

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

**תמצית דוחות כספיים ביניים**

ליום 30 בספטמבר 2013

.....



## תוכן העניינים

עמוד	
5	<b>דוח הדירקטוריון</b>
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	מבנה החזקות של החברה
9	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
11	נתוני פעילות
12	רווח ורווחיות בדוח המאוחד
15	התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד
16	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות - מאוחד
18	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
23	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
24	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
26	הליכים משפטיים ותלויות
26	מדיניות ניהול סיכונים
35	מדידה והלימות הון
57	איסור הלבנת הון ומימון טרור
58	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
58	גילוי בדבר המבקר הפנימי
58	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
59	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
61	<b>סקירת ההנהלה</b>
69	<b>הצהרת המנכ"ל</b>
70	<b>הצהרת החשבונאית הראשית</b>
71	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>



ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **דוח הדירקטוריון**

ליום 30 בספטמבר 2013

---



## דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 25 בנובמבר 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013.

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

### תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי הפועלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. החברה הינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט המונפקים לשימוש בישראל בלבד וכן מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בארץ, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבע ישראלי. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכח רשיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד").

ביום 1 ביולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים את מלוא החזקותיו בחברת אמינית בע"מ (להלן: "אמינית"). אמינית עוסקת בעיקר בהנפקת כרטיסי אשראי וסליקה של עסקאות בכרטיסי אשראי של המותג ויזה, המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל. לפרטים נוספים ראה מבנה ההחזקות של החברה להלן.

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

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 ישראלכרט אשר מונה בנוסף את חברת פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "פועלים אקספרס").

לאחר תאריך המאזן מוזגה אמינית אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## מבנה החזקות של החברה

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

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

♦ **ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראלכרט נכסים") - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלכרט נכסים הינה הבעלים במשותף עם נ.ת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבזו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראלכרט נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראלכרט, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראלכרט נכסים כוללת ניהול כספים בפיקדונות בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראלכרט מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.

♦ **אמינית בע"מ** (להלן: "אמינית") - הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1979 והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. בחודש יולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים בע"מ (החברה האם) את מלוא החזקותיו בחברת אמינית. אמינית הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

החברה עוסקת בעיקר בהנפקת כרטיסי אשראי וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "ויזה", המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח רישיון שניתן לחברה על-ידי Visa International Service Association (להלן: "ארגון ויזה"). אמינית חברה בארגון ויזה אירופה המחזיק באופציה מכר (PUT) לדרוש מארגון ויזה העולמי לרכוש את השליטה בוויזה אירופה. לאחר תאריך המאזן מוזגה אמינית אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

♦ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ביום 9 במאי 2012 רכשה החברה 7,699 מניות רגילות מבנק מזרחי טפחות בע"מ שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.

יורופיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורופיי ולשימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורופיי סולקת עסקאות במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.

♦ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 ועוסקת בעיקר במתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי. צמרת מימונים החלה בפעילות מסחרית בחודש מאי 2000 והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

♦ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבוניות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

♦ 20% מהון המניות של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.

♦ 20% מהון המניות של **י.מ.ת. - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ**.



◆ 15% מהון המניות של לייף סטייל – מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל לייף-סטייל מימון בע"מ.

◆ כ-13% מהון המניות של סטור אליינס.קום בע"מ (להלן: "סטוראלינס").

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

## סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

### התפתחויות בכלכלה העולמית

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

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

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

### כלכלת ישראל

#### הפעילות הכלכלית במשק

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

## המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

תמונת המצב הפיסקאלית השתנתה מאוד במהלך הרבעון השלישי של השנה. גביית המס גדלה בעקבות מספר עסקאות מכירה גדולות של חברות במשק שהביאו לגביית מס חריגה, וכן הודות לצריכה מוגברת טרם העלאת שיעורי המסים העקיפים. יחד עם זאת, נראה שגביית המס הייתה גבוהה גם ללא הגורמים החד-פעמיים, נתון שהוא מפתיע במידה מסוימת בשל האינדיקטורים הכלכליים שהצביעו על האטה מסוימת. הגירעון התקציבי בשלושת הרבעונים הראשונים של השנה עמד על 14.1 מיליארד ש"ח לעומת 20.2 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הלמ"ס ביצעה שינוי בשיטת המדידה של התוצר והדבר הביא להגדלה של התוצר המקומי הגולמי בשיעור של כ- 7%. המשק הישראלי, כמובן, נשאר אותו משק, אך כשמחשבים את יחס הגירעון הצפוי השנה לתוצר המעודכן מקבלים עתה תוצאה שונה, הגירעון ב-12 החודשים האחרונים עומד עתה על 3.2% מהתמ"ג, בעוד שהיעד לשנת 2013 הוא 4.65%.

ריבית בנק ישראל נותרה ברבעון השלישי ברמה של 1.25% ובחודש אוקטובר הופחתה ל-1.00%. המדיניות המוניטארית היא מרחיבה מאוד והיא מושפעת ממדיניות דומה בכל המדינות המפותחות. האינפלציה והציפיות לאינפלציה נמצאים בגבול היעד, דבר שמאפשר שמירה על ריבית נמוכה לאורך זמן. לייסוף בשער החליפין של השקל היה משקל גדול בהחלטה להפחית את הריבית בחודש אוקטובר. שוק ההון צופה שריבית בנק ישראל תיותר ברמה זו בשנה הקרובה.

## אינפלציה ושער חליפין

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

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

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

ביום	ביום 30 בספטמבר		מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
	2012	2013	
31 בדצמבר			
2012	100.5	101.0	102.3
	3.733	3.912	3.537

שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

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

## נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

### מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2013

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

### מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,403	338	2,065	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
636	123	513	סיכון אשראי על החברה
99	51	48	סיכון אשראי על אחרים
735	174	561	
<b>3,138</b>	<b>512</b>	<b>2,626</b>	<b>סך הכל</b>

### מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,411	347	2,064	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
647	130	517	סיכון אשראי על החברה
97	52	45	סיכון אשראי על אחרים
744	182	562	
<b>3,155</b>	<b>529</b>	<b>2,626</b>	<b>סך הכל</b>

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

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		כרטיסים בנקאיים
	2012	2013	2012	2013	
76,744	57,444	60,628	20,404	21,328	
<b>כרטיסים חוץ בנקאיים -</b>					
12,257	9,221	9,638	3,329	3,390	סיכון אשראי על החברה
1,487	1,154	928	382	315	סיכון אשראי על אחרים
13,744	10,375	10,566	3,711	3,705	
<b>90,488</b>	<b>67,819</b>	<b>71,194</b>	<b>24,115</b>	<b>25,033</b>	<b>סך הכל</b>

הגדרות:

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

### רווח ורווחיות בדוח המאוחד

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

**הרווח הנקי** של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ללא רווח ממכירת מניות MC, הינו 197 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-182 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.2%. הרווח הנקי של החברה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-226 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-198 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, גידול בשיעור של 14.1%. הרווח הנקי ברבעון השלישי של שנת 2013 ללא הרווח ממכירת מניות MC הסתכם ב-67 מיליון ש"ח בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.7%. הרווח הנקי של החברה ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכם ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.0%.

**שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-16.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-17.0% בתקופה המקבילה אשתקד ול-14.8% בכל שנת 2012. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-14.7% בהשוואה ל-15.6% בתקופה המקבילה אשתקד ול-13.8% בכל שנת 2012.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**ההכנסות** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-1,115 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.7%. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-385 בהשוואה ל-394 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%.

**ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-934 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-980 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.7%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-323 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-342 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.6%.

השינוי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 נובע מהגורמים הבאים:

◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-642 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-719 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10.7%, 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-292 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-261 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.9%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים.

לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

**הכנסות ריבית, נטו** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-100 מיליון ש"ח בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.8%.

הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.7%.

**ההכנסות האחרות** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 32.8%. עיקר הגידול נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 37 מיליון ש"ח במהלך תשעת החודשים הראשונים של שנת 2013, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012. ההכנסות האחרות ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 70.6%. הגידול נובע בעיקרו מהכנסות ממכירת מניות MC ברבעון השלישי של שנת 2013 בסך 14 מיליון ש"ח.

**ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים**, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-569 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-613 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.2%.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-200 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-199 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.5%.

**הוצאות, כולל תשלומים לבנקים**, בתשעת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב-814 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-880 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.5%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-293 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.0%.

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 88.2%. הקיטון נובע מירידה ביתרות החוב וטיוב תיק האשראי של החברה.

הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאות בסך 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20.0%.

**הוצאות התפעול** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-364 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-345 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5.5%.

הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-122 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-117 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.3%.

**הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-154 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-185 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16.8%, הנובע מהשקתה של תוכנית המסלולים החדשה בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.7%.

**הוצאות הנהלה וכלליות** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.1%.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח ברבעון המקביל אשתקד, קיטון בשיעור של 11.8%.

**תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם**, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-245 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-267 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.2%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.4%.

**יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים** לתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-51.0% בהשוואה ל-53.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים לרבעון השלישי של שנת 2013 הגיע ל-51.9% בהשוואה ל-50.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

**רווח לפני מיסים** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-301 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-266 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.2%.

רווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמו ב-98 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.0%.

**שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו בחישוב שנתי ב-22.7% בהשוואה ל-23.0% בתקופה המקבילה אשתקד וב-20.1% בשנת 2012. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-19.8% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-21.2% ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד.

**ההפרשה למיסים על הרווח** בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמה ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-24.9% בהשוואה ל-25.6% בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים על הרווח ברבעון השלישי של שנת 2013 הסתכמה ב-20 מיליון ש"ח בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-20.4% בהשוואה ל-25.7% בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מעדכון מס נדחה עקב עליית שיעור המס. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמד על 36.2% בהשוואה ל-35.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

## התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

**המאזן** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכם ב-14,941 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,825 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ובהשוואה ל-14,694 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2012	השינוי לעומת 30 בספטמבר 2012		31 בדצמבר 2012		30 בספטמבר 2012		2013
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
1.7	247	0.8	116	14,694	14,825	14,941	<b>סך כל המאזן</b>
							חייבים בגין פעילות
1.0	133	1.2	157	13,583	13,559	13,716	בכרטיסי אשראי, נטו
21.9	101	(8.5)	(52)	461	614	562	מזומנים ופיקדונות בבנקים
(58.2)	(46)	(57.1)	(44)	79	77	33	ניירות ערך
							זכאים בגין פעילות
0.7	82	(1.1)	(140)	12,130	12,352	12,212	בכרטיסי אשראי
3.2	1	-	*-	31	32	32	כתבי התחייבות נדחים
							הון המיוחס לבעלי
8.3	144	10.8	183	1,739	1,700	1,883	מניות החברה

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו**, ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-13,716 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13,559 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-13,583 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינויים במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומשינוי באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

**מזומנים ופיקדונות בבנקים** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-562 מיליון ש"ח בהשוואה ל-614 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-461 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

**ניירות ערך** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-79 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הקיטון נובע ממכירת מניות MC.

**בניינים וציוד** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-279 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-264 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 וסוף שנת 2012.

**זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-12,212 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,352 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-12,130 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

**כתבי התחייבות נדחים** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח, בדומה ליתרות כתבי התחייבות נדחים ביום 30 בספטמבר 2012 ו-31 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012. בחודש אוקטובר 2013 פרעה החברה את כתבי ההתחייבות הנדחים.

**הון המיוחס לבעלי מניות החברה** ליום 30 בספטמבר 2013 הסתכמו ב-1,883 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,700 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2012 ול-1,739 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל לתקופה.

**יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן** ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע לשיעור של 12.6% בהשוואה ל-11.5% ביום 30 בספטמבר 2012 ול-11.8% בסוף שנת 2012.

**יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון** ליום 30 בספטמבר 2013 הגיע לשיעור של 17.4% בהשוואה ל-15.8% בימים 30 בספטמבר 2012 ו-31 בדצמבר 2012. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%.

## תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות – מאוחד

### מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי 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 או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, יורופיי, אמינית (לאחר תאריך המאזן התמזגה אמינית לתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה, יורופיי ואמינית בהסכמים הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ ובנק איגוד בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים.



## מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, יורופיי, אמינית (לאחר תאריך המאזן התמזגה אמינית לתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים), פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר.

