

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014





תוכן העניינים

עמוד

5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
9	נתוני פעילות
11	רווח ורווחיות
12	התפתחות סעיפי המאזן
13	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
14	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
16	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
18	הליכים משפטיים ותלויות
18	מדיניות ניהול סיכונים
25	מדידה והלימות הון
43	איסור הלבנת הון ומימון טרור
43	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
44	גילוי בדבר המבקר הפנימי
44	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
44	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
45	סקירת ההנהלה
51	הצהרת המנכ"ל
52	הצהרת החשבונאית הראשית
53	תמצית דוחות כספיים ביניים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

ליום 31 במרץ 2014



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 20 במאי 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014.

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1995 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"). החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). לחברה אין חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות.

החברה מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס, המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי American Express Ltd (להלן: "ארגון אמריקן אקספרס"). בחודש אפריל 2010 חודש ההסכם עם ארגון אמריקן אקספרס העולמי בקשר להנפקה וסליקה של כרטיסי אמריקן אקספרס. ההסכם הינו לתקופה של 7 שנים נוספות. פעילות החברה מנוהלת בשני מגזרי פעילות: מגזר ההנפקה, המתייחס למחזיקי הכרטיסים ומגזר הסליקה, המתייחס לבתי העסק.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט בע"מ - בין החברה לבין ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות בבתי עסק באמצעות כרטיסי אמריקן אקספרס (להלן: "ההסדר"). החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה על-פי חלקה היחסי בפעילות האמורה. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה בנוסף את החברות הבאות: ישראלכרט ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי").

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

בפעילות הכלכלית ברחבי העולם נרשמה ברבעון הראשון של שנת 2014 מגמה מעורבת תוך האצה בפעילות במרבית הכלכלות המפותחות והרעה במצבן של הכלכלות המתפתחות. תהליך ההתאוששות מהמשבר נמשך וזה בלט בעיקר במדינות אירופה. גם בארה"ב המגמות חיוביות בעיקרן. בשווקים המתעוררים ההתפתחויות לא אחידות, חלקן היו נתונים למשברים פוליטיים חברתיים, ובאופן כללי הצמיחה שם הואטה. בארה"ב החורף הקשה שפקד את החוף המזרחי פגע בפעילות הכלכלית ברבעון הראשון של שנת 2014 והצמיחה הסתכמה בשיעור אפסי של 0.1% במונחים שנתיים. עם זאת, הנתונים האחרונים מצביעים על התאוששות. בגוש האירו נמשך השיפור במדדי הפעילות והאמון הכלכליים והתפתחויות פוליטיות ממשיות לצמצום את הסיכונים למדינות הפריפריה בטווח הקרוב. בשווקים המתעוררים גובר החשש מהשלכות האטה בצמיחה בסין והשפעותיה על הסקטור הפיננסי. סין צמחה ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 7.4% לעומת הרבעון המקביל אשתקד, שיעור הצמיחה הנמוך ביותר מאז שנת 2009. במבט קדימה הסיכון להתאוששות הכלכלה העולמית נובע מהמשך הרעה במשקים המתעוררים ומהחמרת המשבר בין רוסיה למערב. קרן המטבע הבינלאומית הפחיתה מעט את תחזיות הצמיחה לשנה זו ולשנה הבאה והן עומדות כעת על 3.6% ו-3.9% בהתאמה, כשהמשקים המתעוררים הן הגורם המרכזי לירידה בתחזיות הצמיחה. על רקע השיפור המתון יחסית בפעילות, מצב שוק העבודה וסביבת האינפלציה הנמוכה, המדיניות המוניטארית במדינות המפותחות

נותרה מרחיבה מאוד. בארה"ב נמשך צמצום רכישות האג"ח ובכירי הפד, כמו גם הציפיות משוק ההון, צופים כעת שקצב עליית הריבית יהיה מהיר מההערכות המוקדמות. עם זאת, סביר שזאת לא תרשם לפני המחצית השנייה של 2015. מנגד, באירופה נרמז על אפשרות של שימוש בכלים מרחיבים נוספים העומדים לרשות הבנק האירופי המרכזי וביפן נמשכת תוכנית ההרחבה הכמותית. המתיחות בין רוסיה למדינות המערב סביב השתלטות רוסיה על חצי האי קרים וחשש לכניסה לשטחים נוספים במזרח אוקראינה מהווה כעת גורם סיכון משמעותי. מדינות המערב כבר החלו לנקוט סנקציות כנגד רוסיה ובתרחישים מסוימים עלולה ההסלמה להביא למיתון באירופה ולפגוע בהתאוששות הכלכלה הגלובלית. ערוץ ההשפעה הכלכלי המרכזי הוא התלות הגבוהה של אירופה בגז הטבעי המגיע מרוסיה דרך אוקראינה כמו גם היותה של רוסיה יבואנית גדולה של מוצרי צריכה מאירופה. על אף המשבר באוקראינה נמשכה הירידה במרבית מדדי הסיכונים הפיננסיים הגלובליים וחלק ממדדי המניות, כגון בארה"ב, שברו שיאים היסטוריים. במדינות הפריפריה בגוש האירו נמשכה מגמת ירידת התשואות של איגרות החוב הממשלתיות ואלו חזרו לרמתן טרם המשבר וחלקן אף נמוך מכך.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית מצביעים על האצה מסוימת בצמיחה שבולטת יותר בביקושים המקומיים. הפדיון בענפי המשק עלה בחודשים דצמבר 2013 עד פברואר 2014 בקצב שנתי של 6.2% והייצור התעשייתי ב-13.5%, יצוא הסחורות נותר קפוא ברבעון הראשון של שנת 2014 ובנטרול עלייה חדה של יצוא התרופות נרשמה בו אף ירידה. שיעור האבטלה התייצב ברמה של כ-5.8% בחודש פברואר 2014. חוזקו של שוק העבודה מפתיע במידת מה לאור העובדה שצמיחת המשק, בנטרול השפעת הגז הטבעי, היא מתונה. בנק ישראל מעריך כי ירידת האבטלה מייצגת בין השאר ירידה באבטלה החיכוכית, כלומר שינוי מבני במאפייני שוק העבודה. קבינט הדיור אישר צעדים להפחתת מחירי הדיור ובהם הפחתת שיעור המע"מ לדירת מגורים ראשונה לאפס אחוז ומכירת קרקעות במסגרת של קביעת מחיר מטר. התוכניות טרם אושרו בכנסת ופרטיהם טרם נקבעו. צעדים אלו משרים אי-ודאות בשוק הדירות למגורים והם פועלים לדחיית ביצוע עסקאות חדשות. יש לציין שרכישת הדירות החדשות פחתה במידה מסוימת עוד טרם פרסום התוכניות. בסיכום רבעוני ירדו המכירות ב-10% לעומת הרבעון המקביל אשתקד.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

