

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 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
10	רווח ורווחיות
12	התפתחות סעיפי המאזן
13	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
14	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
17	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
19	הליכים משפטיים ותלויות
19	מדיניות ניהול סיכונים
26	מדידה והלימות הון
44	איסור הלבנת הון ומימון טרור
44	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
45	גילוי בדבר המבקר הפנימי
45	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
45	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
47	סקירת הנהלה
55	הצהרת המנכ"ל
56	הצהרת החשבונאית הראשית
57	תמצית דוחות כספיים ביניים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

ליום 30 ביולי 2014



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 13 באוגוסט 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014.

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

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 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 ובחול"מ כמכר 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

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

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

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

הפעילות הכלכלית במשק הישראלי

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

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

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

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

אינפלציה ושער חליפין

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

דין וחשבון ליום 30 ביוני 2014

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

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

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

נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2014

סך הכל	כרטיסים לא פעילים		כרטיסים פעילים		
	2013	2014	2013	2014	
350	73	73	277	277	כרטיסים בנקאיים
189	71	71	118	118	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
539	144	144	395	395	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים		כרטיסים פעילים		
	2013	2013	2013	2013	
345	73	73	272	272	כרטיסים בנקאיים
143	51	51	92	92	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
488	124	124	364	364	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים		כרטיסים פעילים		
	2013	2013	2013	2013	
342	66	66	276	276	כרטיסים בנקאיים
171	66	66	105	105	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
513	132	132	381	381	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2013	2014	2013	2014	
12,233	5,824	6,130	2,917	3,080	כרטיסים בנקאיים
2,991	1,428	1,668	715	857	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
15,224	7,252	7,798	3,632	3,937	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 הרלבנטי.
כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על-פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנק.
מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21%. הרווח הנקי של החברה הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-18.8% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-18.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-19.3% בכל שנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-167 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-153 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. ההכנסות ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-86 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-164 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-150 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-84 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%. השינוי לתקופה של שישה חודשים נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-137 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 50%.

הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-94 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-136 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-127 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%. הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-68 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%.

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

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4%.

הוצאות מכירה ושיווק בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2014 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%. תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל-56.3% בהשוואה ל-58.2% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2014 הגיע ל-52.3% בהשוואה ל-56.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19%. הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 29%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-25.7% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-26.0% בתקופה המקבילה אשתקד ול-25.6% בכל שנת 2013.



הפרשה למיסים על הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמה ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הפרשה למיסים על הרווח ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמה ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הגיע ל-25.8% בהשוואה ל-26.9% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2014 הגיע ל-27.8% בהשוואה ל-28.6% בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי בשיעור המס נובע מעדכון שיעור המס שנכנס לתוקף מהרבעון השלישי של שנת 2013.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-2,374 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,231 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-2,338 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 ביוני		31 בדצמבר 2013	השינוי לעומת 30 ביוני 2013		השינוי לעומת 31 בדצמבר 2013	
	2013	2014		%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח
סך כל המאזן	2,231	2,374	2,338	143	6	36	2
חייבים בגין פעילות	1,783	1,854	1,886	71	4	(32)	(2)
בכרטיסי אשראי, נטו	24	29	12	5	21	17	142
מזומנים ופיקדונות בבנקים							
זכאים בגין פעילות	1,931	2,025	2,017	94	5	8	-
בכרטיסי אשראי	57	57	56	-	-	1	2
כתבי התחייבויות נדחים	223	270	247	47	21	23	9
הון							

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-1,854 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,783 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-12 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-2,025 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,931 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2014 הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח בדומה ליום 30 ביוני 2013 ובהשוואה ל-56 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

ההון ליום 30 ביוני 2014 הסתכם ב-270 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-223 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2013 ול-247 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

יחס ההון למאזן ליום 30 ביוני 2014 הגיע לשיעור של 11.4% בהשוואה ל-10.0% ליום 30 ביוני 2013 ול-10.6% ליום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 ביוני 2014 הגיע לשיעור של 17.5% על פי באזל III ול-15.9% ביום 30 ביוני 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 שימושו בכרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים 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. במהלך הרבעון השני של שנת 2014 חידשה החברה הסכמים עם מספר מועדונים. 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-ידיה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידיה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, 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 ההרשאה 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 30 ביוני 2014

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
84	70	14	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
84	44	40	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
1	2	(1)	(הוצאות) הכנסות אחרות
86	47	39	סך ההכנסות
25	8	17	הוצאות תפעול
23	15	8	תשלומים לבנקים
13	14	(1)	(הפסד) רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
76	64	12	עמלות מחיצוניים
-	(25)	25	עמלות בינמגזריות
76	39	37	סך הכל
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
78	41	37	סך ההכנסות
24	10	14	הוצאות תפעול
20	12	8	תשלומים לבנקים
10	10	(* -)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
164	137	27	עמלות מחיצוניים
-	(52)	52	עמלות בינמגזריות
164	85	79	סך הכל
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
1	2	(1)	(הוצאות) הכנסות אחרות
167	89	78	סך ההכנסות
51	16	35	הוצאות תפעול
42	26	16	תשלומים לבנקים
23	26	(3)	(הפסד) רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
150	127	23	עמלות מחיצוניים
-	(50)	50	עמלות בינמגזריות
150	77	73	סך הכל
3	3	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	(-)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
153	80	73	סך ההכנסות
48	19	29	הוצאות תפעול
38	23	15	תשלומים לבנקים
19	21	(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 סליקה	מגזר הנפקה	
סך הכל			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
317	268	49	
			עמלות בינמגזריות
-	(103)	103	
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.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

ההפסד של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2014 ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%. הכנסות המגזר ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכם ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24%. הרווח הנקי של המגזר ברבעון השני של שנת 2014 הסתכם ב-14 מיליון ש"ח בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 40%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%. הכנסות המגזר ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2014 הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2014 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.

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 לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
2. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
3. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. בחודש מרץ 2014 אושר על ידי הפיקוח על הבנקים, כי חברות בנות פרטיות של תאגידים בנקאיים, יגבשו מדיניות תגמול בהתאם להוראה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. החברה נמצאת בשלבי עדכון מדיניות התגמול שלה בהתאם לעקרונות ההוראה.

4. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש פברואר 2014 קיימה ועדת החוקה דיון הכנה לקריאה שניה ושלישית. דיוני הוועדה בהצעת החוק נמשכים.
5. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
6. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בחודש אפריל 2014 פרסם הפיקוח קובץ שאלות ותשובות בקשר להוראה.
7. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בענין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
8. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, ובחודשים מרץ ואפריל 2014 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק לתיקון חוק הבנקאות רישוי, לפיהן, בין היתר, ייאסר על תאגיד בנקאי לשלוט או להחזיק באמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי או להפעיל אמצעי שליטה כאמור. בחודש יוני 2014 נדונה אחת ההצעות בועדת שרים לחקיקה.
9. בחודש פברואר 2014 פורסם תזכיר לתיקון חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו, בין היתר, תחול תקרת ריבית בהתאם למפורט בתזכיר גם על הלוואות הניתנות על ידי תאגידים בנקאיים. ניתן היה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 23 למרץ 2014.
10. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטא להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידיי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיכה את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. הציבור רשאי להעיר על התזכיר עד ליום 31 לאוגוסט 2014. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מידיי ובכרטיס נטען מזהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הוועדה הצעת החלטה שטרם נדונה.
11. בחודש מרץ 2014 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, לפיו יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידיי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בחוק. החוק ייכנס לתוקף 6 חודשים מיום פרסומו, ויחול גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.
12. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטיטוטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום. כמו כן, בהתאם לטיטוטה, יתוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי כרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה.
13. בחודש ינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בהתאם לטיטוטה הוראה של בנק ישראל מחודש יולי 2014, בשלב זה, חברות כרטיסי אשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות ההוראה. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי יידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהם.

14. בחודש מרץ 2014 פורסמה טיוטת חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כסיו נזילות, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כסיו נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 בינואר 2015. בעדכון להוראה מחודש יולי 2014, הובהר כי חברת כרטיסי אשראי אינה נדרשת לכלול את הגילויים הנדרשים בהתאם להוראת השעה. עם זאת, חברת כרטיסי אשראי תכלול גילוי כמותי ואיכותי בדבר סיכון הנזילות, בהתאם לאופן שבו סיכון זה מנוהל בחברה. בשלב זה החברה בוחנת את השלכות ההוראה.
15. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים שיאפשרו ללקוחות להשוות במידה סבירה בין מחירי שירותים ומוצרים בנקאיים, ויקלו עליהם להבחין בין הטבות בנקאיות ובין הטבות לא בנקאיות, ובמטרה לסייע להגביר את התחרות במערכת הבנקאית על מחירי השירותים הבנקאיים.
16. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה בענין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, וכפועל יוצא ממנה תיקון להוראה בנושא הדירקטוריון. התיקונים בוצעו במסגרת התאמות לשינויים בחוק הבנקאות, בפקודת הבנקאות ולהנחיות בתחום זה בארה"ב ובאירופה.
17. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאורים ב.1 ו-1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות, ראה ביאור 5.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מדיניות ניהול סיכונים

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

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

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

סיכונים תפעוליים

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

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין 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" וטיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין 333 "סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2014. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד 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 יעדיה 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 ישראל, במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים 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.

דין וחשבון ליום 30 ביוני 2014

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

30 ביוני 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,351	6	78	9	2,258	נכסים פיננסיים
2,088	6	72	9	2,001	התחייבויות פיננסיות
263	*-	6	(* -)	257	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 ביוני 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,212	6	80	8	2,118	נכסים פיננסיים
1,990	3	75	8	1,904	התחייבויות פיננסיות
222	3	5	(* -)	214	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:

30 ביוני 2014							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
0.4	1	264	*-	6	(*)-	258	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	263	*-	6	(*)-	257	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	262	*-	6	(*)-	256	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

30 ביוני 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
0.5	1	223	3	5	(*)-	215	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	222	3	5	(*)-	214	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.5)	(1)	221	3	5	(*)-	213	קטון מידי 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 מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	243	1	4	(*)-	238	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	242	1	4	(*)-	237	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

* כסום 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.

*** לרבות 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 להתממש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (**Sound Practice**) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (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 שלוה/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 בחייתוכים שונים ובתדירות שונות.

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

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

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

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

ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

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



יחידת בקרת אשראי

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

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגון הבינלאומי American Express Ltd בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי 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 30 ביולי		
	2013	(4) 2014	
במיליוני ש"ח			
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)			
3	3	2	סיכון אשראי פגום
1	1	1	סיכון אשראי נחות
*-	-	7	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
4	4	10	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
2. נכסים שאינם מבצעים (2)			
3	3	2	חובות פגומים
3	3	2	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) החל משנת 2014 החברה זיהתה וסיווגה לראשונה חובות בהשגחה מיוחדת במסלול הקבוצתי.

מדדי סיכון ואשראי

	30 ביוני		31 בדצמבר
	2013	2014	2013
	%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.17	0.11	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	0.56	0.59	0.53
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	0.10	0.04
ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.11	0.03	0.06
ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.11	0.05	0.06
ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	20.00	9.09	10.00

(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.

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

אימוץ הוראות באזל III

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

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

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

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

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

יחסי הון מינימליים

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

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

תיאבון הסיכון

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

יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על ידי החברה. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה:
יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

יישום והשפעה של הוראות רגולטוריות חדשות העוסקות בנושא מדידה והלימות הון ראה גם סעיפים 2, 3 ו-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 באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית הסיכונים של החברה).
 ♦ התייחסות גם להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
 ♦ שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

נושא	עמוד
הלימות הון	28
תחולת היישום	29
מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן	29
נכסי הסיכון ודרישת ההון	32
חשיפות סיכון אשראי	33
הפחתת סיכון אשראי (הס"א)	39
סיכון שוק וסיכון תפעולי	43

הלימות הון

(במיליוני ש"ח)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 30 ביוני 2013	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		
223	247	247	270	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
56	56	57	57	הון רובד 2
279	303	304	327	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 30 ביוני 2013		ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 1 בינואר 2014		ליום 30 ביוני 2014		
באזל II (2)		באזל II (2)		באזל III (1)		באזל III (1)		
יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	יתרות משוקללות של נכסי הון דרישת	
סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	
128	1,423	129	1,435	182	1,454	187	1,499	סיכון אשראי
1	8	1	5	1	5	1	6	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
29	326	31	348	43	348	46	367	סיכון תפעולי
158	1,757	161	1,788	226	1,807	234	1,872	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 30 ביוני 2013	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		
-	-	13.7%	14.4%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.7%	13.8%	13.7%	14.4%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	16.9%	16.8%	17.5%	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

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

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלה. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון).