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

חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד כל אחת על פי הרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים במותג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 5.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## מגזר מימון

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

מגזר המימון מורכב משתי תתי קבוצות אשר נקבעות על פי אופי הפעילות של הלקוח כדלקמן: אשראי צרכני ללקוחות פרטיים הפועלים לרוב בהיקפים כספיים נמוכים יחסית ואשראי עסקי לבתי עסק אשר צרכי האשראי שלהם מיועדים לרוב למימון הפעילות העסקית שלהם. מטבע הדברים, קיימת שונות בין סוגי מוצרי האשראי לשתי קבוצות אלה. פעילות האשראי הצרכני מבוצעת בעיקרה באמצעות פעילות שיווקית ופרסומית יזומה המציעה ללקוחות את מגוון מוצרי האשראי לפרטיים, מוצרים כגון: מימון לצורך רכישת כלי רכב משווקים לרוב על ידי חברות קשורות ו/או על ידי שיתופי פעולה עם חברות במשק. פעילויות המגזר כוללות גם מימון אשראי בעסקאות מסוג ניכיונות שוברי כרטיסי אשראי וניכיון חייבים המבוצעות גם באמצעות חברות בנות של החברה.

## 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 לחברת בת של בנק הפועלים בקשר עם כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס אשר לה רישיון להנפקתם וסליקתם; פעילותה של ישראכרט נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות, ניכיון המחאות, סליקת המחאות נוסעים מסוג ויזה שהונפקו בעבר וכן הכנסה מהחזקה וממכירת מניות MC.

## מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

### מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

#### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

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

#### לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>מידע על הרווח והפסד</b>					
<b>הכנסות</b>					
342	2	-	249	91	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(161)	161	עמלות בינמגזריות
<b>342</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>252</b>	<b>סך הכל</b>
35	-	25	1	9	הכנסות ריבית, נטו
17	10	-	2	5	הכנסות אחרות
<b>394</b>	<b>12</b>	<b>25</b>	<b>91</b>	<b>266</b>	<b>סך ההכנסות</b>
117	1	5	39	72	הוצאות תפעול
94	-	-	5	89	תשלומים לבנקים
<b>75</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	<b>43</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמנית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>מידע על הרווח והפסד</b>					
<b>הכנסות</b>					
980	3	-	720	257	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(489)	489	עמלות בינמגזריות
<b>980</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>231</b>	<b>746</b>	<b>סך הכל</b>
105	1	77	2	25	הכנסות ריבית, נטו
61	44	1	6	10	הכנסות אחרות
<b>1,146</b>	<b>48</b>	<b>78</b>	<b>239</b>	<b>781</b>	<b>סך ההכנסות</b>
<b>345</b>	<b>3</b>	<b>13</b>	<b>114</b>	<b>215</b>	<b>הוצאות תפעול</b>
267	-	-	8	259	תשלומים לבנקים
<b>198</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>36</b>	<b>104</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

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

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
<b>מידע על הרווח והפסד</b>					
<b>הכנסות</b>					
1,302	3	1	954	344	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(639)	639	הכנסות עמלות בינמגזריות
<b>1,302</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>315</b>	<b>983</b>	<b>סך הכל</b>
141	1	104	3	33	הכנסות ריבית, נטו
75	53	1	9	12	הכנסות אחרות
<b>1,518</b>	<b>57</b>	<b>106</b>	<b>327</b>	<b>1,028</b>	<b>סך ההכנסות</b>
<b>478</b>	<b>4</b>	<b>18</b>	<b>159</b>	<b>297</b>	<b>הוצאות תפעול</b>
<b>348</b>	-	-	<b>8</b>	<b>340</b>	<b>תשלומים לבנקים</b>
<b>239</b>	<b>35</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>118</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

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

### התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאוחד

#### רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.7%.  
הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%.

#### התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-745 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-781 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.6%.  
הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-259 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-266 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.6%.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-716 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-746 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.0%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-250 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.8%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 24.0%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 44.4%.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-10 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20%.

**הוצאות התפעול** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-222 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-215 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.3%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-70 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.8%.

**תשלומים לבנקים**, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-246 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-259 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.0%. תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.2%.

## רווח ורווחיות מגזר הסליקה

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.3%. הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 47.1%, נובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה מבתי עסק.

## התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-225 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-239 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.9%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-91 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 18.7%.

**ההכנסות מעמלות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-216 מיליון ש"ח בהשוואה ל-231 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.5%. ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 18.2%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.  
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%.  
הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות התפעול** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-124 מיליון ש"ח בהשוואה ל-114 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.8%.  
הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.9%.

### רווח ורווחיות – מגזר מימון

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.3%.  
הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.6%.  
הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.0%.

**הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-78 מיליון ש"ח בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.3%.  
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-28 מיליון ש"ח בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.0%.

**הכנסות אחרות** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות תפעול** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-15 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.4%.  
הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

## רווח ורווחיות – מגזר אחר

**הרווח הנקי של המגזר** הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-48 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 65.5%, הנובע בין היתר ממכירת מניות MC. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, נובע בעיקר ממכירת מניות MC.

### התפתחות ההכנסות וההוצאות

**הכנסות המגזר** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 35.4%, הנובע בחלקו מההכנסות ממכירת מניות MC בסך 37 מיליון ש"ח ברבעון הראשון והשלישי של שנת 2013 בהשוואה להכנסות ממכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2012. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**הוצאות תפעול** הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השלישי של שנת 2013 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

## מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראלכרט מחוייבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לחיזוק אוכלוסיות חלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד, העצמת נשים ותמיכה בעידוד חרדים להשתלבות במעגל התעסוקה. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת הזדהות של העובדים עם החברה. המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים.

## עניינים אחרים

1. החברה השתתפה השנה בתחרות השירות של המרכז הישראלי לניהול וזכתה במקום הראשון בפעם השלישית ברציפות.
2. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 8 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.
3. לאחר תאריך המאזן מוזגה אמינית אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

### הגבלים עסקיים

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

### רגולציה נוספת

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

### דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
2. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שנייה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
3. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה. ביום 19 למרץ 2013 הוגש לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל הדו"ח המסכם של המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות ובחודש מאי 2013 התקיים בוועדת הכלכלה דיון בנושא.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות ייכנסו לתוקף 6 חודשים מיום שיפורסמו ברשומות. התקנות פורסמו ברשומות ביום 25 אפריל 2013.
5. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית.
6. בחודש מאי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטה להערות הציבור בדבר מתן רשיונות סליקה. החברה העבירה לבנק ישראל את הערותיה.
7. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור המע"מ ב-1% ל-18% החל מיום 2 ביוני 2013.
8. בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת זאת אושרה העלאת מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.
9. בחודש יולי 2013 פורסמה טיוטת חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים



בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. על פי דברי ההסבר, ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון.

10. בחודש יולי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת "הצעה לעדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחכ"א". בהתאם לטיטוה נדרשת החברה לשנות את סיווגי החייבים ויתרות האשראי בביאור "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

11. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. בחודש יולי 2013 הודיעה הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.

12. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.

13. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בחודש יולי 2013 החליטה מליאת הכנסת להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש נובמבר 2013 החל ועדת הכלכלה לדון בהצעת החוק.

14. בחודש יולי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 - נוהל עבודת הדירקטוריון. הטיטוה מתייחסת, בין היתר, לניגוד עניינים דרך קבע, וקובעת הגבלות בענין כהונה של דירקטור בתאגיד בנקאי במקביל לכהונה כנושא משרה בתאגידי שוקי הון, בהתאם לעקרונות המדיניות המשותפת שגובשה על ידי המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.

15. בחודש אוגוסט 2013 פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים הוראות לענין מסירת הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים ובכלל זה משלוח דף פירוט חודשי ללקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההוראות נועדו, בין היתר, לשפר את השרות ללקוח וכן לייעל ולהוזיל את העלויות הכרוכות בהפקתן ומשלוחן של הודעות הנשלחות אליו.

16. בחודש אוגוסט 2013 הוציא הפיקוח על הבנקים כללים בנוגע להתקשרות עם בית עסק "מאגד" (כלומר: בית עסק המרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק אחרים) בהקשר של מניעת הלבנת הון, נוכח החיץ שנוצר בין חברת כרטיסי האשראי לבין בית העסק הסופי ממנו נרכש המוצר או השרות בפועל.

17. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידים בנקאיים וחכ"א לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ- 45 יום מתום רבעון, והדו"ח השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.

18. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה.
19. בחודש אוקטובר 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעה לתיקון חוק כרטיסי חיוב, לפיה תורחב רשימת הפרטים שיש לציין על פי חוק על גבי שובר העסקה, וכן רשימת הפרטים שעל מנפיק לציין בדף ריכוז החיובים החודשי הנשלח ללקוחות.
20. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח".
21. לענין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות, ראה ביאור 1.5. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים.

## מדיניות ניהול סיכונים

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

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

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

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

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

## סיכונים תפעוליים

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

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

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

## סיכוני שוק ונזילות

### 1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

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

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

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2012. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שיערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה.

קיימת בחברה פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים.

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

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

**א. סיכון בסיס**

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

**ב. החשיפה לריבית**

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

**1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים**

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

<b>30 בספטמבר 2013</b>					
<b>סך הכל</b>	<b>מטבע חוץ *</b>		<b>מטבע ישראלי</b>		
	<b>אחר</b>	<b>דולר</b>	<b>צמוד מדד</b>	<b>לא צמוד</b>	
<b>במיליוני ש"ח</b>					
14,438	40	131	58	14,209	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
40	-	-	-	40	פיננסיים נגזרים
12,893	38	111	35	12,709	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
40	-	-	-	40	פיננסיים נגזרים
<b>1,545</b>	<b>2</b>	<b>20</b>	<b>23</b>	<b>1,500</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>
<b>30 בספטמבר 2012</b>					
<b>במיליוני ש"ח</b>					
<b>סך הכל</b>	<b>מטבע חוץ *</b>		<b>מטבע ישראלי</b>		
	<b>אחר</b>	<b>דולר</b>	<b>צמוד מדד</b>	<b>לא צמוד</b>	
14,339	37	169	74	14,059	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
20	-	20	-	-	פיננסיים נגזרים
12,962	27	117	51	12,767	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
19	-	-	-	19	פיננסיים נגזרים
<b>1,378</b>	<b>10</b>	<b>72</b>	<b>23</b>	<b>1,273</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>

\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (המשך)

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

31 בדצמבר 2012					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
במיליוני ש"ח					
14,228	35	139	78	13,976	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
43	-	3	-	40	פיננסיים נגזרים
12,798	25	86	51	12,636	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
43	-	-	-	43	פיננסיים נגזרים
<b>1,430</b>	<b>10</b>	<b>56</b>	<b>27</b>	<b>1,337</b>	<b>שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים</b>

\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

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

30 בספטמבר 2012							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן	מטבע ישראלי					מטבע לא צמוד	
	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***	דולר	אחר		
באחוזים	במיליוני ש"ח						
(0.1)	(1)	1,377	10	72	23	1,272	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,378	10	72	23	1,273	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	1	1,379	10	72	23	1,274	קיטון מידי 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 שצויין 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 שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.

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

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (המשך):  
 הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

31 בדצמבר 2012							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***	דולר	לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
-	*-	1,430	10	56	27	1,337	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,430	10	56	27	1,337	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,430	10	56	27	1,337	קטון מיידי מקביל של אחוז אחד

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
 \*\* "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מיגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במיגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי הוגן של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.  
 \*\*\* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך  
 מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים.

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

## 2. חשיפה וניהול של סיכונים הנזילות

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

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

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש אפריל 2013, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין 342 (ניהול סיכון נזילות). מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

## סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל. החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים. החברה נערכת לקראת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין 311 "ניהול סיכון אשראי" הצפויה להיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות. ניהול סיכונים האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

## סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

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



## יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכוני האשראי שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי. היחידה אחראית לכתיבת מסמך מדיניות האשראי, לכתיבה ואישור נהלי האגף בתחום ניהול סיכוני אשראי ובקרת סיכוני אשראי ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכוני אשראי. היחידה הינה עצמאית ומאופיינת באי תלות עסקית ביחס לאגף. פעילות היחידה הינה בשני מישורים:

### 1. בקרה:

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

### 2. ניהול סיכוני אשראי:

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

## מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

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

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	יתרה ליום 30 בספטמבר		על בסיס מאוחד
	2012	2013	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
<b>1. נכסים שאינם מבצעים</b>			
<b>חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>			
<b>שאינם צוברים הכנסות ריבית</b>			
14	12	18	שנבדקו על בסיס פרטני
9	9	5	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>חייבים פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית</b>			
-	-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
1	1	-	שנבדקו על בסיס קבוצתי
24	22	23	<b>סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית</b>
24	22	23	<b>סך הכל נכסים שאינם מבצעים</b>
-	-	-	<b>2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר</b>

### מדדי סיכון ואשראי

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2012	2013	
%	%	%	
			א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.17	0.15	0.17	
			ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	
			ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.61	0.59	0.62	
			ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
*_	*_	*_	
0.07	0.06	0.07	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
			ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.28	0.34	0.04	
			ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.12	0.15	0.03	
			ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
19.28	25.00	4.71	

\* גבוה מ-100%.

### חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים Visa Inc-ו MasterCard International Incorporated, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגין טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

## מדידה והלימות ההון

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

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

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

### באזל III

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

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

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש. אומדן ההשפעה הצפוי ליום 30 בספטמבר 2013 בהנחת יישום ההוראות הינו קיטון ביחס הון ליבה של 0.2%. בטווח הארוך, כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל עד לתאריך 1 בינואר 2015, החברה בתיאום עם החברה האם תיערך לקביעת יעד הון ליבה מינימלי של 9% עד 10% בהתאם להנחיות בנק ישראל והחלטות קבוצת בנק הפועלים.

## תיאבון הסיכון

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

## יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על ידי החברה. יעד זה הינו גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישת ההון בגין סיכונים הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה:  
יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%. ראה גם באזל III לעיל.  
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

## ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות ויעדי החברה, כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישת ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו 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 האסטרטגיית הסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות גם להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- ◆ שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

## עקרונות מנחים בניהול ההון

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
37	הלימות הון
38	תחולת היישום
38	מבנה ההון
39	נכסי הסיכון ודרישת ההון
40	סיכון אשראי
50	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
56	סיכון תפעולי
57	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

## הלימות הון

### בנתוני המאוחד

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות. למידע נוסף ראה ביאור 1.1. לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים.

### 1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2012	
<b>במיליוני ש"ח</b>			
1,707	1,669	1,871	הון ליבה והון רובד 1
50	49	38	הון רובד 2 * ; **
<b>1,757</b>	<b>1,718</b>	<b>1,909</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>

\* החל מיום 1 ביולי 2013 כתבי התחייבות נדחים של אמינית כלולים בהון רובד 2. לגבי פרעון כתבי ההתחייבות הנדחים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 11 לתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים.

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

### 2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
<b>במיליוני ש"ח</b>						
838	9,307	819	9,099	818	9,093	סיכון אשראי
6	65	6	62	2	22	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
160	1,777	156	1,729	166	1,845	סיכון תפעולי
<b>1,004</b>	<b>11,149</b>	<b>981</b>	<b>10,890</b>	<b>986</b>	<b>10,960</b>	<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון</b>

### 3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2012	
<b>באחוזים</b>			
15.3	15.3	17.1	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.8	15.8	17.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

## תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו.

לחברה שש חברות בנות מאוחדות: ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, אמינית, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. לפרטים בנוגע לכתב השיפוי ראה ביאור 5.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). יחד עם זאת, ליום 30 בספטמבר 2013 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

## מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר	
	2012	2013
<b>במיליוני ש"ח</b>		
<b>הון רובד 1</b>		
* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>	* <sub>-</sub>
97	95	41
1,603	1,567	1,823
7	7	7
<b>1,707</b>	<b>1,669</b>	<b>1,871</b>
<b>הון רובד 2</b>		
31	31	31
19	18	7
<b>1,757</b>	<b>1,718</b>	<b>1,909</b>

\* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

## הלימות ההון

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

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

## נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2012		ליום 30 בספטמבר 2013	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
<b>במיליוני ש"ח</b>					
<b>סיכון אשראי:</b>					
-	-	-	-	-	-
ממשלתי					
*-	1	*-	1	*-	*-
ישויות סקטור ציבורי					
461	5,116	457	5,070	469	5,217
תאגידים בנקאיים					
139	1,539	104	1,151	114	1,269
תאגידים					
189	2,101	197	2,193	186	2,062
קמעונאיות ליחידים					
6	69	17	191	6	71
עסקים קטנים					
43	481	44	493	43	474
נכסים אחרים					
<b>838</b>	<b>9,307</b>	<b>819</b>	<b>9,099</b>	<b>818</b>	<b>9,093</b>
<b>סך הכל סיכון אשראי</b>					
סיכונים שוק - סיכון שער חליפין					
6	65	6	62	2	22
של מטבע חוץ					
160	1,777	156	1,729	166	1,845
סיכון תפעולי					
<b>סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון</b>					
<b>1,004</b>	<b>11,149</b>	<b>981</b>	<b>10,890</b>	<b>986</b>	<b>10,960</b>

\* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 בספטמבר		
	2012	2013	
			<b>יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1</b>
1,757	1,718	1,909	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
15.3%	15.3%	17.1%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.8%	15.8%	17.4%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח
8.0%	8.0%	8.0%	על הבנקים נדבך 1
			יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח
1.0%	1.0%	1.0%	על הבנקים נדבך 2
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח
9.0%	9.0%	9.0%	על הבנקים

## סיכון אשראי

### חשיפות אשראי

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

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

ליום 30 בספטמבר 2013							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות/אשראי מאזני		אשראי אחר	
	מסגרת	אחר		מאזני	אשראי אחר		
תאגידים בנקאיים	31	-	*-	2,448	562	1,886	2,479
תאגידים	3,007	54	-	1,645	-	1,645	4,706
קמעונאיות ליחידים	29,717	160	-	10,127	-	10,127	40,004
עסקים קטנים	517	-	-	304	-	304	821
סקטור ציבורי	*-	-	-	1	-	1	1
ממשלתי	4	-	-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)	-	-	-	503	503	-	503
<b>סך הכל חשיפות</b>	<b>33,276</b>	<b>214</b>	<b>*-</b>	<b>15,028</b>	<b>1,065</b>	<b>13,963</b>	<b>48,518</b>

ליום 30 בספטמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות/אשראי מאזני		אשראי אחר	
	מסגרת	אחר		מאזני	אשראי אחר		
תאגידים בנקאיים	29	-	1	2,309	614	1,695	2,339
תאגידים	1,226	48	-	803	-	803	2,077
קמעונאיות ליחידים	31,495	161	-	10,107	-	10,107	41,763
עסקים קטנים	2,753	-	-	1,167	-	1,167	3,920
סקטור ציבורי	*-	-	-	2	-	2	2
ממשלתי	3	-	-	*-	-	*-	3
נכסים אחרים (1)	-	-	-	518	518	-	518
<b>סך הכל חשיפות</b>	<b>35,506</b>	<b>209</b>	<b>1</b>	<b>14,906</b>	<b>1,132</b>	<b>13,774</b>	<b>50,622</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.



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

ליום 31 בדצמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	אשראי	אחר	פיקדונות / אשראי מאזני	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	מסגרת	אחר	
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	1,677	461	2,138	*-	29	-	2,167
תאגידים	1,855	-	1,855	-	3,080	48	4,983
קמעונאיות ליחידים	9,979	-	9,979	-	31,025	161	41,165
עסקים קטנים	301	-	301	-	503	-	804
סקטור ציבורי	2	-	2	-	*-	-	2
ממשלתי	*-	-	*-	-	4	-	4
נכסים אחרים (1)	-	504	504	-	-	-	504
<b>סך הכל חשיפות</b>	<b>13,814</b>	<b>965</b>	<b>14,779</b>	<b>*-</b>	<b>34,641</b>	<b>209</b>	<b>49,629</b>

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

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

ליום 30 בספטמבר 2013							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
	אשראי	אחר	פיקדונות / אשראי מאזני	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	מסגרת	אחר	
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	1,850	525	2,375	*-	29	-	2,404
תאגידים	1,756	-	1,756	-	3,065	50	4,871
קמעונאיות ליחידים	10,131	-	10,131	-	30,378	160	40,669
עסקים קטנים	302	-	302	-	504	-	806
סקטור ציבורי	2	-	2	-	*-	-	2
ממשלתי	*-	-	*-	-	4	-	4
נכסים אחרים (1)	-	501	501	-	-	-	501
<b>סך הכל חשיפות</b>	<b>14,041</b>	<b>1,026</b>	<b>15,067</b>	<b>*-</b>	<b>33,980</b>	<b>210</b>	<b>49,257</b>

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

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

ליום 30 בספטמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון פיקדונות / אשראי מאזני	סה"כ סיכון	אשראי	
	אחר	מסגרת					
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	2,083	-	29	2	2,052	478	1,574
תאגידים	2,169	76	1,123	-	970	-	970
קמעונאיות ליחידים	41,144	113	31,325	-	9,706	-	9,706
עסקים קטנים	3,857	-	2,703	-	1,154	-	1,154
סקטור ציבורי	3	-	*-	-	3	-	3
ממשלתי	5	-	5	-	*-	-	*-
נכסים אחרים (1)	503	-	-	-	503	503	-
<b>סך הכל חשיפות</b>	<b>49,764</b>	<b>189</b>	<b>35,185</b>	<b>2</b>	<b>14,388</b>	<b>981</b>	<b>13,407</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

ליום 31 בדצמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון / פיקדונות / מאזני		אשראי	
	אחר	מסגרת		אחר	אשראי		
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	-	29	1	2,093	492	1,601	2,123
תאגידים	39	1,638	-	1,176	-	1,176	2,853
קמעונאיות ליחידים	137	31,299	-	9,809	-	9,809	41,245
עסקים קטנים	-	2,163	-	944	-	944	3,107
סקטור ציבורי	-	*-	-	3	-	3	3
ממשלתי	-	5	-	*-	-	*-	5
נכסים אחרים (1)	-	-	-	502	502	-	502
<b>סך הכל חשיפות</b>	<b>176</b>	<b>35,134</b>	<b>1</b>	<b>14,527</b>	<b>994</b>	<b>13,533</b>	<b>49,838</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

(3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

## פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

30 בספטמבר 2013

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
-	-	-	1	-	561	מזומנים ופיקדונות בבנקים
<b>אשראי:</b>						
-	*-	*-	63	341	10,216	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	4	21	99	242	975	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	9	38	1,809	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	40	הכנסות לקבל ואחרים
-	3	-	-	-	205	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	-	*-	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	72	33,282	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
<b>1</b>	<b>7</b>	<b>21</b>	<b>172</b>	<b>693</b>	<b>47,088</b>	<b>סך הכל נכסים</b>

30 בספטמבר 2012

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
-	-	-	-	-	614	מזומנים ופיקדונות בבנקים
<b>אשראי:</b>						
-	*-	*-	93	401	10,242	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	5	22	94	199	952	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	12	51	1,600	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	20	הכנסות לקבל ואחרים
-	3	-	*-	*-	170	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	-	1	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	226	34,945	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
<b>1</b>	<b>8</b>	<b>22</b>	<b>199</b>	<b>877</b>	<b>48,544</b>	<b>סך הכל נכסים</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* סווג מחדש.

יתרה מאזנית			
סך הכל	נכסים לא כספיים	לא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים
562	-	-	562
10,606	-	(5)	10,620
1,299	-	7	1,342
1,856	-	-	1,856
40	-	-	40
309	-	101	208
356	356	-	-
-	-	-	*-
33,490	-	136	33,354
<b>48,518</b>	<b>356</b>	<b>239</b>	<b>47,982</b>

יתרה מאזנית			
סך הכל	נכסים לא כספיים	לא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים
614	-	-	614
10,728	-	2	10,736
1,227	-	4	1,273
1,664	-	-	1,663
20	-	-	20
254	-	82	173
399	399	-	-
1	-	-	1
35,715	-	544	35,171
<b>50,622</b>	<b>399</b>	<b>632</b>	<b>49,651</b>

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

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

**31 בדצמבר 2012**

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

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	460	-	-	1
אשראי:				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	10,037	400	87	*-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,147	212	102	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	1,605	54	13	-
הכנסות לקבל ואחרים	24	-	-	-
נכסים אחרים	176	*-	*-	3
נכסים לא כספיים	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	34,522	202	-	-
<b>סך הכל נכסים</b>	<b>47,971</b>	<b>868</b>	<b>202</b>	<b>7</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
461	-	-	461	-
10,522	-	10	10,524	-
1,448	-	9	1,488	1
1,672	-	-	1,672	-
24	-	-	24	-
268	-	88	179	-
384	384	-	-	-
-	-	-	-	-
34,850	-	126	34,724	-
<b>49,629</b>	<b>384</b>	<b>233</b>	<b>49,072</b>	<b>1</b>

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

30 בספטמבר 2013									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מכאן			
1	(4)	49	9	-	4	13	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	2	1	-	1	1	מאזני	עסקים קטנים	
2	7	16	8	-	1	9	מאזני	תאגידים	
-	(1)	2	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
<b>3</b>	<b>1</b>	<b>88</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>23</b>		<b>סך הכל</b>	

30 בספטמבר 2012									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מכאן			
3	10	52	9	-	7	17	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
1	1	5	1	-	1	2	מאזני	עסקים קטנים	
11	2	10	2	-	1	3	מאזני	תאגידים	
-	*-	3	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	6	21	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
<b>15</b>	<b>19</b>	<b>91</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>9</b>	<b>22</b>		<b>סך הכל</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