ברבעון הראשון של השנה נצבר עודף תקציבי של 78 מיליון ש"ח לעומת גירעון של 4.7 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. הכנסות המדינה ממסים גדלו בשיעור ריאלי (בנטרול שינויי חקיקה) של כ-6% לעומת אשתקד. רמת הגירעון התקציבי ב-12 החודשים האחרונים ירדה לשיעור של 2.7% מהתוצר. בנק ישראל הפחית את הריבית לחודש מרץ 2014 לרמה של 0.75%. הפחתת הריבית הייתה על רקע לחצים לייסוף השקל, אינפלציה שהתקרבה לגבול התחתון של היעד וצמיחה ממונת. הריבית נותרה ללא שינוי בחודשים אפריל ומאי 2014. שוק המק"מ צופה יציבות בריבית בשנה הקרובה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ירד ברבעון הראשון של השנה בשיעור של 0.7%. ירידת המדד הייתה חדה מהעונתיות של רבעון זה: בלטו במיוחד מחירי המזון שירדו בשיעור של 0.9%, הלבשה והנעלה עם ירידה של 13.4% וסעיף התחבורה ותקשורת שהוזל ב-0.3%. מחירי הדיור (שכ"ד) עלו ברבעון זה בשיעור של 0.6%. האינפלציה השנתית (מרץ לעומת מרץ אשתקד) נמצאת עתה ברמה של 1.3%, וללא סעיף הדיור ב-0.6% בלבד. האינפלציה הנמוכה בתקופה זו מושפעת פחות מרמת הצמיחה של המשק או מכך שאנו נמצאים למעשה בתעסוקה מלאה ויותר מגורמים נקודתיים כמו תחרותיות גוברת בתחום התקשורת, חשיפה גוברת ליבוא מתחרה וייסוף בשער החליפין.

שער החליפין של השקל נותר במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 יציב מול סל המטבעות האקטיבי ומול הדולר נרשם בו פחות קל של 0.5%. תנודתיות שער החליפין נותרה נמוכה מאוד. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 קרוב ל-3 מיליארד דולר בשוק המט"ח על מנת למנוע פחות נוסף בשער החליפין. מתוך סכום זה כ-875 מיליון דולר היו בגין תוכנית הרכישות על מנת לקזז את השפעות הגז הטבעי.

דין וחשבון ליום 31 במרץ 2014

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

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

שיעור השינוי באחוזים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
1.8	-	(0.5)	מדד המחירים לצרכן
(7.0)	(2.3)	0.5	שער הדולר של ארה"ב

נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2014

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
341	68	273	כרטיסים בנקאיים
187	74	113	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
528	142	386	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2013

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
327	67	260	כרטיסים בנקאיים
140	49	91	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
467	116	351	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

סך הכל	כרטיסים		
	לא פעילים	פעילים	
342	66	276	כרטיסים בנקאיים
171	66	105	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
513	132	381	סך הכל



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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2013	2014	
12,233	2,907	3,050	כרטיסים בנקאיים
2,991	713	811	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
15,224	3,620	3,861	סך הכל

הגדרות:

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

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%.
גידול ברווח הנקי של החברה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות באמצעות כרטיסי אשראי של החברה בכ-7%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-16.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-18.6% בתקופה המקבילה אשתקד ול-19.3% בכל שנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%.
לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-68 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

ההוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%, הנובע בעיקר בגין תשלומים לארגון הבינלאומי.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-60.5% בהשוואה ל-60.0% בתקופה המקבילה אשתקד.



הרווח לפני מיסים, הסתכם ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-22.4% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-25.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-25.6% בכל שנת 2013.

ההפרשה למיסים על הרווח הסתכמה ב-3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-23.1% בהשוואה ל-25.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2014 הסתכם ב-2,319 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,232 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-2,338 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	31 במרץ		31 בדצמבר 2013	השינוי לעומת 31 במרץ 2013		השינוי לעומת 31 בדצמבר 2013	
	2013	2014		%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
סך כל המאזן	2,232	2,319	2,338	87	4	(19)	(1)
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	1,817	1,831	1,886	14	1	(55)	(3)
מזומנים ופיקדונות בבנקים	20	26	12	6	30	14	117
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1,946	1,986	2,017	40	2	(31)	(2)
כתבי התחייבויות נדחים	57	56	56	(1)	2	-	-
הון	213	257	247	44	21	10	4

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-1,831 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,817 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-1,886 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-20 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-1,986 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,946 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-2,017 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 31 במרץ 2014 הסתכמו ב-56 מיליון ש"ח בהשוואה ל-57 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-56 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

הון ליום 31 במרץ 2014 הסתכם ב-257 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-213 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2013 ול-247 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

יחס ההון למאזן ליום 31 במרץ 2014 הגיע לשיעור של 11.1% בהשוואה ל-9.5% ליום 31 במרץ 2013 ול-10.6% ליום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 במרץ 2014 הגיע לשיעור של 17.2% על פי באזל III ול-15.6% ביום 31 במרץ 2013 ול-16.9% ביום 31 בדצמבר 2013 על פי באזל II.

יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, ליחס הון כולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושי 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 וחץ בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורה החברה 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, בנק איגוד בע"מ, בנק ירושלים בע"מ ובנק יובנק בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, יורופיי, 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, מקדמות וניכיונות.

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי הרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותג זה.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
80	67	13	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
80	41	39	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
81	42	39	סך ההכנסות
26	8	18	הוצאות תפעול
19	11	8	תשלומים לבנקים
10	12	(2)	(הפסד) רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
74	63	11	עמלות מחיצוניים
-	(25)	25	עמלות בינמגזריות
74	38	36	סך הכל
1	1	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	(-)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
75	39	36	סך ההכנסות
24	9	15	הוצאות תפעול
18	11	7	תשלומים לבנקים
9	11	(2)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
עמלות מחיצוניים	49	268	317
עמלות בינמגזריות	103	(103)	-
סך הכל	152	165	317
הוצאות (הוצאות) הכנסות ריבית, נטו	(*)	5	5
הכנסות אחרות	1	*-	1
סך ההכנסות	153	170	323
הוצאות תפעול	55	39	94
תשלומים לבנקים	35	47	82
(הפסד) רווח נקי	(3)	46	43

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

ההפסד של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-39 מיליון ש"ח בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%. **תשלומים לבנקים**, על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%.



רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות התפעול הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

רגולציה נוספת

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

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לוויים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לוויים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
2. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בנוסף, החברה בוחנת את השלכות הוראות באזל III בעניין נזילות כולל הערכת ההשפעה הכמותית על עמידה בדרישות ההנהלה.
3. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
4. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. בחודש מרץ 2014 אושר על ידי הפיקוח על הבנקים, כי חברות בנות פרטיות של תאגידים בנקאיים, יגבשו מדיניות תגמול בהתאם להוראה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. החברה נמצאת בשלבי עדכון מדיניות התגמול שלה בהתאם לעקרונות ההוראה.

5. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש פברואר 2014 קיימה ועדת החוקה דיון הכנה לקריאה שניה ושלישית. דיוני הועדה בהצעת החוק נמשכים.
6. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, ידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
7. 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"חיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בחודש מרץ 2014 פרסם הפיקוח טיוטת קובץ שאלות ותשובות בקשר להוראה.
8. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
9. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, ובחודש מרץ 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות רישוי, לפיהן, בין היתר, ייאסר על תאגיד בנקאי להחזיק באמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי או להפעיל אמצעי שליטה כאמור.
10. בחודש פברואר 2014 פורסם תזכיר לתיקון חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו, בין היתר, תחול תקרת ריבית בהתאם למפורט בתזכיר גם על הלוואות הניתנות על ידי תאגידים בנקאיים. ניתן היה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 23 למרץ 2014.
11. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטה להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים ומפקח על הבנקים, יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום.
12. בחודש מרץ 2014 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, לפיו יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בחוק. החוק ייכנס לתוקף 6 חודשים מיום פרסומו, ויחול גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.
13. בחודש מרץ 2014 פורסמה טיוטת הוראה של בנק ישראל על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כיסוי נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת הוראה נקבע ל-1 בינואר 2015. בשלב זה החברה בוחנת את השלכות ההוראה.
14. בחודש אפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא הטבות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים אשר יאפשרו ללקוחות להשוות בין השירותים והמוצרים הבנקאיים המוצעים להם, תוך אפשרות להבחין בין ערך ההטבות שאינן בנקאיות לבין ערך השירותים הבנקאיים, ובמטרה להגביר את התחרות על מחירי השירותים הבנקאיים.

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

16. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור ד.1. ו-1.1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים ותלויות

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

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכונים אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכונים שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכונים נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים. כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציות. ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", טיוטת הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים, סיכונים המוניטין והסיכונים המשפטיים 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. 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, בהלימה עם הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 350 של בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל.

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין ובמדד המחירים לצרכן.

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

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "סיכון שוק וריבית" וסיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 333 "סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2013. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד ושערי המט"ח. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

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

סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדי האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותה.

מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראלכרט, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות.

החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

סיכון ריבית הינו החשיפה לפגיעה בהון החברה כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון.

החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה.

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים:

31 במרץ 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,295	5	63	9	2,218	נכסים פיננסיים
2,048	2	62	9	1,975	התחייבויות פיננסיות
247	3	1	(*)	243	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 במרץ 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,211	5	65	8	2,133	נכסים פיננסיים
2,000	2	62	8	1,928	התחייבויות פיננסיות
211	3	3	(*)	205	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,316	4	58	9	2,245	נכסים פיננסיים
2,073	3	54	9	2,007	התחייבויות פיננסיות
243	1	4	(*)	238	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים:

31 במרץ 2014							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
0.4	1	248	3	1	(*)	244	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	247	3	1	(*)	243	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	246	3	1	(*)	242	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 במרץ 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
0.5	1	212	3	3	(*)	206	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	211	3	3	(*)	205	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.5)	(1)	210	3	3	(*)	204	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
0.4	1	244	1	4	(*)	239	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	243	1	4	(*)	238	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	242	1	4	(*)	237	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** רבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי. במהלך התקופה המדווחת לא בוצעו עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה. סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמשש 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 ביכולתה 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 מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה. מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

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

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 31 במרץ 2014.

יחידת בקרת אשראי

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

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

נכון לתאריך הדוח קיימת לחברה חשיפה שאינה מהותית לארגון הבינלאומי American Express Ltd בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ, בניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגין טרם זוכתה החברה על-ידי הארגון הבינלאומי.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	יתרה ליום 31 במרץ	
	2013	(4) 2014
במיליוני ש"ח		
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
3	3	3
		סיכון אשראי פגום
1	1	1
		סיכון אשראי נחות
-	*-	5
		סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
4	4	9
		סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	-
		מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
3	3	3
		חובות פגומים
3	3	3
		סך הכל נכסים שאינם מבצעים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.

(2) סיכון האשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.

(3) לחברה לא קיים סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי.

(4) החברה זיהתה וסיווגה לראשונה חובות בהשגחה מיוחדת במסלול הקבוצתי.

מדדי סיכון ואשראי

	31 במרץ		31 בדצמבר
	2013	2014	
	%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.16	0.16	0.16
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 ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.53	0.55	0.60
ד. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי	(1) -	(1) -	(1) -
ד.1. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר	(1) -	(1) -	(1) -
ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל	0.04	0.04	0.09
ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.06	0.06	0.05
ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.06	* 0.06	0.05
ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	10.00	* 10.00	9.09

* סווג מחדש.
(1) גבוה מ-100%.

מדידה והלימות ההון

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

אימוץ הוראות באזל III

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

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

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

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

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

יחסי הון מינימליים

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

כמו כן, נקבע כי יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה והתוכניות העסקיות העתידיות. תיאבון זה משקף ומגדיר את רמת הסיכון לה החברה מוכנה להיות חשופה, לקבל או לשאת במהלך העסקים הרגיל. תיאבון הסיכון משמש כבסיס להקצאת משאבים והון.

קיבולת הסיכון משקפת את רמת הסיכון אותה החברה לא תעבור גם בהתממשות של תרחישי קיצון. לאור האמור לעיל, רמת הסיכון המרבית אותה החברה נוטלת במהלך העסקים הרגיל נמוכה מקיבולת הסיכון.

הנהלת החברה אחראית על הניטור השוטף ומוודאת באמצעות הגדרת ואכיפת מגבלות סיכון הולמות, שהחברה פועלת במסגרת ההצהרה בדבר תיאבון וקיבולת הסיכון כפי שהוגדרו, בין היתר באמצעות שימוש במגבלות.

יעד הלימות ההון

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

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 7.5%. כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל, החל מיום 1 בינואר 2015 ואילך, יעמוד יעד הלימות ההון עצמי רובד 1 על 9.0%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

ישום והשפעה של הוראות רגולטוריות חדשות העוסקות בנושא מדידה והלימות הון ראה גם סעיפים 2, 3 ו-4 בפרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" לעיל.

ניהול ההון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש שנים.

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

נושא	עמוד
הלימות הון	27
תחולת היישום	28
מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן	28
נכסי הסיכון ודרישת ההון	31
חשיפות סיכון אשראי	32
הפחתת סיכון אשראי (הס"א)	38
סיכון שוק וסיכון תפעולי	42

הלימות הון

(במיליוני ש"ח)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		
213	247	247	257	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
56	56	57	57	הון רובד 2
269	303	304	314	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 במרץ 2014		ליום 1 בינואר 2014		ליום 31 במרץ 2013		ליום 31 בדצמבר 2013		
באזל III (1)		באזל III (1)		באזל II (2)		באזל II (2)		
יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	יתרות משוקללות של נכסי	
דרישת הון (3)	דרישת הון (3)	דרישת הון (3)	דרישת הון (3)	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	
184	1,454	182	1,435	127	1,407	129	1,435	סיכון אשראי
4	*-	5	5	1	6	1	5	סיכוי שוק - סיכון שער
357	45	348	348	28	316	31	348	חליפין של מטבע חוץ
229	1,807	226	1,788	156	1,729	161	1,788	סיכון תפעולי
1,830		226		156		161		סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל III (1)		באזל III (1)		
14.0%	13.7%	13.7%	14.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
14.0%	13.8%	13.7%	14.0%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
17.2%	16.9%	16.8%	17.2%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	(3) 9.0%	(3) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
12.5%	12.5%	(3) 12.5%	(3) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הלימות ההון

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

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

תחלת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלה. ככלל, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" (201-211).

מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 במרץ 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל II		באזל III		
במיליוני ש"ח				
הון רובד 1				
*-	*-	*-	*-	הון מניות רגילות נפרע
35	35	35	35	פרמיה על מניות
178	212	212	222	עודפים
*-	*-	*-	*-	מכשירים הוניים אחרים
213	247	247	257	סך הכל הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
הון רובד 2				
56	56	45	45	כתבי התחייבות נדחים
-	-	12	12	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
269	303	304	314	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי

להלן שיטת שלושת השלבים להצגת הקשר בין המאזן המדווח בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון הפיקוחי

שלב 1: מתן גילוי על המאזן לפי בסיס האיחוד הפיקוחי

המאזן הפיקוחי של החברה זהה למאזן כפי שהוצג בדוחות הכספיים שפורסמו.

שלב 2: הצגת הרכיבים המרכיבים את הרכב ההון הפיקוחי מתוך המאזן הפיקוחי

במיליוני ש"ח

מאזן פיקוחי ליום		הפניות לרכיבי ההון הפיקוחי	
1 בינואר 2014	31 במרץ 2014		
נכסים			
12	26		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,896	1,842		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(11)		הפרשה להפסדי אשראי
(8)	(9)	5	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רוברד 2
(2)	(2)		מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
1,886	1,831		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2		בניינים וציוד
438	460		נכסים אחרים
8	8		מזה: נכסי מס נדחה
430	452		מזה: נכסים אחרים נוספים
2,338	2,319		סך כל הנכסים
התחייבויות והון			
3	2		אשראי מתאגידים בנקאיים
2,017	1,986		זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56		כתבי התחייבות נדחים
56	56	4	מזה: אינם כשירים כרכיבי הון פיקוחי וכפופים להוראות מעבר
15	18		התחייבויות אחרות
4	3	5	מזה: הפרשה קבוצתית בגין חשיפות חוץ מאזניות הנכללת בהון רוברד 2
2,091	2,062		סך כל ההתחייבויות
247	257		הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
*-	*-	1	מזה: הון מניות רגילות
212	222	3	מזה: עודפים
35	35	2	מזה: קרנות הון
2,338	2,319		סך כל ההתחייבויות והון

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

מאזן פיקוחי ליום		הפניות משלב 2	הון מניות רגילות שהונפק על ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
1 בינואר 2014	31 במרץ 2014		
35	35	1+2	הון מניות רגילות שהונפק על ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1 עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
212	222	3	הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים
247	257		הון רובד 1
45	45	4	מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי החברה הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
12	12	5	הון רובד 2 לפני ואחרי ניכויים
57	57		סך ההון
304	314		

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

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 במרץ 2013		ליום 31 במרץ 2014		
באזל II				באזל III		
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 (1)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי:						
83	921	81	899	114	914	תאגידים בנקאיים
9	102	9	100	15	116	תאגידים
35	389	35	388	50	400	קמעונאיות ליחידים
1	8	1	7	1	8	עסקים קטנים
1	15	1	13	4	31	נכסים אחרים
129	1,435	127	1,407	184	1,469	סך הכל סיכון אשראי
סיכונים שוק-סיכון שער חליפין						
1	5	1	6	*-	4	של מטבע חוץ
31	348	28	316	45	357	סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון						
161	1,788	156	1,729	229	1,830	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ		
	2013	2014	
באזל II	באזל III		
303	269	314	יחס הון כולל יחס הון של רובד 1
13.8%	12.3%	14.0%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
16.9%	15.6%	17.2%	יחס הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	-	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
-	-	9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015
-	-	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015

חשיפות סיכון אשראי

הטבלאות שלהלן מציגות את פירוט חשיפת האשראי על פי משקלות 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 31 במרץ 2014 – באזל III					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		סיכון		סה"כ חשיפת אשראי כולל
	אשראי	פיקדונות/ אחר	אשראי	חוץ מאזני מסגרת	
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	444	26	470	*-	470
תאגידים	319	-	319	869	1,188
קמעונאיות ליחידים	1,468	-	1,468	7,088	8,556
עסקים קטנים	53	-	53	126	179
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	20	20	-	20
סך הכל חשיפות	2,284	46	2,330	8,084	10,414

ליום 31 במרץ 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		סיכון		סה"כ חשיפת אשראי כולל
	אשראי	פיקדונות/ אחר	אשראי	חוץ מאזני מסגרת	
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	384	20	404	-	404
תאגידים	292	-	292	803	1,095
קמעונאיות ליחידים	1,482	-	1,482	7,153	8,635
עסקים קטנים	51	-	51	125	176
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	13	13	-	13
סך הכל חשיפות	2,209	33	2,242	8,082	10,324

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

דין וחשבון ליום 31 במרץ 2014

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

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ		סה"כ חשיפת אשראי כולל
	פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי חוץ מאזני מסגרת	
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	12	438	-	438	438
תאגידים	-	341	824	1,165	1,165
קמעונאיות ליחידים	-	1,501	7,075	8,576	8,576
עסקים קטנים	-	52	124	176	176
ממשלתי	-	*-	1	1	1
נכסים אחרים (1)	16	16	-	16	16
סך הכל חשיפות	28	2,348	8,024	10,372	2,320

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

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ		סה"כ חשיפת אשראי כולל
	פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי חוץ מאזני מסגרת	
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	23	450	*-	450	450
תאגידים	-	314	834	1,148	1,148
קמעונאיות ליחידים	-	1,468	7,125	8,593	8,593
עסקים קטנים	-	53	132	185	185
ממשלתי	-	*-	1	1	1
נכסים אחרים (1)	16	16	-	16	16
סך הכל חשיפות	39	2,301	8,092	10,393	2,262

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

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

ליום 31 במרץ 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ חשיפת אשראי כולל
		פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני		
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	378	21	399	-	399
תאגידים	189	-	189	483	672
קמעונאיות ליחידים	1,406	-	1,406	7,329	8,735
עסקים קטנים	156	-	156	493	649
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	13	13	-	13
סך הכל חשיפות	2,129	34	2,163	8,306	10,469

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
		פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני		
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	412	22	434	-	434
תאגידים	308	-	308	817	1,125
קמעונאיות ליחידים	1,471	-	1,471	7,141	8,612
עסקים קטנים	52	-	52	132	184
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	14	14	-	14
סך הכל חשיפות	2,243	36	2,279	8,091	10,370

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

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

ליום 31 במרץ 2014						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
	-	26	-	-	26	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,802	2	1,801	10	53	1,738	חייבים בגין כרטיסי אשראי
24	6	18	*-	*-	18	אשראי לבתי עסק
12	-	12	-	-	12	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
4	-	4	-	-	4	הכנסות לקבל
452	8	444	-	-	444	נכסים אחרים
10	10	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,084	-	8,084	-	34	8,050	חוץ מאזני - מסגרות
10,414	26	10,389	10	87	10,292	סך הכל