מבנה ההון הפיקוחי והתאמתו למאזן

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 30 ביוני 2014	ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		
במיליוני ש"ח				
הון רובד 1				
*-	*-	*-	*-	הון מניות רגילות נפרע
35	35	35	35	פרמיה על מניות
188	212	212	235	עודפים
*-	*-	*-	*-	מכשירים הונניים אחרים
223	247	247	270	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
279	303	304	327	הון כולל כשיר

* 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.

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	נכסים
1 בינואר 2014	30 ביוני 2014		
12	29		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,896	1,865		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(11)		הפרשה להפסדי אשראי
(8)	(9)	5	מזה: הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי הנכללת בהון רובד 2
(2)	(2)		מזה: הפרשה להפסדי אשראי שלא נכללת בהון הפיקוחי
1,886	1,854		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2		בניינים וציוד
438	489		נכסים אחרים
8	8		מזה: נכסי מס נדחה
430	481		מזה: נכסים אחרים נוספים
2,338	2,374		סך כל הנכסים
			התחייבויות והון
3	6		אשראי מתאגידים בנקאיים
2,017	2,025		זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56		כתבי התחייבות נדחים
56	56	4	מזה: אינם כשירים כרכיבי הון פיקוחי וכפופים להוראות מעבר
15	17		התחייבויות אחרות
4	3	5	מזה: הפרשה קבוצתית בגין חשיפות חוץ מאזניות הנכללת בהון רובד 2
2,091	2,104		סך כל ההתחייבויות
247	270		הון המיוחס לבעלי המניות של החברה
*-	*-	1	מזה: הון מניות רגילות
212	235	3	מזה: עודפים
35	35	2	מזה: קרנות הון
2,338	2,374		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	
1 בינואר 2014	30 ביוני 2014		
			הון מניות רגילות שהונפק על ידי החברה ופרמיה על מניות רגילות הכלולות בהון עצמי רובד 1
35	35	1+2	עודפים לרבות דיבידנד שהוצע או שהוכרז לאחר תאריך המאזן
212	235	3	הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים
247	270		הון רובד 1
247	270		
			מכשירי הון רובד 2 שהונפקו על ידי החברה הכשירים להכללה בהון הפיקוחי בתקופת המעבר
45	45	4	הפרשות קבוצתיות להפסדי אשראי לפני השפעת המס המתייחס
12	12	5	הון רובד 2 לפני ואחרי ניכויים
57	57		
304	327		סך ההון

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 30 ביוני 2013		ליום 30 ביוני 2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		באזל III (1)	
דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון (3)	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
במיליוני ש"ח					
סיכון אשראי:					
83	921	82	912	115	918
תאגידים בנקאיים					
9	102	11	122	18	145
תאגידים					
35	389	33	369	50	398
קמעונאיות ליחידים					
1	8	1	7	1	9
עסקים קטנים					
1	15	1	13	3	29
נכסים אחרים					
129	1,435	128	1,423	187	1,499
סך הכל סיכון אשראי					
סיכונים שוק-סיכון שער חליפין					
1	5	1	8	1	6
של מטבע חוץ					
31	348	29	326	46	367
סיכון תפעולי					
161	1,788	158	1,757	234	1,872
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון					

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני		יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1
	2013	2014	
באזל II (2)	באזל III (1)		
303	279	327	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
13.8%	12.7%	14.4%	יחס הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.9%	15.9%	17.5%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח
9.0%	9.0%	-	על הבנקים
			יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח
-	-	9.0%	על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח
-	-	12.5%	על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.

(3) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% על פי הוראת שעה של בנק ישראל לעומת 9% אשתקד.

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 30 ביוני 2014 – באזל III					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני		סה"כ חשיפת אשראי כולל
	פיקדונות / אחר	מאזני	מאזני	מסגרת	
תאגידים בנקאיים	474	503	29	*-	503
תאגידים	341	341	-	884	1,225
קמעונאיות ליחידים	1,470	1,470	-	7,011	8,481
עסקים קטנים	52	52	-	130	182
ממשלתי	*-	*-	-	*-	*-
נכסים אחרים (1)	-	19	19	-	19
סך הכל חשיפות	2,337	2,385	48	8,025	10,410

ליום 30 ביוני 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני		סה"כ חשיפת אשראי כולל
	פיקדונות / אחר	מאזני	מאזני	מסגרת	
תאגידים בנקאיים	412	436	24	-	436
תאגידים	311	311	-	813	1,124
קמעונאיות ליחידים	1,430	1,430	-	7,304	8,734
עסקים קטנים	51	51	-	138	189
ממשלתי	*-	*-	-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	13	13	-	13
סך הכל חשיפות	2,204	2,241	37	8,256	10,497

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

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	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי	
		פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי	חץ	סה"כ חשיפת אשראי כולל
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	426	12	438	-	438
תאגידים	341	-	341	824	1,165
קמעונאיות ליחידים	1,501	-	1,501	7,075	8,576
עסקים קטנים	52	-	52	124	176
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	16	16	-	16
סך הכל חשיפות	2,320	28	2,348	8,024	10,372

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

ליום 30 ביוני 2014 – באזל III					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי	
		פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי	חץ	סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	442	24	466	*-	466
תאגידים	322	-	322	852	1,174
קמעונאיות ליחידים	1,478	-	1,478	7,051	8,529
עסקים קטנים	53	-	53	130	183
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	18	18	-	18
סך הכל חשיפות	2,295	42	2,337	8,034	10,371

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

דין וחשבון ליום 30 ביוני 2014

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

ליום 30 ביוני 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון	
		פיקדונות / אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	אשראי חוץ מאזני	סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	392	22	414	-	414
תאגידים	238	-	238	653	891
קמעונאיות ליחידים	1,433	-	1,433	7,268	8,701
עסקים קטנים	105	-	105	314	419
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	13	13	-	13
סך הכל חשיפות	2,168	35	2,203	8,236	10,439