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

31 בדצמבר 2012									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מעל 30 ימים			
שוכרו	שוכרו	קבוצתית	פרטנית	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מעל 30 ימים	הלוואות פגומות	אשראי	אשראי
בדוח רווח והפסד	בדוח רווח והפסד	להפסדי אשראי	להפסדי אשראי	במיליוני ש"ח					
10	11	51	11	-	9	19	קמעונאיות ליחידים מאזני		
(5)	(3)	2	1	-	-	1	עסקים קטנים מאזני		
11	8	15	2	-	1	4	תאגידים מאזני		
-	*-	3	-	-	-	-	תאגידים בנקאיים מאזני		
-	*-	*-	-	-	-	-	סקטור ציבורי מאזני		
-	*-	*-	-	-	-	-	ממשלתי מאזני		
-	5	20	-	-	-	-	חוץ מאזני		
<b>16</b>	<b>21</b>	<b>91</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>24</b>	<b>סך הכל</b>		

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

**לפני הפחתת סיכון אשראי**

ליום 30 בספטמבר 2013								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
39,929	2	-	39,927	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
819	*-	-	819	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,678	*-	4,678	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1	-	1	-	-	-	-	מדורג	
1,878	-	-	-	931	947	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
599	-	-	-	32	567	-	מדורג	
1	-	-	-	1	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
503	-	474	-	-	-	29	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>48,412</b>	<b>2</b>	<b>5,153</b>	<b>40,746</b>	<b>964</b>	<b>1,514</b>	<b>33</b>		<b>סך הכל</b>

**אחרי הפחתת סיכון אשראי**

ליום 30 בספטמבר 2013								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
9,804	2	-	9,802	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
188	*-	-	188	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,728	*-	1,728	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1	-	1	-	-	-	-	מדורג	
12,287	-	-	-	9,481	2,806	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,896	-	-	-	20,329	3,567	-	מדורג	
1	-	-	-	1	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
503	-	474	-	-	-	29	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>48,412</b>	<b>2</b>	<b>2,203</b>	<b>9,990</b>	<b>29,811</b>	<b>6,373</b>	<b>33</b>		<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
41,683	4	-	41,679	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
3,914	*-	-	3,914	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,061	1	2,060	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
2	-	2	-	-	-	-	מדורג	
1,689	-	-	-	653	1,036	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
647	-	-	-	53	594	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
3	-	-	-	-	-	3	מדורג	ממשלתי
518	-	494	-	-	-	24	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>50,519</b>	<b>5</b>	<b>2,556</b>	<b>45,593</b>	<b>708</b>	<b>1,630</b>	<b>27</b>		<b>סך הכל</b>

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
11,244	4	-	11,240	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
596	*-	-	596	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,619	1	1,618	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
2	-	2	-	-	-	-	מדורג	
12,735	-	-	-	9,863	2,872	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,800	-	-	-	20,214	3,586	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
3	-	-	-	-	-	3	מדורג	ממשלתי
518	-	494	-	-	-	24	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>50,519</b>	<b>5</b>	<b>2,114</b>	<b>11,836</b>	<b>30,079</b>	<b>6,458</b>	<b>27</b>		<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

**לפני הפחתת סיכון אשראי**

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
41,089	4	-	41,085	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
801	*-	-	801	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,943	*-	4,943	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
16	-	16	-	-	-	-	מדורג	
1,675	-	-	-	786	889	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
491	-	-	-	27	464	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
503	-	481	-	-	-	22	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>49,524</b>	<b>4</b>	<b>5,440</b>	<b>41,886</b>	<b>815</b>	<b>1,353</b>	<b>26</b>		<b>סך הכל</b>

**אחרי הפחתת סיכון אשראי**

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפת אשראי נטו	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
<b>במיליוני ש"ח</b>								
10,730	4	-	10,726	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
189	*-	-	189	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,067	*-	2,067	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
16	-	16	-	-	-	-	מדורג	
12,573	-	-	-	9,908	2,665	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,440	-	-	-	20,049	3,391	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
503	-	481	-	-	-	22	לא מדורג	נכסים אחרים
<b>49,524</b>	<b>4</b>	<b>2,564</b>	<b>10,915</b>	<b>29,959</b>	<b>6,056</b>	<b>26</b>		<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 30 בספטמבר 2013						
חשיפת סיכון	חשיפת סיכון		סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה	חשיפה
	אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים				
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	10,069	(8,194)	-	1,875	
חוץ מאזני	מסגרת	29,704	(21,931)	-	7,773	
חוץ מאזני	אחר	156	-	-	156	
עסקים קטנים	אשראי	302	(218)	-	84	
חוץ מאזני	מסגרת	517	(413)	-	104	
תאגידים	אשראי	1,620	(709)	-	911	
חוץ מאזני	מסגרת	3,006	(2,241)	-	765	
חוץ מאזני	אחר	53	-	-	53	
תאגידים בנקאיים	אשראי	1,884	-	9,121	11,005	
מאזני	פיקדונות	562	-	-	562	
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	31	-	24,585	24,616	
סקטור ציבורי	אשראי	1	-	-	1	
חוץ מאזני	מסגרת	*-	-	-	*-	
ממשלתי	אשראי	*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	4	-	-	4	
נכסים אחרים	מאזני	503	-	-	503	
						<b>סך הכל</b>
		<b>48,412</b>	<b>(33,706)</b>	<b>33,706</b>	<b>48,412</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2012						
חשיפת סיכון	חשיפת סיכון		חשיפת סיכון	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים				
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
1,911	-	(8,135)	10,046	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים מאזני
9,176	-	(22,034)	31,480	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
157	-	-	157	אחר	חוץ מאזני	חוץ מאזני
214	-	(947)	1,161	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
382	-	(2,371)	2,753	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
713	-	(78)	791	אשראי	מאזני	תאגידים
861	-	(364)	1,225	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
47	-	-	47	אחר	חוץ מאזני	חוץ מאזני
10,852	9,160	-	1,692	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
614	-	-	614	פיקדונות	מאזני	מאזני
1	-	-	1	עסקאות	במכשירים פיננסיים נגזרים	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
25,068	25,039	-	29	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
2	-	-	2	אשראי	מאזני	סקטור ציבורי
*-	-	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
3	-	-	3	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
518	-	-	518	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
<b>50,519</b>	<b>34,199</b>	<b>(34,199)</b>	<b>50,519</b>			<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חשיפת סיכון		חשיפת סיכון	
			אשראי ברוטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	9,917	(8,085)	-	1,832	
חוץ מאזני	מסגרת	31,015	(22,274)	-	8,741	
חוץ מאזני	אחר	157	-	-	157	
עסקים קטנים	אשראי	298	(216)	-	82	
חוץ מאזני	מסגרת	503	(396)	-	107	
תאגידים	אשראי	1,837	(723)	-	1,114	
חוץ מאזני	מסגרת	3,075	(2,153)	-	922	
חוץ מאזני	אחר	47	-	-	47	
תאגידים בנקאיים	אשראי	1,676	-	9,024	10,700	
מאזני	פיקדונות	461	-	-	461	
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	29	-	24,823	24,852	
סקטור ציבורי	אשראי	2	-	-	2	
חוץ מאזני	מסגרת	*-	-	-	*-	
ממשלתי	אשראי	*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	4	-	-	4	
נכסים אחרים	מאזני	503	-	-	503	
<b>סך הכל</b>		<b>49,524</b>	<b>(33,847)</b>	<b>33,847</b>	<b>49,524</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי – נגזרים מעבר לדלפק (OTC)**  
 החברה עושה מעת לעת שימוש בנגזרים מול הבנקים למטרות גידור כלכלי, כחלק ממדיניות ניהול סיכונים שוק ונזילות ולא למטרות השקעה או אחרות.

**גידור חשיפות ריבית**

פעילותה הפיננסית של החברה מאופיינת לרוב בהקבלה בין משך החיים הממוצע (מח"מ) של הנכסים וההתחייבויות (בעיקר לזמן קצר), קרי פעילות לקוחות ("חייבים בגין כרטיסי אשראי"), לעומת התחייבויות לבתי עסק ("זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי"). עם זאת קיימת פעילות מתן אשראי לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים). כמו כן, קיימת פעילות אשראי בריבית קבועה אשר יוצרת פער מח"מ, ולכן ישנה חשיפה לשינויים בשערי הריבית במהלך הפעילות השוטפת של החברה.  
 החברה משתמשת מעת לעת במכשירי גידור IRS (Interest Rate Swap) ו-FRA (Forward Rate Agreement) לצורך גידור כלכלי של פוזיציות ריבית שאליה היא חשופה. עסקאות אלו מתבצעות על מנת לצמצם את הסיכון ששינויים בלתי צפויים בשערי הריבית יפגעו בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה וכך במצבה הפיננסי.  
 נכון ליום 30 בספטמבר 2013 קיימת עסקת IRS אחת בערך נקוב של 40 מיליון ש"ח. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

**גידור חשיפות מטבע חוץ**

ניהול החשיפה המטבעית של החברה מבוצע על ידי התאמה יומית בין הנכסים וההתחייבויות במט"ח (והצמודות למט"ח) באמצעות חשבונות עו"ש מט"ח בבנקים, כאשר המטרה הינה לאפס את הפוזיציה נטו, בסוף כל יום.  
 החברה משתמשת מעת לעת במכשיר פיננסי מסוג פורוורד, לצורך גידור סיכון מטבעי בעסקאות רכש ארוכות טווח.

**גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית**

**ניהול חשיפת מטבע חוץ**

דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
<b>במיליוני ש"ח</b>		
6	6	2

\* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון (9%).

**סיכון תפעולי**

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2012	2012	2013
<b>במיליוני ש"ח</b>		
160	156	166

סיכון תפעולי



## גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

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

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר			
2012		2012		2013	
דרישת ההון	יתרה מאזנית	דרישות ההון	יתרה מאזנית	דרישות ההון	יתרה מאזנית
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח	
*-	2	*-	2	*-	4
חברות כלולות					
חברות אחרות					
1	8	1	8	1	8
6	68	6	66	2	22
*-	3	*-	3	*-	3
7	81	7	79	3	37
סך הכל					

\* סכום נמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.  
\*\* לפי שווי הוגן (נסחר בבורסה).

## איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

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

## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה להפסדי אשראי והתחייבויות תלויות. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012.

**הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית כוכבים) למחזיקי כרטיסי אשראי**  
 ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הכוכבים שטרם נוצלו נכון ליום 30 בספטמבר 2013 הינה 73 מיליון ש"ח בדומה ליתרות בימים 30 בספטמבר 2012 ו-31 בדצמבר 2012. ביום 30 בספטמבר 2012 הסתיימה תוכנית הכוכבים.

## גילוי בדבר המבקר הפנימי

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

## גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

## הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

## שינויים בבקרה הפנימית

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



**דב קוטלר**  
מנהל כללי



**אירית איזקסון**  
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.



ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **סקירת ההנהלה**

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013

---



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

### הוצאות ריבית

תוספת א'

סכומים מדווחים

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ביום 1 ביולי 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות.

### יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
ההכנסה <sup>(2)</sup>	ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	ההכנסה <sup>(2)</sup>	ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						<b>נכסים נושאי ריבית (3)</b>
1.68	2	478	1.16	2	695	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
8.32	35	1,735	8.90	32	1,485	אשראי <sup>(4)</sup>
6.25	2	131	5.40	2	151	נכסים אחרים
<b>6.82</b>	<b>39</b>	<b>2,344</b>	<b>6.32</b>	<b>36</b>	<b>2,331</b>	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		12,092			12,459	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		474			477	נושאים ריבית <sup>(5)</sup>
		<b>14,910</b>			<b>15,267</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
ההכנסה <sup>(2)</sup>	ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	ההכנסה <sup>(2)</sup>	ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						<b>נכסים נושאי ריבית (3)</b>
1.57	6	509	0.98	5	683	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
8.29	103	1,673	8.25	98	1,600	אשראי <sup>(4)</sup>
6.56	6	123	6.58	7	143	נכסים אחרים
<b>6.71</b>	<b>115</b>	<b>2,305</b>	<b>6.09</b>	<b>110</b>	<b>2,426</b>	<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		11,596			12,059	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		483			469	נושאים ריבית <sup>(5)</sup>
		<b>14,384</b>			<b>14,954</b>	<b>סך כל הנכסים</b>

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

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

תוספת א' (המשך)  
סכומים מדווחים

### יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית <sup>(1)</sup>	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית <sup>(1)</sup>	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
(43.11)	(3)	32	(26.54)	(2)	33	אשראי מתאגידי בנקאיים
(13.10)	(1)	32	-	(* -)	32	כתבי התחייבות נדחים
-	(* -)	370	(0.93)	(1)	431	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(3.74)	(4)	434	(2.44)	(3)	496	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		12,503			12,556	שאינם נושאים ריבית
		323			352	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		13,260			13,404	סך כל ההתחייבויות
		1,650			1,863	סך כל האמצעים ההוניים
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		14,910			15,267	
						פער הריבית
3.08			3.88			
						תשואה נטו על נכסים
6.11	35	2,344	5.78	33	2,331	נושאי ריבית בישראל

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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



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

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

### יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) <sup>(2)</sup>	(הוצאות) ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	(הוצאה) <sup>(2)</sup>	(הוצאות) ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
(42.51)	(7)	23	(38.38)	(8)	29	אשראי מתאגידים בנקאיים
(4.19)	(1)	32	(4.32)	(1)	31	כתבי התחייבות נדחים
(0.75)	(2)	354	(0.32)	(1)	416	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(3.27)	(10)	409	(2.81)	(10)	476	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		12,046			12,302	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		348			358	סך כל ההתחייבויות
		12,803			13,136	
						סך כל האמצעים ההוניים
		1,581			1,818	
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		14,384			14,954	
						פער הריבית
3.44			3.28			
						תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
6.12	105	2,305	5.53	100	2,426	

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

תוספת א' (המשך)  
 סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	שיעור הכנסה (הוצאה) <sup>(2)</sup>	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
6.88	39	2,324	6.37	36	2,315	סך נכסים נושאי ריבית
(3.85)	(4)	421	(2.54)	(3)	476	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>3.03</b>			<b>3.83</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*-	9	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
-	*-	11	-	*-	8	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	13	-	(* -)	20	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
6.82	39	2,344	6.32	36	2,331	סך נכסים נושאי ריבית
(3.74)	(4)	434	(2.44)	(3)	496	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>3.08</b>			<b>3.88</b>			<b>פער הריבית</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.  
 (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.  
 (2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013			
שיעור	הכנסות (הוצאות)	יתרה	שיעור	הכנסות (הוצאות)	יתרה	
(הוצאה) <sup>(2)</sup>	ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	(הוצאה) <sup>(2)</sup>	ריבית	ממוצעת <sup>(1)</sup>	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
6.78	115	2,281	6.14	110	2,408	סך נכסים נושאי ריבית
(3.36)	(10)	399	(2.90)	(10)	462	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>3.42</b>			<b>3.24</b>			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*-	9	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			<b>פער הריבית</b>
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
-	*-	15	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	10	-	(* -)	14	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			<b>פער הריבית</b>
<b>סך פעילות בישראל</b>						
6.71	115	2,305	6.09	110	2,426	סך נכסים נושאי ריבית
(3.27)	(10)	409	(2.81)	(10)	476	סך התחייבויות נושאות ריבית
<b>3.44</b>			<b>3.28</b>			<b>פער הריבית</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)  
סכומים מדווחים

### ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2012

גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
שינוי נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח		
<b>נכסים נושאי ריבית (2)</b>		
-	(1)	1
(3)	2	(5)
-	(* -)	* -
<b>(3)</b>	<b>1</b>	<b>(4)</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית (2)</b>		
(1)	(1)	* -
(1)	(1)	-
1	1	* -
<b>(1)</b>	<b>(1)</b>	<b>* -</b>

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2012

גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
שינוי נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח		
<b>נכסים נושאי ריבית (2)</b>		
(1)	(2)	1
(5)	(1)	(4)
1	-	1
<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
<b>התחייבויות נושאות ריבית (2)</b>		
1	(1)	2
-	-	-
(1)	(1)	* -
<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>2</b>

- \* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה מקבילה כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.
- (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

## הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

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



דב קוטלר

מנהל כללי

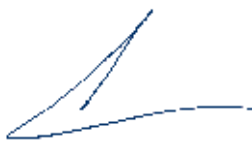
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.  
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.

## הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

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



**סיגל ברמק**

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים  
חשבונאית ראשית

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

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

## **תמצית דוחות כספיים ביניים**

ליום 30 בספטמבר 2013

---





## תוכן העניינים

### עמוד

75	סקירת רואי החשבון המבקרים
77	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
78	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
79	תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
80	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
85	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים
87	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים



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

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה (להלן: "הקבוצה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, הרווח הכולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

### היקף הסקירה

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

### מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 5.ג. בדבר הגבלים עיסקיים.

**זיו האפט**  
רואי חשבון

**סומך חייקין**  
רואי חשבון

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.

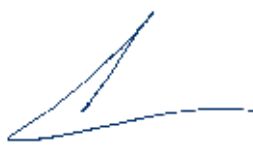


## תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

ליום 30 בספטמבר		ליום 31 בדצמבר		ביאור
2012 *	2012 *	2012	2012 *	
בלתי מבוקר		מבוקר		
<b>נכסים</b>				
461	614	562		מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,666	13,639	13,801	2, 2א'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(83)	(80)	(85)		הפרשה להפסדי אשראי
<b>13,583</b>	<b>13,559</b>	<b>13,716</b>		<b>חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו</b>
79	77	33		ניירות ערך
2	2	4		השקעות בחברות כלולות
264	264	279		בניינים וציוד
305	309	347		נכסים אחרים
<b>14,694</b>	<b>14,825</b>	<b>14,941</b>		<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>				
37	35	42		אשראי מתאגידים בנקאיים
12,130	12,352	12,212	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
31	32	32		כתבי התחייבות נדחים
757	706	772		התחייבויות אחרות
<b>12,955</b>	<b>13,125</b>	<b>13,058</b>		<b>סך כל ההתחייבויות</b>
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,739	1,700	1,883		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
<b>1,739</b>	<b>1,700</b>	<b>1,883</b>		<b>סך כל ההון</b>
<b>14,694</b>	<b>14,825</b>	<b>14,941</b>		<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור ז.1. להלן.  
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים  
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 25 בנובמבר 2013.



**תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל**

 סכומים מדווחים  
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 <sup>(2)</sup>	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מבוקר
	2012 <sup>(2)</sup>	2013	2012 <sup>(2)</sup>	2013	
	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
(1) 239	(1) 198	226	(1) 75	78	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	-	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>239</b>	<b>198</b>	<b>226</b>	<b>75</b>	<b>78</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>
(2)	(4)	(27)	2	(11)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים: התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(2)	(4)	(27)	2	(11)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
*-	1	7	(* -)	3	השפעת המס המתייחס
(2)	(3)	(20)	2	(8)	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
*-	*-	-	-	-	בניכוי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(2)	(3)	(20)	2	(8)	רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה, לאחר מיסים
237	195	206	77	70	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	-	-	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
<b>237</b>	<b>195</b>	<b>206</b>	<b>77</b>	<b>70</b>	<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. להלן.
- (2) ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל, ראה גם ביאורים 1.1 ו-1.1.ה. כמו כן, ביאור 10 בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר כולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

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

**תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים 1.1 ו-1.1ה..

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1.1. להלן.

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



**תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (1)									
רווח כולל			קרנות הון						
אחר מצטבר			התאמות						
סך	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	התאמות	סך	מהטבה	פרמיה	הון	הון הנפרע	הון הנפרע
			בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן	הון הנפרע וקרנות הון	בגין עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	על מניות		
<b>1,623</b>	<b>-</b>	<b>1,623</b>	<b>1,492</b>	<b>29</b>	<b>102</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>80</b>	<b>*-</b>
75	-	75	75	-	-	-	-	-	-
<b>יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)</b>									
<b>רווח נקי בתקופה</b>									
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>									
מימוש אופציות בגין תשלום מבוסס מניות									
*-	-	*-	-	-	*-	-	(14)	14	*-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה									
1	-	1	-	-	1	1	-	-	-
העברה לבעל שליטה בגין הטבות הקשורות לתשלום מבוסס מניות									
(2)	-	(2)	-	-	(2)	(2)	-	-	-
הטבה עקב הקצאת מניות									
1	-	1	-	-	1	-	-	1	-
רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס **									
2	-	2	-	2	-	-	-	-	-
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)</b>									
<b>1,700</b>	<b>-</b>	<b>1,700</b>	<b>1,567</b>	<b>31</b>	<b>102</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>95</b>	<b>*-</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים ד.1. ו-ה.1..

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור ד.1. להלן.

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

**תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)**

 סכומים מדווחים  
 במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
סך הכל ההון	עודפים	רווח הפסד כולל אחר מצטבר**	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012</b>							
<b>1,739</b>	<b>1,603</b>	<b>32</b>	<b>104</b>	<b>7</b>	<b>97</b>	<b>*-</b>	<b>(מבוקר) (1)</b>
226	226	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>							
(69)	(6)	-	(63)	-	(63)	-	רכישת חברה אחות הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
*-	-	-	*-	*-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות הנפקת מניות בחברה מאוחדת הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס**
3	-	-	3	-	3	-	
4	-	-	4	-	4	-	
(20)	-	(20)	-	-	-	-	
<b>יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)</b>							
<b>1,883</b>	<b>1,823</b>	<b>12</b>	<b>48</b>	<b>7</b>	<b>41</b>	<b>*-</b>	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים ד.1 ו-ה.1..

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור ז.1. להלן.

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

**תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 (1)									
			רווח (הפסד)			קרנות הון			
			כולל אחר מצטבר						
			התאמות						
			בגין הצגת ני"ע						
			זמינים למכירה לפי שווי הוגן						
			עודפים						
סך	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך	סך	סך	סך	הון הנפרע	הון הנפרע	הון הנפרע	הון הנפרע
סך	שאינן מקנות שליטה	סך	סך	סך	סך	הון הנפרע	הון הנפרע	הון הנפרע	הון הנפרע
1,436	3	1,433	1,360	34	39	6	14	19	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) * -
									השפעה מצטברת של רכישת חברה אחות
68	-	68	9	-	59	-	-	59	-
198	-	198	198	-	-	-	-	-	-
									רווח נקי בתקופה
									התאמות ושינויים הנובעים מ:
									הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
* -	-	* -	-	-	* -	* -	-	-	-
									מימוש אופציות בגין תשלום מבוסס מניות
* -	-	* -	-	-	* -	-	(14)	14	* -
									הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
3	-	3	-	-	3	3	-	-	-
									העברה לבעל שליטה בגין הטבות הקשורות לתשלום מבוסס מניות
(2)	-	(2)	-	-	(2)	(2)	-	-	-
									הטבה עקב הקצאת מניות
3	-	3	-	-	3	-	-	3	-
									דיבדנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-
									רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(* -)	(* -)	-	-	-	-	-	-	-	-
									רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס **
(3)	-	(3)	-	(3)	-	-	-	-	-
1,700	-	1,700	1,567	31	102	7	-	95	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) * -

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים ד.1 ו-1.1.ה..

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור ז.1 להלן.

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

**תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (1)**

סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון			הון המניות הנפרע
						הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הטבה בשל מבעל שליטה	
<b>1,436</b>	<b>3</b>	<b>1,433</b>	<b>1,360</b>	<b>34</b>	<b>39</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>19</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) * -</b>
68	-	68	9	-	59	-	-	59	השפעה מצטברת של רכישת חברה אחות
239	* -	239	239	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
									<b>התאמות ושינויים הנובעים מ:</b>
* -	-	* -	-	-	* -	-	* -	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
* -	-	* -	-	-	* -	-	(14)	14	מימוש אופציות בגין תשלום מבוסס מניות
4	-	4	-	-	4	4	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
(3)	-	(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	העברה לבעל שליטה בגין הטבות הקשורות לתשלום מבוסס מניות
5	-	5	-	-	5	-	-	5	הטבה עקב הקצאת מניות
(5)	-	(5)	(5)	-	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי המניות של חברה מאוחדת - דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת -
(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(* -)	(* -)	-	-	-	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס **
(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	
<b>1,739</b>	<b>-</b>	<b>1,739</b>	<b>1,603</b>	<b>32</b>	<b>104</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>97</b>	<b>יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) * -</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים 1.1 ו-1.1ה..

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1 להלן.