ליום 31 במרץ 2013						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
	-	20	-	-	20	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,781	1	1,781	11	59	1,711	חייבים בגין כרטיסי אשראי
23	1	22	*-	*-	22	אשראי לבתי עסק
21	-	21	-	-	21	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	-	2	-	-	2	הכנסות לקבל
390	8	382	-	-	382	נכסים אחרים
5	5	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,082	-	8,082	-	24	8,058	חוץ מאזני - מסגרות
10,324	15	10,310	11	83	10,216	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2013						
מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
מזומנים	-	12	-	-	12	
אשראי:						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	1,841	10	54	1,777	
אשראי לבתי עסק	2	28	*-	*-	28	
ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	-	22	-	-	22	
הכנסות לקבל ואחרים	-	3	-	-	3	
נכסים אחרים	8	426	-	-	426	
נכסים לא כספיים	6	-	-	-	-	
חוץ מאזני - מסגרות	-	8,024	-	1	8,023	
סך הכל	17	10,356	10	55	10,291	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי

31 במרץ 2014 - באזל III								
במיליוני ש"ח								
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	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			
*-	*-	6	2	-	1	3	מאזני	אנשים פרטיים
*-	1	2	*-	-	*-	*-	מאזני	מסחרי
-	*-	1	-	-	-	-	מאזני	בנקים ואחר
-	(1)	3	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות
*-	*-	12	2	-	1	3		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי (המשך)

31 במרץ 2013 – באזל II									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים				
*-	*-	6	2	-	1	3	מאזני	אנשים פרטיים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	מסחרי	
-	*-	1	-	-	-	-	מאזני	בנקים ואחר	
*-	*-	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
*-	*-	12	2	-	1	3		סך הכל	

31 בדצמבר 2013 – באזל II									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים				
1	*-	6	2	-	1	3	מאזני	אנשים פרטיים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	מסחרי	
-	*-	1	-	-	-	-	מאזני	בנקים ואחר	
-	*-	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
1	*-	12	2	-	1	3		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III								
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים	8,554	-	*-	-	8,554	-	-	לא מדורג
עסקים קטנים	179	-	*-	-	179	-	-	לא מדורג
תאגידים	1,176	-	*-	1,176	-	-	-	לא מדורג
	12	-	-	*-	-	12	-	מדורג
תאגידים בנקאיים	444	-	-	-	-	1	443	לא מדורג
	26	-	-	-	-	23	3	מדורג
ממשלתי	1	-	-	-	-	-	1	מדורג
נכסים אחרים	20	8	-	11	-	-	1	לא מדורג
סך הכל	10,412	8	*-	1,187	8,733	36	446	2

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III								
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים	2,370	-	*-	-	2,370	-	-	לא מדורג
עסקים קטנים	33	-	*-	-	33	-	-	לא מדורג
תאגידים	206	-	*-	206	-	-	-	לא מדורג
	12	-	-	-	-	12	-	מדורג
תאגידים בנקאיים	2,887	-	-	-	-	2,126	761	לא מדורג
	4,883	-	-	-	-	4,444	439	מדורג
ממשלתי	1	-	-	-	-	-	1	מדורג
נכסים אחרים	20	8	-	11	-	-	1	לא מדורג
סך הכל	10,412	8	*-	217	2,403	6,582	1,200	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)

סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית

שקלול סיכון אשראי

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2013 - באזל II							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
8,623	1	-	8,622	-	-	-	לא מדורג
176	*-	-	176	-	-	-	לא מדורג
1,092	*-	1,092	-	-	-	-	לא מדורג
1	-	1	-	-	-	-	מדורג
382	-	-	-	*-	382	-	לא מדורג
22	-	-	-	18	4	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	מדורג
13	-	13	-	-	-	-	לא מדורג
10,310	1	1,106	8,798	18	386	1	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2013 - באזל II							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
2,349	1	-	2,348	-	-	-	לא מדורג
32	*-	-	32	-	-	-	לא מדורג
167	*-	167	-	-	-	-	לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
2,685	-	-	-	2,004	681	-	לא מדורג
5,063	-	-	-	4,595	468	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	מדורג
13	-	13	-	-	-	-	לא מדורג
10,310	1	180	2,380	6,599	1,149	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)

סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית

שקלול סיכון האשראי

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 - באזל II							
חשיפת							דירוג
אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני ש"ח							
קמעונאיות ליחידים	8,565	*-	-	8,565	-	-	לא מדורג
עסקים קטנים	176	*-	-	176	-	-	לא מדורג
תאגידים	1,141	*-	1,141	-	-	-	לא מדורג
	21	-	*-	-	21	-	מדורג
תאגידים בנקאיים	426	-	-	-	1	425	לא מדורג
	12	-	-	-	9	3	מדורג
ממשלתי	1	-	-	-	-	-	מדורג
נכסים אחרים	16	-	15	-	-	-	לא מדורג
סך הכל	10,358	*-	1,156	8,741	31	428	2

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 - באזל II							
חשיפת							דירוג
אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני ש"ח							
קמעונאיות ליחידים	2,328	*-	-	2,328	-	-	לא מדורג
עסקים קטנים	32	*-	-	32	-	-	לא מדורג
תאגידים	159	*-	159	-	-	-	לא מדורג
	21	-	-	-	21	-	מדורג
תאגידים בנקאיים	2,839	-	-	-	2,096	743	לא מדורג
	4,962	-	-	-	4,500	462	מדורג
ממשלתי	1	-	-	-	-	-	מדורג
נכסים אחרים	16	-	15	-	-	-	לא מדורג
סך הכל	10,358	*-	174	2,360	6,617	1,205	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 31 במרץ 2014 – באזל III						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת סיכון אשראי ברוטו		סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה	
	באחריות בנקים	באחריות בנקים בהסדר				
	סך הכל סכומים					
שנגרעו		שנוספו				
במיליוני ש"ח						
329	-	(1,137)	1,466	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,041	-	(5,047)	7,088	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
8	-	(45)	53	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
25	-	(101)	126	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
85	-	(234)	319	אשראי	מאזני	תאגידים
133	-	(736)	869	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,860	1,416	-	444	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
26	-	-	26	פיקדונות	מאזני	מאזני
5,884	5,884	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
20	-	-	20	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,412	7,300	(7,300)	10,412			סך הכל

ליום 31 במרץ 2013 – באזל II						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת סיכון אשראי ברוטו		סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה	
	באחריות בנקים	באחריות בנקים בהסדר				
	סך הכל סכומים					
שנגרעו		שנוספו				
במיליוני ש"ח						
312	-	(1,161)	1,473	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,037	-	(5,113)	7,150	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
7	-	(44)	51	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
25	-	(100)	125	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
75	-	(216)	291	אשראי	מאזני	תאגידים
92	-	(710)	802	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,805	1,421	-	384	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
20	-	-	20	פיקדונות	מאזני	מאזני
5,923	5,923	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
13	-	-	13	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,310	7,344	(7,344)	10,310			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה			סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	באחריות בנקים	חשיפת סיכון	חשיפת סיכון			
	בהסדר	אשראי ברוטו	אשראי ברוטו			
סך הכל סכומים						
במיליוני ש"ח						
	שנוספו	שנגרעו				
318	-	(1,175)	1,493	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,010	-	(5,062)	7,072	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
8	-	(44)	52	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
24	-	(100)	124	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
95	-	(244)	339	אשראי	מאזני	תאגידים
85	-	(738)	823	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,889	1,463	-	426	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
12	-	-	12	פיקדונות	מאזני	מאזני
5,900	5,900	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
16	-	-	16	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,358	7,363	(7,363)	10,358			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

סיכון שוק

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון			
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר 2013
	2013	2014	
במיליוני ש"ח			
באזל II		באזל III	
1	1	1 ⁽²⁾	1

סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ (1)

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

סיכון תפעולי

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון			
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 31 במרץ		ליום 31 בדצמבר 2013
	2013	2014	
במיליוני ש"ח			
באזל II		באזל III	
31	28	45 ⁽²⁾	45

סיכון תפעולי

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

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

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

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים החשבונאיים העיקריים הינם: הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013.