ליום 31 בדצמבר 2013 – באזל II					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון	
		פיקדונות / אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	אשראי חוץ מאזני	סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
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 30 ביוני 2014							
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח							
יתרה מאזנית							
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
סך הכל							
29	-	29	-	-	-	29	מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:
1,807	2	1,806	*-	11	51	1,744	חייבים בגין כרטיסי אשראי
31	1	30	-	*-	*-	30	אשראי לבתי עסק
23	-	23	-	-	-	23	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
4	-	4	-	-	-	4	הכנסות לקבל
482	7	475	-	-	-	475	נכסים אחרים
9	9	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,025	-	8,025	-	-	25	8,000	חוץ מאזני - מסגרות
10,410	19	10,392	*-	11	77	10,304	סך הכל

ליום 30 ביוני 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		
סך הכל							
24	-	24	-	-	-	24	מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:
1,732	1	1,732	9	55	1,668	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
26	2	24	*-	*-	24	אשראי לבתי עסק	
32	-	32	-	-	32	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	
3	-	3	-	-	3	הכנסות לקבל ואחרים	
420	8	412	-	-	412	נכסים אחרים	
4	4	-	-	-	-	נכסים לא כספיים	
8,256	-	8,256	-	19	8,237	חוץ מאזני - מסגרות	
10,497	15	10,483	9	74	10,400	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

30 ביוני 2014 – באזל III								
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי		יתרת הפרשה		סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			
	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	מעל 90 ימים	עד 90 ימים	סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי
								חשיפה - אשראי
								אנשים פרטיים
								מסחרי
								בנקים ואחר
								מסגרות חוץ מאזני
								סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

30 ביוני 2013 – באזל II

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
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים			
				במיליוני ש"ח				
1	(1)	6	2	-	1	3	מאזני	אנשים פרטיים
*-	1	1	*-	-	*-	*-	מאזני	מסחרי
-	*-	1	-	-	-	-	מאזני	בנקים ואחר
-	*-	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות
1	*-	12	2	-	1	3		סך הכל

31 בדצמבר 2013 – באזל II

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
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים			
				במיליוני ש"ח				
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 30 ביוני 2014 – באזל III								
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים	8,479	-	1	-	8,478	-	-	לא מדורג
עסקים קטנים	182	-	*-	-	182	-	-	לא מדורג
תאגידים	1,202	-	*-	1,202	-	-	-	לא מדורג
	23	-	-	*-	-	23	-	מדורג
תאגידים בנקאיים	475	-	-	-	-	1	474	לא מדורג
	28	-	-	-	-	25	3	מדורג
ממשלתי	*-	-	-	-	-	-	-	מדורג
נכסים אחרים	19	8	-	10	-	-	-	לא מדורג
סך הכל	10,408	8	1	1,212	8,660	49	477	1

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2014 – באזל III								
חשיפת אשראי	250%	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים	2,304	-	1	-	2,303	-	-	לא מדורג
עסקים קטנים	35	-	*-	-	35	-	-	לא מדורג
תאגידים	234	-	*-	234	-	-	-	לא מדורג
	23	-	-	-	-	23	-	מדורג
תאגידים בנקאיים	2,893	-	-	-	-	2,107	786	לא מדורג
	4,900	-	-	-	-	4,472	428	מדורג
ממשלתי	*-	-	-	-	-	-	-	מדורג
נכסים אחרים	19	8	-	10	-	-	-	לא מדורג
סך הכל	10,408	8	1	244	2,338	6,602	1,214	1

* 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

שקול סיכון האשראי

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2013 – באזל II							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
8,723	*-	-	8,723	-	-	-	לא מדורג קמעונאיות ליחידים
189	*-	-	189	-	-	-	לא מדורג עסקים קטנים
1,121	*-	1,121	-	-	-	-	לא מדורג תאגידים
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
412	-	-	-	1	411	-	לא מדורג תאגידים בנקאיים
24	-	-	-	20	4	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	מדורג ממשלתי
13	-	12	-	-	-	1	לא מדורג נכסים אחרים
10,483	*-	1,133	8,912	21	415	2	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2013 – באזל II							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
2,261	*-	-	2,261	-	-	-	לא מדורג קמעונאיות ליחידים
33	*-	-	33	-	-	-	לא מדורג עסקים קטנים
184	*-	184	-	-	-	-	לא מדורג תאגידים
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
2,949	-	-	-	2,246	703	-	לא מדורג תאגידים בנקאיים
5,042	-	-	-	4,607	435	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	מדורג ממשלתי
13	-	12	-	-	-	1	לא מדורג נכסים אחרים
10,483	*-	196	2,294	6,853	1,138	2	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	-	-	-	-	-	1	מדורג
נכסים אחרים	16	-	15	-	-	-	1	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	-	-	-	-	-	1	מדורג
נכסים אחרים	16	-	15	-	-	-	1	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 30 ביוני 2014 – באזל III						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת המכוסה		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	באחריות בנקים בהסדר	באחריות בנקים בהסדר				
סך הכל סכומים						
שנגרעו						
שנוספו						
במיליוני ש"ח						
334	-	(1,134)	1,468	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
1,970	-	(5,041)	7,011	מסגרת	חוץ מאזני	
8	-	(44)	52	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
27	-	(103)	130	מסגרת	חוץ מאזני	
121	-	(220)	341	אשראי	מאזני	תאגידים
136	-	(748)	884	מסגרת	חוץ מאזני	
1,872	1,398	-	474	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
29	-	-	29	פיקדונות	מאזני	
5,892	5,892	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
*-	-	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
19	-	-	19	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,408	7,290	(7,290)	10,408			סך הכל

ליום 30 ביוני 2013 – באזל II						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת המכוסה		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	באחריות בנקים בהסדר	באחריות בנקים בהסדר				
סך הכל סכומים						
שנגרעו						
שנוספו						
במיליוני ש"ח						
296	-	(1,126)	1,422	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
1,965	-	(5,336)	7,301	מסגרת	חוץ מאזני	
6	-	(45)	51	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
27	-	(111)	138	מסגרת	חוץ מאזני	
100	-	(209)	309	אשראי	מאזני	תאגידים
84	-	(728)	812	מסגרת	חוץ מאזני	
1,792	1,380	-	412	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
24	-	-	24	פיקדונות	מאזני	
6,175	6,175	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	
13	-	-	13	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,483	7,555	(7,555)	10,483			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	חשיפת סיכון אשראי ברוטו		סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה	חשיפה
	באחריות בנקים בהסדר	באחריות בנקים בהסדר				
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 30 ביוני		ליום 30 ביוני 2014
	2013	2013	
במיליוני ש"ח			
באזל II		באזל III	
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.