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

**תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר (1) 2012	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (1) 2012		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר (1) 2012		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה
	2013	2012	2013	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
239	198	226	75	78	
<b>התאמות:</b>					
חלק החברה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות					
*-	*-	(* -)	*-	(* -)	
89	68	66	28	23	פחת על בניינים וציוד
37	34	4	5	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(21)	(21)	(37)	-	(14)	רווח ממימוש של ניירות ערך זמינים למכירה
(12)	(7)	(5)	(3)	(10)	מיסים נדחים, נטו
*-	*-	-	*-	-	הפסד ממימוש בניינים וציוד
9	1	4	1	6	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
(* -)	(* -)	(3)	1	(* -)	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(1)	(* -)	1	(* -)	1	שיערוך כתבי התחייבות נדחים
*-	*-	-	*-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	1	*-	(1)	*-	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
5	3	3	1	1	הטבה עקב הקצאת מניות
*-	1	1	2	(1)	התאמות בגין הפרשי שער
<b>שינויים בנכסים שוטפים</b>					
(9)	(12)	(15)	(12)	(7)	הפקדת פיקדונות בבנקים
30	29	25	12	15	משיכת פיקדונות מבנקים
(91)	123	152	157	55	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(412)	(598)	(290)	(508)	(223)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(37)	(26)	(11)	(9)	(22)	שינוי בחייבים בגין נכיון
(20)	(44)	(19)	(24)	(11)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
<b>שינויים בהתחייבויות שוטפות</b>					
31	29	5	(4)	15	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
193	415	82	458	85	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
87	50	14	37	14	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
<b>118</b>	<b>244</b>	<b>203</b>	<b>216</b>	<b>9</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות שוטפת</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1 להלן. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

**תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)**

 סכומים מדווחים  
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	(1) 2012	(1) 2012	2013	(1) 2012	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>		<b>בלתי מבוקר</b>		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>					
(*)-	(*)-	(2)	(*)-	-	השקעה בחברות כלולות
(93)	(74)	(83)	(17)	(26)	רכישת בניינים וציוד
-	-	(69)	-	(69)	רכישת חברה אחת
*-	*-	-	*-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
57	57	56	-	20	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
<b>(36)</b>	<b>(17)</b>	<b>(98)</b>	<b>(17)</b>	<b>(75)</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות השקעה</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>					
(*)-	(*)-	-	-	-	רכישת מניות בחברת בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	4	-	-	הנפקת מניות של חברה אחת שנרכשה
(5)	-	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חברה אחת
(3)	(3)	-	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
<b>(8)</b>	<b>(3)</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>מזומנים נטו מפעילות מימון</b>
<b>74</b>	<b>224</b>	<b>109</b>	<b>199</b>	<b>(66)</b>	<b>עליה (ירידה) במזומנים</b>
<b>375</b>	<b>375</b>	<b>449</b>	<b>401</b>	<b>622</b>	<b>יתרת מזומנים לתחילת התקופה</b>
(*)-	(1)	(1)	(2)	1	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
<b>449</b>	<b>598</b>	<b>557</b>	<b>598</b>	<b>557</b>	<b>יתרת מזומנים לסוף התקופה</b>
<b>ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו</b>					
144	113	108	39	35	ריבית שהתקבלה
14	10	6	3	2	ריבית ששולמה
*-	*-	*-	*-	*-	דיבידנדים שהתקבלו
121	106	99	32	37	מסים על ההכנסה ששולמו
7	7	8	-	*-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

**נספח א'**
**פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח**

(2)	(4)	(2)	(2)	(3)	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים
					* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחת ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. להלן.  
 הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

### א. כללי

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

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראל כרט"מ" ו"מסטרקארד" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברות הבנות אמינית בע"מ (לגבי רכישת אמינית בע"מ מבנק הפועלים ומיזוגה אל ולתוך החברה לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 1.1). ויורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחוזות פועלים אקספרס בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 30 בספטמבר 2013 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 25 בנובמבר 2013.

### ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

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

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

- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים;

## ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ב. עקרונות הדיווח הכספי (המשך)

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

### ג. שימוש באומדנים

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

### ד. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסויימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסויימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכתרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

### הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר הצגה של דוח על הרווח הכולל בהתאם לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

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

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

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל"
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות"



## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. גילויים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.
4. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.

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

#### 1. הוראה בנושא דוח על רווח כולל

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012 בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל, התאימה החברה את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, החברה מציגה את פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר. הגילוי כאמור ניתן בביאור 10 "רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר".

#### יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

החברה יישמה את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 10 (ד) לעיל.

#### 2. הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר עדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

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

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

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

### 4. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

החברה מיישמת את המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.

להלן תיאור עיקרי הכללים שנקבעו במערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים כפי שיושמו על ידי המפקח על הבנקים והשפעתם על החברה:

#### תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים

התקן מציג מודל שליטה חדש לקביעה האם יש לאחד מוחזקת, שיושם לכל הישויות המוחזקות. בהתאם לתקן, נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת יחייב איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, ולא רק זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מייד.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי מיישמים את הכללים שנקבעו בתקן למעט הכללים המתייחסים לטיפול בישויות בעלות זכויות משתנות (VIE's) אשר ממשיכות להיות מטופלות לפי ASC 810 (FAS 167).

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים ותיקון ל-28 IAS, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות התקן מסווג הסדרים משותפים (Joint Arrangements) כפעילויות משותפות (Joint Operations) או עסקאות משותפות (Joint Ventures) בהתבסס על הזכויות והמחויבויות של הצדדים להסדר. עסקאות משותפות, אשר הינן כלל הסדרים המשתפים אשר מאוגדים כישות נפרדת ואשר לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף, יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד (בוטלה האפשרות ליישם את שיטת האיחוד היחסי). בנוסף, התקן מתקן את IAS 28 השקעות נטו בחברות כלולות. בהתאם לתיקון בוטל השערוך של הזכויות הקיימות או הנותרות בהשקעה לשווי הוגן בעת מעבר מהשפעה מהותית לשליטה משותפת ולהפך וכן נקבע כי IFRS 5 חל על השקעה או על חלק ממנה העונה לקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה.

בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי מיישמים את הכללים שנקבעו ב-IFRS 11 וב-28 IAS (המתוקן).

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים בחברות כלולות ובישויות מובנות (Structured Entities) שאינן מאוחדות. בנקים וחברות כרטיסי אשראי לא נדרשים ליישם את דרישות הגילוי שנכללו בתקן לגבי יישויות מובנות (Structured Entities) שאינן מאוחדות. בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי מיישמים את IFRS 12, למעט דרישות הגילוי שנכללו בו בקשר לישויות מובנות שאינן מאוחדות. לגבי ישויות כאמור ימשיכו לחול דרישות הגילוי שנקבעו ב-ASC 810 (FAS 167). כפי ששולבו בסעיף 22 להוראות הדיווח לציבור בדבר גילוי על ישויות בעלות זכויות משתנות.

יישום לראשונה של המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

החברה מיישמת את מערכת התקנים לתקופות ביניים ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך בדרך של יישום למפרע (למעט הקלות מסוימות בהוראות המעבר). ליישום מערכת התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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

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

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

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את **תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים**. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדיווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

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

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

- ◆ תקנים בנושאים שבלבית העסק הבנקאי (ראה ביאור 1.1. ב.לעיל) - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

- ◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובד, טרם נכנס לתוקף. בהתאם לטייטה שהופצה ביום 18 ביוני 2012, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי הוראות הדיווח לציבור בנושא IAS 19, יחולו מיום 1 בינואר 2014 ואילך. עם זאת, הובהר כי המפקח על הבנקים בוחן את השינוי והטיפול החשבונאי בהטבות עובדים, כאשר בשלב זה עדיין לא ידוע איזו תקינה תאומץ, אם בכלל, ומה יהיה אופן היישום שלה ומועד יישומה.

### 3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

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

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

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

### 4. דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון

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

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

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

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

## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

### ז. הצגה מחדש – רכישת חברה אחת

ביום 1 ביולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים בע"מ (החברה האם) את מלוא החזקותיו בחברת אמינית. הרכישה נועדה לרכז את פעילות הסליקה של מותגי ישראל, מסטרקארד וויזה תחת חברה אחת. תמורת הרכישה בסך 69 מיליון ש"ח משקפת את סך ההון של אמינית נכון ליום הרכישה. לאחר הרכישה מחזיקה החברה ב-100% מההון של אמינית.

עסקת הרכישה טופלה בדוחות הכספיים כצירוף עסקים תחת אותה שליטה בגישת הערכים בספרים (book value accounting) ותמורת הרכישה טופלה כגריעה מההון ביום 1 ביולי 2013. הדוחות הכספיים תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את איחוד אמינית.

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

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

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביום 1 באוקטובר 2013 חברת אמינית מוזגה אל ולתוך החברה.

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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר ** 2012	30 בספטמבר		30 בספטמבר	
	** 2012	2013	שיעור ריבית ממוצעת	שנתית 2013
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
			לעסקאות	
			בחודש	ליתרה
			האחרון	ליום
			%	%
				חייבים בגין כרטיסי
10,522	* 10,716	10,606	-	אשראי (1) (3)
				אשראי למחזיקי
683	688	705	8.57	כרטיס (2) (3)
765	540	594	3.69	אשראי לבתי עסק (4)
				<b>סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי</b>
11,970	11,944	11,905		כרטיסי אשראי ולבתי עסק (5)(6)
(81)	(78)	(83)		בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
				<b>סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי</b>
11,889	11,866	11,822		כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו
1,670	1,661	1,854		חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (7)
20	20	20		הכנסות לקבל (8)
4	* 12	20		אחרים
				<b>סך הכל חייבים בגין פעילות</b>
<b>13,583</b>	<b>13,559</b>	<b>13,716</b>		<b>בכרטיסי אשראי, נטו</b>
8,944	9,082	9,036		(1) מזה באחריות בנקים
83	81	87		(2) מזה באחריות בנקים

(3) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי ללקוחות - עם חיוב ריבית כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.

(4) כולל מקדמות, הקדמות וניכיונות מאזניים לבתי עסק בסך 256 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2012 - 274 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 459 מיליון ש"ח).

(5) מזה 533 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (30 בספטמבר 2012 - 475 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 688 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.א.2. להלן.

(6) מזה 11,372 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (30 בספטמבר 2012 - 11,469 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 11,282 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.א.2. להלן.

(7) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח בדומה ליום 30 בספטמבר 2012 וליום 31 בדצמבר 2012.

(8) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה ליום 30 בספטמבר 2012 וליום 31 בדצמבר 2012.

\* סווג מחדש.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.ז. לעיל.

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

### אשראי – מאוחד

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים<sup>(3)</sup>

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר <sup>(2)</sup>	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
103	*-	103	6	17	2	78	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2013 (בלתי מבוקר) 78 הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4	(* -)	4	(1)	4	*-	1	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
(8)	-	(8)	1	(1)	-	(8)	חשבונאית בשנים קודמות
7	-	7	*-	(1) *-	-	7	מחיקות חשבונאיות, נטו
(1)	-	(1)	1	(1)	-	(1)	

### יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.9.2013

סך הכל	בנקים	סך הכל	אחר <sup>(2)</sup>	עסק	פרטי	באחריות הבנקים	באחריות החברה
106	*-	106	6	20	2	78	
19	-	19	2	4	*-	13	

\*\* מזה: בגין מכשירי אשראי

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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



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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

### א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים<sup>(3)</sup> (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 <sup>(4)(5)</sup>							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר <sup>(2)</sup>	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
97	*-	97	6	12	1	78	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 (בלתי מבוקר)
5	*-	5	1	5	*-	(1)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(9)	-	(9)	(1)	(2)	-	** (6)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
10	-	10	*-	(1)*-	-	** 10	חשבונאית בשנים קודמות
1	-	1	(1)	(2)	-	4	מחיקות חשבונאיות, נטו

### יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.9.2012

סך הכל	בנקים	סך הכל	אחר <sup>(2)</sup>	עסק	פרטי	בנקים	חברה
103	*-	103	6	15	1	81	*** (בלתי מבוקר)
21	-	21	2	6	*-	13	*** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* סווג מחדש.

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

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

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

(4) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על

איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה

בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות

כאמור. לפירוט ראה ביאור 1.ה.3. לעיל.

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.ז.1 לעיל.

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים<sup>(3)</sup> (המשך)  
1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר <sup>(2)</sup>	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
105	*-	105	5 <sup>(4)</sup>	17 <sup>(4)</sup>	2	81	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר) הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
4	*-	4	(*-)	5	*-	(1)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(32)	-	(32)	1	(2)	-	(31)	מחיקות חשבונאיות, נטו
29	-	29	*-	*- <sup>(1)</sup>	-	29	
(3)	-	(3)	1	(2)	-	(2)	
<b>106</b>	<b>*-</b>	<b>106</b>	<b>6</b>	<b>20</b>	<b>2</b>	<b>78</b>	<b>יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2013 (בלתי מבוקר) **</b>
19	-	19	2	4	*-	13	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

### א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים<sup>(3)</sup> (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 <sup>(4)(5)</sup>							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר <sup>(2)</sup>	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
84	*-	84	4	13	3	64	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 (מבוקר)
34	*-	34	5	13	(2)	18	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(39)	-	(39)	(3)	(11)	-	** (25)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
24	-	24	*-	*- <sup>(1)</sup>	-	** 24	חשבונאית בשנים קודמות
(15)	-	(15)	(3)	(11)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו

### יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.9.2012

103	*-	103	6	15	1	81	(בלתי מבוקר) ***
21	-	21	2	6	*-	13	*** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* סווג מחדש.