להלן השימוש בהערכות ואומדנים בנושא הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי: ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון ליום 31 במרץ 2014. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן: מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה. ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 31 במרץ 2014 הינה 59 מיליון ש"ח (ליום 31 במרץ 2013 - 50 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2013 - 56 מיליון ש"ח).

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2013. 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 וטיוטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

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

בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרץ 2014, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



שמעון גל
יו"ר הדירקטוריון

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014



שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

תוספת א'
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
ההכנסה (2)	ריבית	ממוצעת (1)	ההכנסה (2)	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						נכסים נושאי ריבית (3)
-	1	-	-	*-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
21.55	1	20	17.74	1	24	אשראי (4)
-	*-	401	-	*-	458	נכסים אחרים
1.91	2	421	0.83	1	482	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		1,691			1,855	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		24			20	נושאים ריבית (5)
		2,136			2,357	סך כל הנכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לפני ניכוי היתרה המאזנית של הפרשות להפסדי אשראי.

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

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות)	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות)	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	ריבית	במיליוני ש"ח	באחוזים	ריבית	במיליוני ש"ח	
התחייבויות נושאות ריבית (3)						
-	(*-) (1)	4	-	(*-) (1)	4	אשראי מתאגידים בנקאיים
(7.34)	(1)	56	-	(*-) (1)	56	כתבי התחייבות נדחים
-	(*-) (1)	1	-	(*-) (1)	1	התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית						
(6.72)	(1)	61	-	(*-) (1)	61	
זכאים בגין כרטיסי אשראי						
		1,851			2,025	שאינם נושאים ריבית
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)						
		17			20	
		1,929			2,106	סך כל ההתחייבויות
סך כל האמצעים ההוניים						
		207			251	
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים						
		2,136			2,357	
פער הריבית						
(4.81)			0.83			
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל						
0.95	1	421	0.83	1	482	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה 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 31 במרץ 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
1.91	2	421	0.83	1	482	סך נכסים נושאי ריבית
(7.20)	(1)	57	-	(* -)	58	סך התחייבויות נושאות ריבית
(5.29)			0.83			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	4	-	(* -)	3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
1.91	2	421	0.83	1	482	סך נכסים נושאי ריבית
(6.72)	(1)	61	-	(* -)	61	סך התחייבויות נושאות ריבית
(4.81)			0.83			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2013

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק 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.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".



דב קוטלר
מנהל כללי

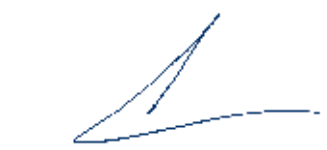
תל אביב, 20 במאי 2014.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לראוי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאות ראשית

תל אביב, 20 במאי 2014.

דין וחשבון ליום 31 במרץ 2014

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2014



תוכן העניינים

עמוד

57	סקירת רואי החשבון המבקרים
59	תמצית מאזנים ביניים
60	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
61	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
62	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
64	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פועלים אקספרס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פועלים אקספרס בע"מ, הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 31 במרץ 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

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

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 20 במאי 2014.

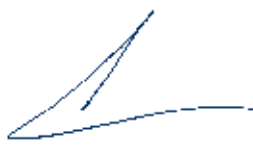
תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור
	2013	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים
12	20	26	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,896	1,827	1,842	2, 2'א' חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(10)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי
1,886	1,817	1,831	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	2	מחשוב וציוד
438	393	460	נכסים אחרים
2,338	2,232	2,319	סך כל הנכסים
			התחייבויות
3	2	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,017	1,946	1,986	3 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	57	56	כתבי התחייבות נדחים
15	14	18	התחייבויות אחרות
2,091	2,019	2,062	סך כל ההתחייבויות
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
247	213	257	5 הון
2,338	2,232	2,319	סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



שמעון גל

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 20 במאי 2014.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2013	2014		
מבוקר	בלתי מבוקר			
				הכנסות
317	74	80	7	מעסקאות בכרטיסי אשראי
5	1	1		הכנסות ריבית, נטו
1	*-	*-		אחרות
323	75	81		סך כל ההכנסות
				הוצאות
1	*-	*-	'א2	בגין הפסדי אשראי
94	24	26		תפעול
62	15	16		מכירה ושיווק
27	6	7		הנהלה וכלליות
82	18	19		תשלומים לבנקים
266	63	68		סך כל ההוצאות
57	12	13		רווח לפני מיסים
14	3	3		הפרשה למיסים על הרווח
43	9	10		רווח נקי
309	66	69		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014						
סך הכל	סך הכל		קרן		הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע
	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות		
247	212	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
10	10	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
257	222	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2014 (בלתי מבוקר)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013						
סך הכל	סך הכל		קרן		הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע
	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות		
204	169	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
9	9	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
213	178	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
סך הכל	סך הכל		קרן		הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע
	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות		
204	169	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
43	43	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
247	212	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2013	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
43	9	10	רווח נקי לתקופה
התאמות:			
1	*-	*-	פחת על מחשוב וציווד
1	*-	*-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(*-)	*-	*-	מיסים נדחים, נטו
-	1	*-	שערור כתבי התחייבות נדחים
*-	*-	*-	הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה
1	*-	*-	התאמות בגין הפרשי שער
שינויים בנכסים שוטפים			
2	9	6	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(155)	(92)	48	שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(38)	7	(22)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות			
(1)	(2)	(1)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
149	78	(31)	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(2)	(3)	4	שינוי בהתחייבויות אחרות
1	7	14	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(1)	(* -)	(* -)
(1)	(* -)	(* -)
* -	7	14
13	13	12
(1)	(* -)	(* -)
12	20	26
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו		
6	2	1
2	* -	* -
15	3	3
* -	-	-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995 והינה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה האם" / "בנק הפועלים"). בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס". חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לבין ישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים 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 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן. תמצית הדוחות הכספיים ביניים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 20 במאי 2014.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

תמצית הדוחות הכספיים ביניים של החברה ערוכה בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעריכת הדוחות הכספיים החברה מיישמת, בין היתר, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים וכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, באופן המפורט להלן:

◆ **נושאים 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, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.