סיכון תפעולי

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון			
ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 30 ביוני		ליום 30 ביוני 2014
	2013	2013	
במיליוני ש"ח			
באזל II		באזל III	
31	29	(2)	46

סיכון תפעולי

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

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים 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 שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים החשבונאיים העיקריים הינם: הפרשה 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: הפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון ליום 30 ביוני 2014. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן: מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה. הפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 30 ביוני 2014 הינה 60 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2013 - 51 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. ביום 3 ביולי 2014 פרש מר יעקב אורבך מכהונתו כמבקר הפנימי של החברה. ביום 31 ביולי 2014 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר זאב חיו לכהונה זו.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאשרים 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 שישומו בדוחות הכספיים.

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

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

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

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

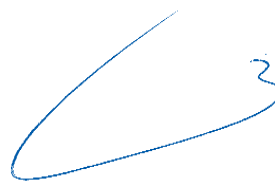
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על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

בקרה פנימית על דיווח כספי

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



דב קולר
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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	-	-	1	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
-	*-	17	-	*-	24	אשראי (4)
0.97	1	412	0.84	1	476	נכסים אחרים
1.88	2	429	1.61	2	500	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		1,759			1,819	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		31			31	נושאים ריבית (5)
		2,219			2,350	סך כל הנכסים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 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)
-	2	-	-	1	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
11.42	1	18	8.51	1	24	אשראי (4)
0.49	1	407	0.43	1	467	נכסים אחרים
1.89	4	425	1.23	3	491	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		1,725			1,837	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		27			26	נושאים ריבית (5)
		2,177			2,354	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 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
-	(* -)	3	-	(* -)	3	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(* -)	57	(7.34)	(1)	56	כתבי התחייבות נדחים
-	(* -)	* -	-	(* -)	1	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
-	(* -)	60	(6.84)	(1)	60	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		1,927			2,013	שאינם נושאים ריבית
						התחייבויות אחרות שאינן
		15			16	נושאות ריבית (4)
		2,002			2,089	סך כל ההתחייבויות
						סך כל האמצעים ההוניים
		217			261	
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		2,219			2,350	
						פער הריבית
1.88			(5.23)			תשואה נטו על נכסים
1.88	2	429	0.80	1	500	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לרבות 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 – התחייבויות והון (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
באחוזים			באחוזים			
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
-	(*-) (3.60)	3	-	(*-) (3.60)	4	אשראי מתאגידים בנקאיים
		56			56	כתבי התחייבות נדחים
-	(*-) (3.60)	*-	-	(*-) (3.60)	1	התחייבויות אחרות
		59			61	סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
		1,889			2,019	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		17			18	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		1,965			2,098	סך כל ההתחייבויות
		212			256	סך כל האמצעים ההוניים
		2,177			2,354	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
						פער הריבית
(1.53)			(2.08)			תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל
1.42	3	425	0.82	2	491	

* 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 30 ביוני 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאה) (2)	שיעור הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	הכנסות (הוצאה) (2)	
במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	
מטבע ישראלי לא צמוד						
1.88	2	429	1.61	2	500	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	57	(7.20)	(1)	57	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.88			(5.59)			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
-	(* -)	3	-	(* -)	3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
1.88	2	429	1.61	2	500	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	60	(6.84)	(1)	60	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.88			(5.23)			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

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
באחוזים			באחוזים			
מטבע ישראלי לא צמוד						
1.89	4	425	1.23	3	491	סך נכסים נושאי ריבית
(3.60)	(1)	56	(3.48)	(1)	58	סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.71)			(2.25)			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
-	(* -)	3	-	(* -)	3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
1.89	4	425	1.23	3	491	סך נכסים נושאי ריבית
(3.42)	(1)	59	(3.31)	(1)	61	סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.53)			(2.08)			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 30.6.2014 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
			נכסים נושאי ריבית (2)
-	-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	-	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	(* -)	* -	נכסים נושאי ריבית אחרים
-	(* -)	* -	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

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2014 לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) 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
-	(* -)	* -	כתבי התחייבות נדחים
-	* -	(* -)	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
-	-	-	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 30 ביוני 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽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.



דב קוטלר
מנהל כללי

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

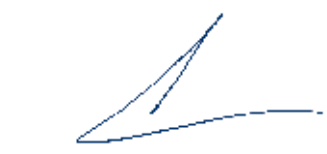
תל אביב, 13 באוגוסט 2014.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽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
חשבונאית ראשית

תל אביב, 13 באוגוסט 2014.

דין וחשבון ליום 30 ביוני 2014

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2014



תוכן העניינים

עמוד

61	סקירת רואי החשבון המבקרים
63	תמצית מאזנים ביניים
64	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
65	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
67	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
69	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 (להלן: "החברה"), הכולל את מאזן הביניים התמציתי ליום 30 ביוני 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלשה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

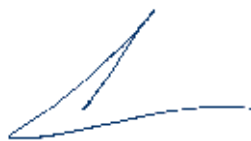
תל אביב, 13 באוגוסט 2014.

תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור
	2013	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
12	24	29	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,896	1,793	1,865	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(10)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי
1,886	1,783	1,854	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	2	מחשוב וציוד
438	422	489	נכסים אחרים
2,338	2,231	2,374	סך כל הנכסים
התחייבויות			
3	3	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,017	1,931	2,025	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	57	57	כתבי התחייבות נדחים
15	17	16	התחייבויות אחרות
2,091	2,008	2,104	סך כל ההתחייבויות
		5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
247	223	270	הון
2,338	2,231	2,374	סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



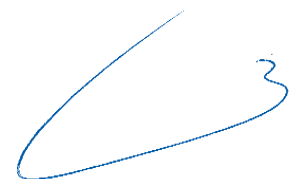
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 באוגוסט 2014.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
317	150	164	76	84	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי
5	3	2	2	1	הכנסות ריבית, נטו
1	*-	1	*-	1	אחרות
323	153	167	78	86	סך כל ההכנסות
הוצאות					
1	1	*-	1	*-	2א' בגין הפסדי אשראי
94	48	51	24	25	תפעול
62	28	29	13	13	מכירה ושיווק
27	12	14	6	7	הנהלה וכלליות
82	38	42	20	23	תשלומים לבנקים
266	127	136	64	68	סך כל ההוצאות
57	26	31	14	18	רווח לפני מיסים
14	7	8	4	5	הפרשה למיסים על הרווח
43	19	23	10	13	רווח נקי
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)					
309	138	163	73	95	

* 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 30 ביוני 2014					
סך הכל	סך הכל		קרן		הון המניית הנפרע
	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	
הון	עודפים	וקרנות הון	שליטה	המניות	הון
257	222	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
13	13	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2014					
(בלתי מבוקר)					
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2014					
(בלתי מבוקר)					
270	235	35	*-	35	*-
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013					
סך הכל	סך הכל		קרן		הון המניית הנפרע
	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	
הון	עודפים	וקרנות הון	שליטה	המניות	הון
213	178	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
10	10	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2013					
(בלתי מבוקר)					
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2013					
(בלתי מבוקר)					
223	188	35	*-	35	*-
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
סך הכל	סך הכל		קרן		הון המניית הנפרע
	הון המניית הנפרע	הון המניית הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	
הון	עודפים	וקרנות הון	שליטה	המניות	הון
247	212	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
23	23	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2014					
(בלתי מבוקר)					
270	235	35	*-	35	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013						
סך	סך הכל		קרן	פרמיה	הון המניות הנפרע	
	הון המניות הנפרע	הון	הון			
הכל	הנפרע	וקרנות הון	מבעל שליטה	על המניות	הנפרע	
204	169	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
19	19	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
223	188	35	*-	35	*-	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
סך	סך הכל		קרן	פרמיה	הון המניות הנפרע	
	הון המניות הנפרע	הון	הון			
הכל	הנפרע	וקרנות הון	מבעל שליטה	על המניות	הנפרע	
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	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום 31	ביום 30		ביום 30		
בדצמבר	ביוני		ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
43	19	23	10	13	רווח נקי
התאמות:					
1	*-	1	*-	1	פחת על מחשוב וציוד
1	1	*-	1	*-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(* -)	*-	*-	*-	*-	מיסים נדחים, נטו
-	1	1	*-	1	שערוך כתבי התחייבות נדחים
*-	*-	*-	*-	*-	הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה
1	(1)	*-	(1)	(* -)	התאמות בגין הפרשי שער
שינויים בנכסים שוטפים					
2	6	(1)	(3)	(7)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
					שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות
(155)	(55)	32	37	(16)	בכרטיסי אשראי, נטו
(38)	(22)	(51)	(29)	(29)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
(1)	(1)	3	1	4	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
149	63	8	(15)	39	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(2)	(* -)	2	3	(2)	שינוי בהתחייבויות אחרות
1	11	18	4	4	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	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום 31	ביום 30		ביום 30		
בדצמבר	ביוני		ביוני		
2013	2013	2014	2013	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	רכישת מחשוב וציוד
(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
*-	10	17	3	3	עליה במזומנים
13	13	12	20	26	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
השפעת תנועות בשער החליפין					
(1)	1	(* -)	1	*-	על יתרות מזומנים
12	24	29	24	29	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
6	3	2	1	1	ריבית שהתקבלה
2	*-	1	*-	1	ריבית ששולמה
15	7	8	4	5	מסים על ההכנסה ששולמו
*-	-	-	-	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

* 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 ליום 30 ביוני 2014 נערכה לפי כללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ולפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. כללי החשבונאות שלפיהם נערכה תמצית דוחות כספיים אלה יושמו בעקביות לכללים שלפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013 למעט המפורט בסעיף ב' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013 והביאורים הנלווים להם. תמצית הדוחות הכספיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 13 באוגוסט 2014.

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

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים 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 ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות.

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)

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות
 ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.
 החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי יתקנו למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור.
 החוזר קובע בין השאר כי:
 - ◆ שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.
 - ◆ תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי יישמו את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-ASC 718 Compensation Stock Compensation.
 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.

2. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
 ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מפורטות בקשר להכללה במסגרת מקדם הפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה של דרישות 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 2013 (4)	30 ביוני		30 ביוני		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2014
	2013 (4)	2014	לעסקאות בחודש האחרון %	ליתרה ליום %	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר			
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
340	317	349			אנשים פרטיים (1)
340	317	349	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
-	-	-	-	-	מזה: אשראי (2)
מסחרי					
67	60	91			
37	34	60	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
30	26	31	3.61	3.19	מזה: אשראי (2) (3)
407	377	440			סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
1,464	1,381	1,398			חייבים בגין כרטיסי אשראי
22	32	23			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	2	3			הכנסות לקבל
1	1	1			אחרים
1,896	1,793	1,865			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 כרטיסי ועסקאות אחרות.
- (3) מזה: אשראי לבתי עסק 31 מיליון ש"ח (30 ביוני 2013 - 26 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2013 - 30 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות והקדמות לבתי עסק בסך 29 מיליון ש"ח (30 ביוני 2013 - 24 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 30 ביוני 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר (2)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים	
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
		אשראי (3)	אשראי	אשראי	אשראי
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי
14	1	1	1	-	ליום 31.03.2014 (בלתי מבוקר)
*-	*-	*-	*-	-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(*-)	-	(*-)	1	-	מחיקות חשבוניות
*-	-	(4)	*-	-	גביית חובות שנמחקו חשבונית בשנים קודמות
(*-)	-	(*-)	1	-	מחיקות חשבוניות, נטו
14	1	1	2	-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
					ליום 30.6.2014 (בלתי מבוקר) **
					** מזה:
3	*-	*-	1	-	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 30 ביוני 2013 (5)						
בלתי מבוקר						
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2013 (בלתי מבוקר)
14	1	1	1	-	11	
1	*-	*-	*-	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(2)	-	(* -)	(* -)	-	(2)	מחיקות חשבונאיות
1	-	- ⁽⁴⁾	*-	-	1	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(* -)	(* -)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2013 (בלתי מבוקר) **						
14	1	1	1	-	11	** 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)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין		חייבים בגין	
		כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	אשראי	אשראי
		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי
14	1	1	1	-	11
					ליום 31.12.2013 (מבוקר)
*-	*-	(* -)	*-	-	*-
					הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1)	-	*-	1	-	(2)
					מחיקות חשבונאיות
1	-	- ⁽⁴⁾	*-	-	1
					גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(* -)	-	*-	1	-	(1)
					מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
14	1	1	2	-	10
ליום 30.6.2014 (בלתי מבוקר) **					
** מזה:					
3	*-	*-	1	-	2
					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)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (5)						
בלתי מבוקר						
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי
14	1	1	1	-	11	ליום 31.12.2012 (מבוקר)
1	*-	*-	*-	-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3)	-	(* -)	(* -)	-	(3)	מחיקות חשבונאיות
2	-	(4) -	*-	-	2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(* -)	(* -)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
14	1	1	1	-	11	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2013 (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 30 ביוני 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (2)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי	אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות					
54	-	24	28	-	2
2,313	1,927	7	32	-	347
2,367	1,927	31	60	-	349
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
3	-	1	*-	-	2
8	1	*-	1	-	6
11	1	1	1	-	8