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

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

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

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

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.ז.1 לעיל.

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (1) (המשך)						
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה						
ליום 30 בספטמבר 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
בלתי מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי עסק	אחר (2)	באחריות הבנקים	באחריות החברה
<b>יתרת חוב רשומה של חובות</b>						
957	-	957	424	488	-	45
13,550	562	12,988	1,616	106	9,123	2,143
<b>14,507</b>	<b>562</b>	<b>13,945</b>	<b>2,040</b>	<b>594</b>	<b>9,123</b>	<b>2,188</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b>						
29	-	29	3	14	-	12
58	*-	58	1	2	2	53
<b>87</b>	<b>*-</b>	<b>87</b>	<b>4</b>	<b>16</b>	<b>2</b>	<b>65</b>
<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>						
ליום 30 בספטמבר 2012 (3)(4)						
הפרשה להפסדי אשראי						
בלתי מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי עסק	אחר (2)	באחריות הבנקים	באחריות החברה
<b>יתרת חוב רשומה של חובות</b>						
884	-	884	409	430	-	45
13,490	614	12,876	1,407	110	9,163	2,196
<b>14,374</b>	<b>614</b>	<b>13,760</b>	<b>1,816</b>	<b>540</b>	<b>9,163</b>	<b>2,241</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b>						
20	-	20	2	6	-	12
62	*-	62	2	3	1	56
<b>82</b>	<b>*-</b>	<b>82</b>	<b>4</b>	<b>9</b>	<b>1</b>	<b>68</b>
<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>						

- \* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1.ה.3. לעיל.
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.ז. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים <sup>(1)</sup> (המשך)							
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (המשך)							
ליום 31 בדצמבר 2012 <sup>(3)(4)</sup>							
הפרשה להפסדי אשראי							
מבוקר							
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי							
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר <sup>(2)</sup>	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
<b>יתרת חוב רשומה של חובות</b>							
1,032	-	1,032	344	643	-	45	שנבדקו על בסיס פרטני
13,223	461	12,762	1,480	122	9,027	2,133	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>14,255</b>	<b>461</b>	<b>13,794</b>	<b>1,824</b>	<b>765</b>	<b>9,027</b>	<b>2,178</b>	<b>סך הכל חובות</b>
<b>הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות</b>							
23	-	23	2	8	-	13	שנבדקו על בסיס פרטני
62	*-	62	2	4	1	55	שנבדקו על בסיס קבוצתי
<b>85</b>	<b>*-</b>	<b>85</b>	<b>4</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>68</b>	<b>סך הכל הפרשה להפסדי אשראי</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 בספטמבר 2013						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
<b>פרטי</b>						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים						
-	-	9,123	-	-	9,123	
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה						
5	-	2,188	16	5	2,167	
<b>מסחרי</b>						
אשראי בתי עסק						
1	-	594	7	3 <sup>(1)</sup>	584	
אחר (3)						
-	-	2,040	-	-	2,040	
בנקים						
-	-	562	-	-	562	
<b>6</b>	<b>-</b>	<b>14,507</b>	<b>23</b>	<b>8</b>	<b>14,476</b>	<b>סך הכל</b>

(1) מזה חובות בסך 2 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.

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

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

### ב. חובות (2) (המשך)

#### 1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 30 בספטמבר 2012 (4)(5)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של	בפיגור של	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
90 יום או יותר	30 ועד 89 יום					
						<b>פרטי</b>
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי
-	-	9,163	-	-	9,163	אשראי באחריות בנקים
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי
7	-	2,241	19	7	2,215	אשראי באחריות החברה
						<b>מסחרי</b>
						אשראי בתי עסק
1	-	540	2	1	537	
						אחר (3)
1	-	1,816	1	2 (1)	1,813	
						בנקים
-	-	614	-	-	614	
<b>9</b>	<b>-</b>	<b>14,374</b>	<b>22</b>	<b>10</b>	<b>14,342</b>	<b>סך הכל</b>

(1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.

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

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

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

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחת ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.ז. לעיל.

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)  
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (4)						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	9,027	-	-	9,027	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
7	-	2,178	21	7	2,150	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
2	-	765	2	3 (1)	760	
						אחר (3)
1	-	1,824	1	1	1,822	
						בנקים
-	-	461	-	-	461	
<b>10</b>	<b>-</b>	<b>14,255</b>	<b>24</b>	<b>11</b>	<b>14,220</b>	<b>סך הכל</b>

- (1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.  
 (2) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 3 להלן).  
 (3) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.  
 (4) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.



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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

### ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 30 בספטמבר 2013				
בלתי מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (1) חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		יתרת (1) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2)
		קיימת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)
<b>פרטי</b>				
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים				
-	-	-	-	-
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה				
16	16	4	12	12
<b>מסחרי</b>				
אשראי בתי עסק				
7	7	1	6	6
<b>אחר (4)</b>				
-	-	-	-	-
<b>בנקים</b>				
-	-	-	-	-
<b>סך הכל **</b>				
<b>23</b>	<b>23</b>	<b>5</b>	<b>18</b>	<b>18</b>
** מזה:				
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים				
10	10	-	10	10

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

### ב. חובות (3) (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 2012 (5)(6)				
בלתי מבוקר				
	יתרת (1) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		יתרת (1) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2)	
סך הכל (1)	פרטנית (2)	פרטנית (2)	פרטנית (2)	פרטנית (2)
<b>פרטי</b>				
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים				
-	-	-	-	-
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה				
19	8	11	11	11
<b>מסחרי</b>				
אשראי בתי עסק				
2	1	1	1	1
<b>אחר (4)</b>				
1	1	*-	*-	*-
<b>בנקים</b>				
-	-	-	-	-
<b>סך הכל **</b>				
<b>22</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>

\*\* מזה:

חובות בארגון מחדש של

חובות בעייתיים 10 10 10 - 10

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

### ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (5)(6)				
מבוקר				
		יתרת (1)		יתרת (1)
		חובות פגומים		חובות פגומים
		בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2)
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (1) חובות פגומים	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית (2)	יתרת חובות פגומים
<b>פרטי</b>				
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים				
-	-	-	-	-
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה				
21	21	8	13	13
<b>מסחרי</b>				
אשראי בתי עסק				
2	2	1	1	1
<b>אחר (4)</b>				
1	1	1	-	-
<b>בנקים</b>				
-	-	-	-	-
<b>סך הכל *</b>				
<b>24</b>	<b>24</b>	<b>10</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
* מזה:				
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים				
12	12	-	12	12

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.ז. לעיל.

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

סכומים מדווחים  
מיליוני ש"ח

### ב. חובות (3) (המשך)

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
2012 (4)	2013	2012 (4)	2013
<b>בלתי מבוקר</b>		<b>בלתי מבוקר</b>	
8	15	11	17

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

### ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (1)

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2012 (4)	30 בספטמבר 2012 (4)(2)	30 בספטמבר 2013
<b>מבוקר</b>		
<b>בלתי מבוקר</b>		
12	10	10
*-	*-	*-
<b>12</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

**פרטי**  
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה

**מסחרי**  
אשראי בתי עסק

**סך הכל**

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

### אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

#### ב. חובות (2) (המשך)

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

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (1)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
בתקופת הדיווח (3)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה				
1	135	4	4	779	פרטי
					חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	-	*-	*-	1	מסחרי
					אשראי בתי עסק
<b>1</b>	<b>135</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>780</b>	<b>סך הכל</b>

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 (1)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
בתקופת הדיווח (3)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים	
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה				
3	377	15	16	3,059	פרטי
					חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	-	*-	*-	15	מסחרי
					אשראי בתי עסק
<b>3</b>	<b>377</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>3,074</b>	<b>סך הכל</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012 <sup>(2)</sup>	ליום 30 בספטמבר		
	2012 <sup>(2)</sup>	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
11,439	11,679	11,286	בתי עסק (1)
2	2	2	התחייבויות בגין פיקדונות
392	365	604	חברות כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי
12	14	13	הכנסות מראש
87	86	83	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
108	100	126	הוצאות לשלם
90	106	98	אחרים
<b>12,130</b>	<b>12,352</b>	<b>12,212</b>	<b>סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי</b>

- (1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 492 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2012 - 449 מיליון ש"ח, בדצמבר 2012 - 457 מיליון ש"ח). ובקיזוז יתרה בינחברתית בגין חברות מאוחדות.
- (2) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1.1 לעיל.

## ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

סכומים מדווחים

### א. בנתוני המאוחד

#### 1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר (2) 2012	ליום 30 בספטמבר		
	(2) 2012	2013	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>		
	<b>במיליוני ש"ח</b>		
1,707	1,669	1,871	הון ליבה והון רוברד 1
50	49	38	הון רוברד 2 **
<b>1,757</b>	<b>1,718</b>	<b>1,909</b>	<b>סך הכל הון כולל</b>

\* החל מיום 1 ביולי 2013 כתבי התחייבות נדחים של אמינית כלולים בהון רוברד 2. לגבי פרעון כתבי ההתחייבות הנדחים לאחר תאריך המאזן ראה ביאור 11 להלן.

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

#### 2. יתרות משוקלות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012 (2)		ליום 30 בספטמבר 2012 (2)		ליום 30 בספטמבר 2013		
		<b>במיליוני ש"ח</b>				
<b>יתרות משוקלות של נכסי דרישת הון</b>	<b>יתרות משוקלות של נכסי דרישת הון</b>	<b>יתרות משוקלות של נכסי דרישת הון</b>	<b>יתרות משוקלות של נכסי דרישת הון</b>	<b>יתרות משוקלות של נכסי דרישת הון</b>	<b>יתרות משוקלות של נכסי דרישת הון</b>	
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>	<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>	<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>	
838	9,307	819	9,099	818	9,093	סיכון אשראי
6	65	6	62	2	22	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
160	1,777	156	1,729	166	1,845	סיכון תפעולי
<b>1,004</b>	<b>11,149</b>	<b>981</b>	<b>10,890</b>	<b>986</b>	<b>10,960</b>	<b>סך הכל יתרות משוקלות של נכסי סיכון</b>

#### 3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר (2) 2012	ליום 30 בספטמבר		
	(2) 2012	2013	
<b>באחוזים</b>			
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>		
15.3	15.3	17.1	יחס הון ליבה והון רוברד 1 לרכיבי סיכון
15.8	15.8	17.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

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

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

### ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
	* 2012	2013
<b>מבוקר</b>	<b>בלתי מבוקר</b>	
<b>1,739</b>	<b>1,700</b>	<b>1,883</b>
<b>32</b>	<b>31</b>	<b>12</b>
<b>1,707</b>	<b>1,669</b>	<b>1,871</b>

#### 1. הון רובד 1

הון המיוחס לבעלי מניות החברה	1,739	1,700	1,883
בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי			
הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה	32	31	12
<b>סך הכל הון רובד 1</b>	<b>1,707</b>	<b>1,669</b>	<b>1,871</b>

#### 2. הון רובד 2

הון רובד 2 עליון			
כתבי התחייבות נדחים	31	31	31
45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו,			
לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי			
הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה	19	18	7
<b>סך הכל הון רובד 2</b>	<b>50</b>	<b>49</b>	<b>38</b>

\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחת ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.

### ג. יעד הלימות ההון

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

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

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

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

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

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



## ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

### א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר * 2012	ליום 30 בספטמבר		
	* 2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
<b>מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:</b>			
9,129	9,687	8,134	סיכון האשראי על החברה
24,850	25,066	24,612	סיכון האשראי על הבנקים
427	418	417	סיכון האשראי על אחרים
(15)	(15)	(14)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>34,391</b>	<b>35,156</b>	<b>33,149</b>	<b>סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו</b>
<b>ערבויות והתחייבויות אחרות:</b>			
83	81	78	חשיפה בגין הבטחת שקים
51	51	57	חשיפה בגין ערבויות אחרות
34	34	41	התחייבות בגין ניכיון חייבים
75	77	79	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
201	301	72	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(5)	(6)	(5)	הפרשה להפסדי אשראי
<b>439</b>	<b>538</b>	<b>322</b>	<b>סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו</b>

\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.

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

1. ביום 3 בנובמבר 2012 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 40 מיליון ש"ח ע.ג. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

### ג. הגבלים עסקיים

1. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עומדת על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל. ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין להגבלים עסקיים עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.

## ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ג. הגבלים עסקיים (המשך)

2. בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישומו של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "ההסכמים"). על פי ההסכמים, ניתנו ללאומי קארד ולכ.א.ל רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראלכרט" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. להערכת החברה למתן הרישיונות בהתאם לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל. ב-13 בספטמבר 2012 ניתן פטור מהסדר כובל על ידי הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. מאחר שהממונה לא התיר גביית דמי רישיון כפי שהוסכם בין הצדדים, פנתה החברה ביום 6 בפברואר 2013 לבית הדין להגבלים עסקיים בבקשה לאשר את ההסכמים.