◆ **נושאים 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, החברה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, החברה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות 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. בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

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

החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. הוראה בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי".

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

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

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

יישום לראשונה של החוזר:

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישום

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים
 ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.
 החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.
 החוזר קובע בין השאר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.
 בהתאם לחוזר, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי בין השאר נדרשים בדוחות הכספיים לתקופות ביניים בשנת 2014 לכל הפחות לתת גילוי לאומדן ההשפעה הכמותית על ההון של חישוב ההתחייבויות בשל זכויות עובדים תוך שימוש בשיעורי היוון המבוססים על תשואות שוק למועד הדיווח של אג"ח ממשלתיות בישראל.
 להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון של החברה ליום 31 במרץ 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד הינה נמוכה מ-1 מיליון ש"ח. יודגש כי לאימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים עשויות להיות השפעות נוספות על החברה לרבות השפעות על ההון, ההשפעה שצוינה לעיל אינה מביאה בחשבון השפעות נוספות כאמור אלא רק את השפעת השימוש בשיעורי היוון כפי שצוין לעיל. למרות ההשפעה על ההון של החברה, לצורך חישוב דרישות הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידות מחדש של התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא תהיה כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% עד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.
2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
 ביום 10 באפריל פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מפורטות בקשר להכללה במסגרת מקדם הפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה של דרישות התייעוד התומך במקדם הפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של הפרשה. דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף בהתאם ללוחות זמנים להוראות מעבר שיקבעו בהוראה סופית. בשלב זה, אין באפשרות החברה לאמוד את השפעת אימוץ ההוראה לכשתיושם.
3. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון
 בחודש אפריל 2014 פורסמה טיוטת הוראה של בנק ישראל לפיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים, בין היתר, להבחנה בין התחייבויות והון. מועד תחילת ההוראה נקבע ל-1 בינואר 2015. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה מהותית על החברה.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר (4) 2013	31 במרץ		31 במרץ		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2014
	(4) 2013	2014	לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	%	%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
340	334	345			אנשים פרטיים (1)
340	334	345	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
-	-	-	-	-	מזה: אשראי (2)
מסחרי					
67	47	64			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
37	24	41	-	-	מזה: אשראי (2) (3)
30	23	23	4.88	3.91	
407	381	409			סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
1,464	1,422	1,417			חייבים בגין כרטיסי אשראי
22	21	12			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	2	3			הכנסות לקבל
1	1	1			אחרים
1,896	1,827	1,842			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-6 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
- (3) מזה: אשראי לבתי עסק 23 מיליון ש"ח (31 במרץ 2013 - 23 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 30 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות והקדמות לבתי עסק בסך 18 מיליון ש"ח (31 במרץ 2013 - 22 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 28 מיליון ש"ח).
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי	בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
סך הכל	ואחר ⁽²⁾	חייבים בגין		חייבים בגין	
		אשראי ⁽³⁾	כרטיסי אשראי	אשראי	כרטיסי אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
14	1	1	1	-	11
ליום 31.12.2013 (מבוקר)					
-	(-)	(* -)	*-	-	*-
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(* -)	-	(* -)	*-	-	(1)
מחיקות חשבונאיות					
*-	-	- ⁽⁴⁾	*-	-	1
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(* -)	-	(* -)	*-	-	(* -)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
14	1	1	1	-	11
ליום 31.3.2014 (בלתי מבוקר) **					
** מזה:					
3	*-	*-	*-	-	3
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים					
*-	*-	-	-	-	-
בגין פקדונות בבנקים					
1	1	-	-	-	-
בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (3) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשיית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (5)						
בלתי מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר)
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽³⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
14	1	1	1	-	11	11
*-	*-	(* -)	*-	-	*-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1)	-	(* -)	(* -)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות
1	-	(4) -	*-	-	1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(* -)	-	(* -)	(* -)	-	(* -)	מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
14	1	1	1	-	11	ליום 31.3.2013 (בלתי מבוקר) **
** מזה:						
4	*-	*-	1	-	3	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בבנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (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 31 במרץ 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אנשים פרטיים	חייבים בגין כרטיסי אשראי
ואחר (2)		אשראי (3)	אשראי	אשראי	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
-	25	13	10	-	2
1,901	2,285	10	31	-	343
1,901	2,310	23	41	-	345
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
-	2	*-	*-	-	2
1	9	1	1	-	6
1	11	1	1	-	8

ליום 31 במרץ 2013 (4)					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אנשים פרטיים	חייבים בגין כרטיסי אשראי
ואחר (2)		אשראי (3)	אשראי	אשראי	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
-	11	9	*-	-	2
1,860	2,230	14	24	-	332
1,860	2,241	23	24	-	334
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
-	2	*-	*-	-	2
*-	8	1	1	-	6
*-	10	1	1	-	8

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013 (4)						
הפרשה להפסדי אשראי						
מבוקר						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אנשים פרטיים		יתרת חוב רשומה של חובות
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
34	-	23	9	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
2,298	1,925	7	28	-	338	שנבדקו על בסיס קבוצתי
2,332	1,925	30	37	-	340	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
3	-	1	*-	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
7	1	*-	*-	-	6	שנבדקו על בסיס קבוצתי
10	1	1	*-	-	8	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2014						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
1	-	345	3	5	337	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
*-	-	41	*-	1	40	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	-	23	*-	*-	23	אשראי
-	-	1,901	-	-	1,901	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
1	-	2,310	3	6	2,301	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 2.א.ב.ג. להלן.

(4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 במרץ 2013 (6)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
	1	-	334	3	1	330
	-	-	-	-	-	-
מסחרי						
	*-	-	24	*-	*-	24
	*-	-	23	*-	*-	23
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
	-	-	1,860	-	-	1,860
סך הכל						
	1	-	2,241	3	1	2,237

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (6)						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
1	-	340	3	1	336	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
*-	-	37	*-	*-	37	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	-	30	*-	*-	30	אשראי
-	-	1,925	-	-	1,925	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
1	-	2,332	3	1	2,328	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

איכות האשראי

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

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

(המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 במרץ 2014				
בלתי מבוקר				
		יתרת (2)	יתרת (2)	
		חובות פגומים	חובות פגומים	
יתרת קרן	סך הכל	בגינם לא	בגינם	
חוזית של	יתרת (2)	קיימת	קיימת	
חובות פגומים	חובות פגומים	הפרשה פרטנית	הפרשה פרטנית (3)	הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
3	3	1	2	2
-	-	-	-	אשראי
מסחרי				
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-
*-	*-	*-	*-	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (4)				
-	-	-	-	-
סך הכל **				
3	3	1	2	2
** מזה:				
2	2	-	2	2
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

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

ליום 31 במרץ 2013 (5)				
בלתי מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל (2) יתרת חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (3)		יתרת (2) חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)
		קיימת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
3	3	1	2	2
-	-	-	-	-
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	*-
*-	*-	*-	*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (4)				
-	-	1	-	-
3	3	1	2	2
סך הכל **				
מזה: **				
2	2	-	2	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