ליום 30 ביוני 2013 (4)					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אחר (2)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי	אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות					
34	-	20	12	-	2
2,194	1,851	6	22	-	315
2,228	1,851	26	34	-	317
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
3	-	1	*-	-	2
7	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	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 30 ביוני 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	-	349	2	6	341	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
*-	-	60	*-	2	58	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	-	31	*-	*-	31	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
-	-	1,927	-	-	1,927	
סך הכל						
1	-	2,367	2	8	2,357	

* 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 30 ביוני 2013 (6)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים (2)		לא פגומים	לא בעייתיים
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)		פגומים (3)	לא פגומים		
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
	1	317	3	1	313	חייבים בגין כרטיסי אשראי
	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
	*-	34	*-	*-	34	חייבים בגין כרטיסי אשראי
	*-	26	*-	*-	26	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
	-	1,851	-	-	1,851	
	1	2,228	3	1	2,224	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2013 (6)						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים (2)		לא פגומים	לא בעייתיים
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)		פגומים (3)	לא פגומים		
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
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
	-	1,925	-	-	1,925	
	1	2,332	3	1	2,328	סך הכל

ראה הערות בעמוד 78.

איכות האשראי

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 30 ביוני 2014				
בלתי מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם סך הכל (2) יתרת חובות פגומים		יתרת חובות (2) פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	
	לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
2	2	*-	2	2
-	-	-	-	-
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	*-
*-	*-	*-	*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (4)				
-	-	-	-	-
סך הכל **				
2	2	*-	2	2
** 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 30 ביוני 2013 (5)					
בלתי מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם סך הכל (2) יתרת חובות פגומים		יתרת חובות (2) פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)		
	לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
3	3	1	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי					
*-	*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (4)					
-	-	-	-	-	
3	3	1	2	2	סך הכל **
** מזה:					
2	2	-	2	2	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
ליום 31 בדצמבר 2013 (5)					
מבוקר					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם סך הכל (2) יתרת חובות פגומים		יתרת חובות (2) פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)		
	לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
3	3	1	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי					
*-	*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (4)					
-	-	-	-	-	
3	3	1	2	2	סך הכל **
** מזה:					
2	2	-	2	2	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

ראה הערות בעמוד 80.

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)

לשישה חודשים		לשלושה חודשים		חובות שאינם בערבות בנקים
שהסתיימו ביום 30 ביוני		שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2013	2014	2013	2014	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
אנשים פרטיים				
2	2	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	אשראי
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	אשראי
-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
2	2	2	2	סך הכל

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

יתרה ליום			חובות שאינם בערבות בנקים
31 בדצמבר	30 ביוני		
2013	2013	2014	
מבוקר			
אנשים פרטיים			
2	2	2	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	אשראי
מסחרי			
*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	אשראי
-	-	-	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 לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי הוראות 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 30 ביוני 2014				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		
מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
85	*-	*-	12	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
6	*-	*-	2	*-
5	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
96	*-	*-	14	*-
				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 30 ביוני 2013 (4)				
בלתי מבוקר				
מספר חוזים	ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
158	1	1	9	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
11	*-	*-	-	-
1	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	170	1	9	*-

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014				
בלתי מבוקר				
מספר חוזים	ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
181	1	1	29	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
11	*-	*-	2	*-
7	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	199	1	31	*-

ראה הערות בעמוד 83.

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 שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (4)				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	יתרת חוב		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
	רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
334	2	2	43	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
20	*-	*-	-	-
4	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
358	2	2	43	*-
סך הכל				

ראה הערות בעמוד 83.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013	30 ביוני	
	2013	2014
מבוקר		
1,924	1,844	1,929
(1) בתי עסק		
2	3	2
הכנסות מראש		
58	54	62
הפרשה עבור תוכנית נקודות		
9	8	9
הוצאות לשלם		
24	22	23
אחרים		
2,017	1,931	2,025
סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 57 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2014, (30 ביוני 2013 - 61 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 עד ליישומן המלא. הוראות המעבר מתייחסות, בין היתר, להתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון, וכן למכשירי הון שאינם כשירים להכללה בהון הפיקוחי בהתאם לקריטריונים החדשים שנקבעו בהוראות באזל. בפרט, בהתאם להוראות המעבר, ההתאמות הפיקוחיות והניכויים מההון וכן זכויות המיעוט שאינן כשירות להיכלל בהון הפיקוחי ינוכו מההון בהדרגה בשיעור של 20% בכל שנה, החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 1 בינואר 2018. מכשירי הון שאינם כשירים עוד כהון פיקוחי יוכרו עד לתקרה של 80% ביום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות 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. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט לעיל.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

ליום 30	ליום 31	ליום 1	ליום 30	
ביוני	בדצמבר	בינואר	ביוני	
2013	2013	2014	2014	
באזל II (2)		באזל III (1)		
בלתי	בלתי	בלתי	בלתי	
מבוקר	מבוקר	מבוקר	מבוקר	
1. הון לצורך חישוב יחס הון				
223	247	247	270	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
56	56	57	57	הון רובד 2
279	303	304	327	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