עמדת הממונה, המתנגדת לאישור ההסכמים כמות שהם, הוגשה בחודש יוני 2013. נקבע דיון ביום 27 בינואר 2014.

### ד. הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-7 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבוונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. בחודש מאי 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 1,231 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-373.3 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה מבצעת סליקה של כרטיסי אשראי באתרי אינטרנט (עסקאות במסמך חסר) ללא בדיקה של נתוני האשראי המוזנים באתר האינטרנט, פרט למספר הכרטיס ותוקפו, וללא הצלבה של הנתונים שמועברים אליה. בין הצדדים התגבשה הסכמה לפיה המבקשת תסתלק מבקשת האישור בכפוף לשינוי דרך ההתנהלות ותשלום גמול למבקשת ושכר טרחה לבא כוחו. ביום 28 ביולי 2013 אישר בית המשפט את ההסתלקות, התביעה האישית נדחתה ובקשת האישור נמחקה.
3. במחצית השנייה של חודש נובמבר 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בעניין עמלת המרת מטבע אותה גובה החברה. סכום התביעה הועמד על סך של כ-150 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, ישראלכרט הטעתה את מחזיקי כרטיס האשראי בדבר התעריף עבור המרת מטבע אירו, תוך הפרת חוק הגנת הצרכן ועשיית עושר ולא במשפט. המבקשת מבקשת לייצג את מחזיקי כרטיסי האשראי של ישראלכרט אשר ביצעו רכישות מחוץ לישראל של מוצרים וחוייבו בעמלת המרת מטבע, למרות שאין מצויינת עמלה כזו בתעריפון. בין הצדדים התגבשה הסכמה לפיה המבקשת תסתלק מבקשת האישור בכפוף לשינוי נוסח התעריפון ותשלום גמול למבקש ושכר טרחה לבא כוחו. ביום 29 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט את ההסתלקות, התביעה האישית נדחתה ובקשת האישור נמחקה.

## ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

### ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

4. בחודש אוקטובר 2013 התקבלה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית כנגד 5 חברות דלק ו-3 חברות כרטיסי האשראי (ישראכרט, לאומי קארד ו-כאל). סכום התביעה בנוגע ללקוח התובע את ישראכרט עומד על כ-1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית אינו מצוין. לטענת התובעים, קיים הסדר סמוי בין חברות כרטיסי האשראי לחברות הדלק, לפיו חברות כרטיסי האשראי גובות מהלקוח המתדלק סכומים שבין 150 ל-600 ש"ח לתדלוק, בין באמצעות "תפיסת בטחונות מתוך מסגרת האשראי של בעל הכרטיס" ובין באמצעות "חיוב החשבון כעיסקה נוספת של רכישה שלא בוצעה", וזאת למשך מספר ימים, עד לעדכון גובה המסגרת או החזרת הסכומים שנגבו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

### ה. שיפויים

1. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראכרט מימון, ישראכרט נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.

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

### ו. התקשרויות מיוחדות

התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. במהלך התקופה המדווחת לא היו שינויים מהותיים ביתרת הסכומים הצפויים בגין התקשרויות מיוחדות, אשר מפורטות בביאור 16 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

## ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

### א. כללי

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

### ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
<b>נכסים פיננסיים:</b>					
562	-	528	34	562	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,671	13,671	-	-	13,716	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
33	11	-	22	33	ניירות ערך (ב)
172	134	38	-	173	נכסים פיננסיים אחרים
<b>14,438</b>	<b>13,816</b>	<b>566</b>	<b>56</b>	<b>* 14,484</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>					
42	-	-	42	42	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,154	12,154	-	-	12,199	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
32	-	32	-	32	כתבי התחייבות נדחים
665	600	65	-	666	התחייבויות פיננסיות אחרות
<b>12,893</b>	<b>12,754</b>	<b>97</b>	<b>42</b>	<b>* 12,939</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>

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

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

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

30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר) \*\*

שווי הוגן (א)					יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1			
<b>נכסים פיננסיים:</b>						
614	-	563	51	614	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי	
13,506	13,506	-	-	13,559	אשראי, נטו	
77	11	-	66	77	ניירות ערך (ב)	
143	115	28	-	143	נכסים פיננסיים אחרים	
<b>14,340</b>	<b>13,632</b>	<b>591</b>	<b>117</b>	<b>* 14,393</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>	
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>						
35	-	9	26	35	אשראי מתאגידים בנקאיים	
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי	
12,287	12,287	-	-	12,338	אשראי	
32	-	32	-	32	כתבי התחייבות נדחים	
608	541	67	-	609	התחייבויות פיננסיות אחרות	
<b>12,962</b>	<b>12,828</b>	<b>108</b>	<b>26</b>	<b>* 13,014</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>	

\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 117 מיליון ש"ח ובסך 26 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 6.א. לעיל.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 7.1 לעיל.

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2012 (מבוקר) \*\*

שווי הוגן (א)					יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1			
<b>נכסים פיננסיים:</b>						
461	-	428	33	461	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
13,538	13,538	-	-	13,583	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	
79	11	-	68	79	ניירות ערך (ב)	
150	128	22	-	152	נכסים פיננסיים אחרים	
<b>14,228</b>	<b>13,677</b>	<b>450</b>	<b>101</b>	<b>* 14,275</b>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>	
<b>התחייבויות פיננסיות:</b>						
37	-	14	23	37	אשראי מתאגידים בנקאיים	
12,073	12,073	-	-	12,118	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
31	-	31	-	31	כתבי התחייבות נדחים	
657	602	55	-	658	התחייבויות פיננסיות אחרות	
<b>12,798</b>	<b>12,675</b>	<b>100</b>	<b>23</b>	<b>* 12,844</b>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>	

\* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 101 מיליון ש"ח ובסך 23 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 6.א. לעיל.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחת ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 7.1. לעיל.

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

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

30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
66	-	66	ניירות ערך זמינים למכירה
1	1	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
<b>67</b>	<b>1</b>	<b>66</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			התחייבויות
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
			נכסים
68	-	68	ניירות ערך זמינים למכירה
<b>68</b>	-	<b>68</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
			התחייבויות
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	<b>סך כל ההתחייבויות</b>

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במהלך התקופות שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013, ביום 30 בספטמבר 2012 ובשנת 2012 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

## ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
* 2012	2013	* 2012	2013	
<b>בלתי מבוקר</b>				
<b>הכנסות מבתי עסק:</b>				
846	779	292	267	עמלות בתי עסק
6	8	3	3	הכנסות אחרות
<b>852</b>	<b>787</b>	<b>295</b>	<b>270</b>	<b>סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו</b>
(133)	(145)	(46)	(51)	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
<b>719</b>	<b>642</b>	<b>249</b>	<b>219</b>	<b>סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו</b>
<b>הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:</b>				
102	126	38	47	עמלת מנפיק
131	137	44	46	עמלות שרות
28	29	11	11	עמלות מעסקאות בחו"ל
<b>261</b>	<b>292</b>	<b>93</b>	<b>104</b>	<b>סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי</b>
<b>סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי</b>				
<b>980</b>	<b>934</b>	<b>342</b>	<b>323</b>	

\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.



## ביאור 8 - זכויות עובדים

### חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

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

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

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

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

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

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

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

#### 2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

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

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

## ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

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

#### 2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר (המשך)

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

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

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

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

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

ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012.

## ביאור 9 - מגזרי פעילות

### מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
323	-	1	218	104
-	-	-	(146)	146
<b>323</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>72</b>	<b>250</b>
33	-	28	*-	5
29	23	-	2	4
<b>385</b>	<b>23</b>	<b>29</b>	<b>74</b>	<b>259</b>
<b>הוצאות תפעול</b>				
122	1	5	46	70
87	-	-	*-	87
<b>78</b>	<b>19</b>	<b>8</b>	<b>9</b>	<b>42</b>
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>				

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012**				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
<b>מידע על הרווח והפסד</b>				
<b>הכנסות</b>				
342	2	-	249	91
-	-	-	(161)	161
<b>342</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>252</b>
35	-	25	1	9
17	10	-	2	5
<b>394</b>	<b>12</b>	<b>25</b>	<b>91</b>	<b>266</b>
<b>הוצאות תפעול</b>				
117	1	5	39	72
94	-	-	5	89
<b>75</b>	<b>5</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	<b>43</b>
<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>				

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

\*\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.

(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)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012 *					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר					
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
980	3	-	720	257	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(489)	489	עמלות בינמגזריות
<b>980</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>231</b>	<b>746</b>	<b>סך הכל</b>
105	1	77	2	25	הכנסות ריבית, נטו
61	44	1	6	10	הכנסות אחרות
<b>1,146</b>	<b>48</b>	<b>78</b>	<b>239</b>	<b>781</b>	<b>סך ההכנסות</b>
345	3	13	114	215	הוצאות תפעול
267	-	-	8	259	תשלומים לבנקים
<b>198</b>	<b>29</b>	<b>29</b>	<b>36</b>	<b>104</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1 לעיל.  
 (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)**

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 *					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מבוקר					
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
1,302	3	1	954	344	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(639)	639	הכנסות עמלות בינמגזריות
<b>1,302</b>	<b>3</b>	<b>1</b>	<b>315</b>	<b>983</b>	<b>סך הכל</b>
141	1	104	3	33	הכנסות ריבית, נטו
75	53	1	9	12	הכנסות אחרות
<b>1,518</b>	<b>57</b>	<b>106</b>	<b>327</b>	<b>1,028</b>	<b>סך ההכנסות</b>
478	4	18	159	297	הוצאות תפעול
348	-	-	8	340	תשלומים לבנקים
<b>239</b>	<b>35</b>	<b>44</b>	<b>42</b>	<b>118</b>	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה</b>

\* הוצג מחדש בעקבות רכישת חברה אחות ביום 1 ביולי 2013. ראה ביאור 1.1. לעיל.  
 (1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2013 וביום 30 בספטמבר 2012 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן (1)	
20	-	20	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)
(8)	-	(8)	שינוי נטו במהלך התקופה
12	-	12	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
29	-	29	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
2	-	2	שינוי נטו במהלך התקופה
31	-	31	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(20)	-	(20)	שינוי נטו במהלך התקופה
12	-	12	יתרה ליום 30 בספטמבר 2013 (בלתי מבוקר)
34	-	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(3)	-	(3)	שינוי נטו במהלך התקופה
31	-	31	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
34	-	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(2)	-	(2)	שינוי נטו במהלך התקופה
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

(1) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

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

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 בספטמבר 2013

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

2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
בלתי מבוקר			
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן			
2	(*)-	2	
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד			
-	-	-	
שינוי נטו במהלך התקופה			
2	(*)-	2	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
שינוי נטו במהלך התקופה			
-	-	-	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה			
2	(*)-	2	

\* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס (המשך)  
 3. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2013

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום

30 בספטמבר 2013

בלתי מבוקר

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

\* בחודשים ינואר ויולי 2013 מכרה החברה כ-27 אלף מניות MC בבורסה, שהיוו כ-75% מהחזקתה במניות MC ביום 31 בדצמבר 2012.

4. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2012

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום

30 בספטמבר 2012

בלתי מבוקר

לפני מס	השפעת מס	לאחר מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
17	(4)	13
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(21)	5	(16)
שינוי נטו במהלך התקופה		
(4)	1	(3)
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
שינוי נטו במהלך התקופה		
-	-	-
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(4)	1	(3)
<b>סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה</b>		



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

סכומים מדווחים  
במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס (המשך)  
5. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012		
מבוקר		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
14	(5)	19
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(16)	5	(21)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(2)	-	(2)
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(2)	-	(2)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		

## ביאור 11 – אירוע בתקופת הדוח

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013. במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. כתוצאה מכך, ובהתבסס על צו ערך מוסף מיום 3 ביוני 2013 אשר עדכן את שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות כספיים מ-17% ל-18% החל מיום 2 ביוני 2013, המס הסטטוטורי החל על מוסדות כספיים יעלה בשנת 2014 ואילך לשיעור של 37.71%.

יתרות המיסים הנדחים ליום 30 בספטמבר 2013 חושבו בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך. השפעת השינויים שלעיל הביאה לגידול במיסים הנדחים בסך של כ-5 מיליון ש"ח.

## ביאור 12 – אירועים לאחר תאריך המאזן

1. לגבי מיזוג אמינית לתוך ישראלכרט ראה ביאור 7.1. לעיל.
2. בחודש אוקטובר 2013 פרעה החברה כתבי התחייבות נדחים בסך של כ-31 מיליון ש"ח.