(5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי

להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

(5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי

להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2014	2013 (5)
בלתי מבוקר	
חובות שאינם בערבות בנקים	
אנשים פרטיים	
2	2
-	-
מסחרי	
*-	*-
*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (5)	
-	-
2	2
סך הכל	

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (1) (3) (4)

יתרה ליום		
31 בדצמבר	31 במרץ	
2013 (6)	2013 (6)	2014
מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים		
אנשים פרטיים		
2	2	2
-	-	-
מסחרי		
*-	*-	*-
*-	*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (5)		
-	-	-
2	2	2
סך הכל		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
בתקופת הדיווח (2)					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		רשומה לאחר	רשומה לפני	מספר חוזים	
יתרת חוב	מספר חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש		
רשומה					
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
				96	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	17	1	1		
-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי					
				5	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	*-	*-		
-	-	*-	*-	2	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (3)
*-	17	1	1	103	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (4)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
בתקופת הדיווח (2)					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		רשומה לאחר	רשומה לפני		
מספר	יתרת חוב	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר	חוזים
חוזים	רשומה				
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
				176	חייבים בגין כרטיסי אשראי
	34	1	1	-	אשראי
	*-	-	-	-	
מסחרי					
				9	חייבים בגין כרטיסי אשראי
	-	*-	*-	3	אשראי
	-	-	-	-	
חובות בערבות בנקים ואחר (3)					
				188	סך הכל
	34	1	1	*-	

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

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,924	1,864	1,895	בתי עסק (1)
2	2	1	הכנסות מראש
58	52	61	הפרשה עבור תוכנית נקודות
9	8	9	הוצאות לשלם
24	20	20	אחרים
2,017	1,946	1,986	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בינוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 54 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2014, (31 במרץ 2013 - 63 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 63 מיליון ש"ח).

ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

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

אימוץ הוראות באזל III

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

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

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

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן:

"החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות הון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

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

כמו כן, נקבע כי יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

ליום 31 במרץ 2013	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 במרץ 2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		
בלתי מבוקר	מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	
213	247	247	257	1. הון לצורך חישוב יחס הון
56	56	57	57	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 2
269	303	304	314	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

1,407	1,435	1,454	1,469	סיכון אשראי
6	5	5	4	סיכוי שוק
316	348	348	357	סיכון תפעולי
1,729	1,788	1,807	1,830	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

-	-	13.7%	14.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.3%	13.8%	13.7%	14.0%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.6%	16.9%	16.8%	17.2%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	-	(3) 9.0%	(3) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	(3) 12.5%	(3) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

213	247	247	257	1. הון רובד 1
213	247	247	257	סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים
56	56	45	45	2. הון רובד 2: מכשירים לפני ואחרי ניכויים
-	-	12	12	הון רובד 2: הפרשות לפני ואחרי ניכויים
56	56	57	57	סך הכל הון רובד 2

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

-	-	13.7%	14.0%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום
-	-	13.7%	14.0%	השפעת הוראות המעבר בהוראה 299

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-24, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (3) יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.



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

ד. יעד הלימות הון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה משקף, לדעת החברה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון עצמי רובד 1 על שיעור של 7.5% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2013	31 במרץ		מבוקר
	2013	2014	
			בלתי מבוקר
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
2,122	2,134	2,165	סיכון האשראי על החברה
5,901	5,924	5,885	סיכון האשראי על הבנקים
(4)	(3)	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו			
8,019	8,055	8,047	
התחייבויות אחרות:			
1	24	34	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*)	(1)	(*)	הפרשה להפסדי אשראי
1	23	34	סך הכל התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 14.ב. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

2. רגולציה נוספת

א. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטה להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים, יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מיידית כאמצעי תשלום.

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

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

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים

1. כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. ביום 17 באפריל 2014 התקבלה בחברה ובישואכרט תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת התובע שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם הנתבעות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיה קשור במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכה באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלק באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. לדעת יועציה המשפטית של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

ביאור 6 - 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. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 במרץ 2014				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
26	-	-	26	26
1,826	1,826	-	-	1,831
443	443	-	-	443
2,295	2,269	-	26	* 2,300
התחייבויות פיננסיות:				
2	-	-	2	2
1,976	1,976	-	-	1,985
56	-	56	-	56
14	14	-	-	14
2,048	1,990	56	2	* 2,057

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 26 מיליון ש"ח ובסך 2 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

- (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.

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

31 במרץ 2013				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
20	-	-	20	20
1,808	1,808	-	-	1,817
383	383	-	-	383
2,211	2,191	-	20	* 2,220
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
2	-	-	2	2
1,932	1,932	-	-	1,944
57	-	57	-	57
9	9	-	-	9
2,000	1,941	57	2	* 2,012
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 20 מיליון ש"ח ובסך 2 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

31 בדצמבר 2013				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
12	-	-	12	12
1,879	1,879	-	-	1,886
425	425	-	-	425
2,316	2,304	-	12	* 2,323
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
3	-	-	3	3
2,005	2,005	-	-	2,015
56	-	56	-	56
9	9	-	-	9
2,073	2,014	56	3	* 2,083
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 12 מיליון ש"ח ובסך 3 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(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.



ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 במרץ		
2013	2014	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:		
68	72	עמלות בתי עסק
*_	*_	הכנסות אחרות
68	72	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(5)	(5)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
63	67	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי		
2	3	עמלת מנפיק
7	8	עמלות שרות
2	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
11	13	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
74	80	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - זכויות עובדים

א. חוזים אישיים - מנכ"ל החברה

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 ישראלכרט בע"מ ויורופיי (יורוקרד) ישראל 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").

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

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

ב. תוכנית המענקים

במסגרת הסכמי ההעסקה של מנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבעה תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית"). בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי מנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי מנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח. ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

ג. מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה ובכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהנהלה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות וזאת עד ליום 30 בספטמבר 2014. לאחר אימוץ מדיניות תגמול חדשה, כאמור, תעדכן החברה את תוכנית התגמול למנהליה (או תאמץ תוכניות תגמול חדשות) לפי הנדרש על פי מדיניות התגמול האמורה.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2014

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
80	67	13	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
80	41	39	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
81	42	39	סך ההכנסות
26	8	18	הוצאות תפעול
19	11	8	תשלומים לבנקים
10	12	(2)	(הפסד) רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
74	63	11	עמלות מחיצוניים
-	(25)	25	עמלות בינמגזריות
74	38	36	סך הכל
1	1	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	(-)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
75	39	36	סך ההכנסות
24	9	15	הוצאות תפעול
18	11	7	תשלומים לבנקים
9	11	(2)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
סך הכל	מגזר סליקה מבוקר	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
317	268	49	עמלות מחיצוניים
-	(103)	103	עמלות בינגזריות
317	165	152	סך הכל
5	5	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
1	* -	1	הכנסות אחרות
323	170	153	סך ההכנסות
94	39	55	הוצאות תפעול
82	47	35	תשלומים לבנקים
43	46	(3)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.