1,423	1,435	1,454	1,499	סיכון אשראי
8	5	5	6	סיכונים שוק
326	348	348	367	סיכון תפעולי
1,757	1,788	1,807	1,872	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

-	-	13.7%	14.4%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
12.7%	13.8%	13.7%	14.4%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.9%	16.9%	16.8%	17.5%	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

1. הון רובד 1				
223	247	247	270	סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים
2. הון רובד 2				
56	56	45	45	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

יחס הון לרכיבי סיכון				
יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום				
-	-	13.7%	14.4%	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 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 9% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2013	30 ביוני	
	2013	2014
מבוקר	בלתי מבוקר	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:		
2,122	2,061	2,108
סיכון האשראי על החברה		
5,901	6,176	5,892
סיכון האשראי על הבנקים		
(4)	(4)	(3)
הפרשה להפסדי אשראי		
סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו		
8,019	8,233	7,997
התחייבויות אחרות:		
1	19	25
חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק		
(*)	(*)	(*)
הפרשה להפסדי אשראי		
1	19	25
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. לזוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013.

2. רגולציה נוספת

א. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות הגבלים טיוטא להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מיידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. הציבור רשאי להעיר על התזכיר עד ליום 31 לאוגוסט 2014. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הוועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מיידי ובכרטיס נטען מזהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הוועדה הצעת החלטה שטרם נדונה.

ב. בחודש אפריל 2014 הודיע הפיקוח על הבנקים על צמצום מספר העמלות בתחום כרטיסי החיוב והסליקה, וכן פרסם טיוטת תיקון לכללי הבנקאות בנושא. בהתאם לטיוטה, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכוחם בתחום. כמו כן, בהתאם לטיוטה, 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 שיישמו, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

פועלים אקספרס בע"מ

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הליכים משפטיים

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 התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.

כמו כן, תלויות ועומדות כנגד החברה תובעות ובקשות לאישורן כתובעות ייצוגיות, כמפורט להלן, שלדעת החברה בהסתמך על יועציה המשפטית, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי הליכים משפטיים אלו ולפיכך לא בוצעה בגינם הפרשה.

1. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובישראכרט 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.

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

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים - חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

30 ביוני 2014					יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	שווי הוגן (א)		
בלתי מבוקר						
נכסים פיננסיים:						
29	-	-	29		29	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,848	1,848	-	-		1,854	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
474	474	-	-		474	נכסים פיננסיים אחרים
2,351	2,322	-	29		* 2,357	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:						
6	-	-	6		6	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,014	2,014	-	-		2,023	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	-	57	-		57	כתבי התחייבות נדחים
11	11	-	-		11	התחייבויות פיננסיות אחרות
2,088	2,025	57	6		* 2,097	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 29 מיליון ש"ח ובסך 6 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)

30 ביוני 2013				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
24	-	-	24	24
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,776	1,776	-	-	1,783
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
412	412	-	-	412
				נכסים פיננסיים אחרים
2,212	2,188	-	24	* 2,219
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
3	-	-	3	3
				אשראי מתאגידים בנקאיים
1,917	1,917	-	-	1,928
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	-	57	-	57
				כתבי התחייבות נדחים
13	13	-	-	13
				התחייבויות פיננסיות אחרות
1,990	1,930	57	3	* 2,001
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 24 מיליון ש"ח ובסך 3 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
				מזומנים
1,879	1,879	-	-	1,886
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
425	425	-	-	425
				נכסים פיננסיים אחרים
2,316	2,304	-	12	* 2,323
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
3	-	-	3	3
				אשראי מתאגידים בנקאיים
2,005	2,005	-	-	2,015
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	-	56	-	56
				כתבי התחייבות נדחים
9	9	-	-	9
				התחייבויות פיננסיות אחרות
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

לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2013	2014	2013	2014	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק				
138	149	70	77	עמלות בתי עסק
*_	*_	*_	*_	הכנסות אחרות
138	149	70	77	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(11)	(12)	(6)	(7)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
127	137	64	70	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
5	6	3	3	עמלת מנפיק
14	17	7	9	עמלות שרות
4	4	2	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
23	27	12	14	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
150	164	76	84	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - זכויות עובדים

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

1. יו"ר הדירקטוריון לשעבר הגב' אירית איזקסון

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

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

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

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

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים. יחידות ה-RSU תבשלה על-פני שלוש שנות הסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של בנק הפועלים. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים.

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

ב. תוכנית המענקים

במסגרת 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 30 ביוני 2014			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
84	70	14	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
84	44	40	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
1	2	(1)	(הוצאות) הכנסות אחרות
86	47	39	סך ההכנסות
25	8	17	הוצאות תפעול
23	15	8	תשלומים לבנקים
13	14	(1)	(הפסד) רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
76	64	12	עמלות מחיצוניים
-	(25)	25	עמלות בינמגזריות
76	39	37	סך הכל
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
78	41	37	סך ההכנסות
24	10	14	הוצאות תפעול
20	12	8	תשלומים לבנקים
10	10	(* -)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2014			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
164	137	27	עמלות מחיצוניים
-	(52)	52	עמלות בינגזריות
164	85	79	סך הכל
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
1	2	(1)	(הוצאות) הכנסות אחרות
167	89	78	סך ההכנסות
51	16	35	הוצאות תפעול
42	26	16	תשלומים לבנקים
23	26	(3)	(הפסד) רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
150	127	23	עמלות מחיצוניים
-	(50)	50	עמלות בינגזריות
150	77	73	סך הכל
3	3	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	(-)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
153	80	73	סך ההכנסות
48	19	29	הוצאות תפעול
38	23	15	תשלומים לבנקים
19	21	(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	מגזר
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
317	268	49	
			עמלות בינמגזריות
-	(103)	103	
317	165	152	סך הכל
			(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
5	5	(* -)	
			הכנסות אחרות
1	* -	1	
323	170	153	סך ההכנסות
			הוצאות תפעול
94	39	55	
			תשלומים לבנקים
82	47	35	
43	46	(3)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - אירוע לאחר תאריך המאזן

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