישראל		הריבית בה בנק ישראל מלווה או לווה כספים ל/מאת התאגידים הבנקאים והיא נקבעת על ידי הוועדה המוניתרית של הבנק.
52	שוק פעיל		שוק בו עסקאות בנכס או בהתחייבות מתקיימות בתדירות ובנפח מספיקים על מנת לספק מידע על התמחור על בסיס שוטף.
53	שיעבודים		בטחונות הניתנים למלווה על ידי לווה כערובה להבטחת תשלום שהוא חייב לו.
54	תאגיד בנקאי		בנק, בנק חוץ, בנק למשכנתאות, בנק למימון השקעות, בנק לקידום עסקים, מוסד כספי או חברת שירותים משותפת.
55	תאגיד עזר		תאגיד שאינו עצמו תאגיד בנקאי ושעיסוקיו הם רק בתחום הפעולה המותר לתאגיד בנקאי השולט בו, למעט עיסוקים שנתייחדו לתאגידים בנקאיים לפי סעיפים 13 או 21.
56	תביעה ייצוגית		תובענה המנוהלת בשם קבוצת בני אדם, שלא ייפו את כוחו של התובע המייצג לכך, ואשר מעוררת שאלות מהותיות של עובדה או משפט המשותפות לכלל חברי הקבוצה.
57	תוכנית המשכיות עסקית		תוכנית פעולה מקיפה בכתב, הקובעת מה הם הנהלים והמערכות הדורשים כדי לשמר את הרציפות העסקית או לשקם את פעילות התאגיד הבנקאי במקרה של שיבושים.
58	תקופת הבשלה Vesting		התקופה שבה נדרש לקיים את כל התנאים המוגדרים להבשלה של הסדר תשלום מבוסס מניות.
59	תקריות קיברנטיות (סייבר)		אירוע אשר במהלכו מתבצעת תקיפת מערכות מחשב ו/או מערכות ותשתיות משובצות מחשב על ידי, או מטעם, יריבים (חיצוניים או פנימיים לתאגיד הבנקאי) אשר עלולה לגרום להתממשות סיכון סייבר, לרבות ניסיון לביצוע תקיפה כאמור גם אם לא בוצע נזק בפועל.

אינדקס

עמוד	
8,22,29,96	ס סייבר
8,22,29,96	סיכון אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות
8,19,22,29	סיכון אסטרטגי
8,16,18,22,23,24,25,53,64,94	סיכון אשראי
23,24,25	סיכון אשראי בעייתי
23	סיכון מוניטין
8,22	סיכון משפטי
22,29	סיכון נזילות
8,22	סיכון רגולטורי
8,18,22,65	סיכון תפעולי
10	סקירה כלכלית
7,9,69,70,71	פ פועלים אקספרס
14,31,32,37,86	ר רואי החשבון המבקרים
14	רווח למניה
15,27,28,40,47,50,67,74,81,83	ש שווי הוגן
11,68	ת תקן EMV
7	תרחיש קיצון
48,96	תשלום מבוסס מניות
69	תביעות משפטיות

עמוד	
30,86	א אומדנים חשבונאיים קריטיים
8	אסטרטגיה עסקית
7	ארגון ויזה
7	ארגון מסטרקארד
12,18,19,29,64,65,94	ב באזל
7,9,17,46,67,71,78	בנק הפועלים
23,30,31,32,86	בקרה פנימית
30,31,32	בקרות ונהלים
26,94	ג גידור
11,68,70,95	ד דביט
19,45	דיבידנד
8	ה הון אנושי
15,40,50,71	הטבות לעובדים
9,12,13,23,69	הלבנת הון
17,18,19,26,29,64,94	הלימות הון
14,17,23,24,25,30,41	הפרשה להפסדי אשראי
53,67,81,88,95	
12,68	ו ועדת שטרומ
30,43	ז זכויות עובדים
23,48,57	ח חוב בעייתי (חובות בעייתיים)
23,24,57,64,81,88	חוב פגום (חובות פגומים)
43,46,47	י יישום לראשונה
18	יעד ההון
7,8,9,19,21,78	מ מגזרי פעילות
30,46,86,95	מדיניות חשבונאית
14	מועדוני לקוחות
7	מותג מסטרקארד
7,9,22	מידע צופה פני עתיד
94	מסגרת אשראי
9,29	מקורות המימון