

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2015

.....





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
21	הליכים משפטיים ותלויות
21	מדיניות ניהול סיכונים
27	מדידה והלימות הון
32	איסור הלבנת הון ומימון טרור
33	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
33	ניהול הגנת סייבר
33	גילוי בדבר המבקר הפנימי
34	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
34	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי
35	סקירת הנהלה
44	הצהרת המנכ"ל
45	הצהרת החשבונאית הראשית
47	תמצית דוחות כספיים ביניים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2015



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2015

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 13 בנובמבר 2015 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014, אשר אושרו ביום 23 בפברואר 2015.

מר רונן שטיין, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראלכרט (ישראלכרט בע"מ, פועלים אקספרס, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) מכהן בתפקיד החל מיום 1 בפברואר 2015. מר דב קוטלר סיים את תפקידו כמנכ"ל החברות ביום 31 בינואר 2015.

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 ובח"ל מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי American Express Ltd (להלן: "ארגון אמריקן אקספרס"). בחודש אפריל 2010 חודש ההסכם עם ארגון אמריקן אקספרס העולמית 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 ישראלכרט ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי").

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

קצב הצמיחה של הכלכלה הגלובלית המשיך להאט וקרן המטבע הבינלאומית הורידה שוב את תחזיות הצמיחה הגלובלית לשנים 2015 ו-2016, והיא צופה כעת צמיחה גלובלית של 3.1% ו-3.6% בהתאמה בשנתיים הקרובות. בקרן המטבע הבינלאומית ציינו שהצמיחה בעולם היא מתונה ולא אחידה ושעיקר ההאטה כעת בצמיחה הגלובלית, מקורה בשווקים המתעוררים. כלכלת ארה"ב צמחה ברבעון השלישי של שנת 2015 בשיעור שנתי של 1.5% זאת בהמשך לצמיחה גבוהה של 3.9% ברבעון השני של שנת 2015. הצריכה הפרטית מוסיפה לגדול ואמון הצרכנים נמצא ברמה גבוהה אך הפעילות התעשייתית מאטה, בין היתר בשל הדולר החזק והירידה בביקושים הגלובליים. שוק הנדל"ן מוסיף להתאושש עם עלייה בהתחלות הבנייה ובמכירות בתים. ההתאוששות בשוק העבודה בארה"ב האטה ברבעון השלישי של שנת 2015, ומספר המשרות גדל בקצב של 171 אלף במוצע לחודש ברבעון השלישי של שנת 2015 לעומת ממוצע של 231 אלף ברבעון השני. שיעור האבטלה ירד לרמה של 5.1% בחודש ספטמבר אך במקביל שיעור ההשתתפות הוסיף לרדת לרמת שפל של 62.4% והשכר עלה בקצב מתון. בגוש האירו נמשך השיפור בפעילות הכלכלית בתמיכת המדיניות המרחיבה, אם כי בקצב מתון יותר. למרות השיפור בפעילות שיעור האבטלה נותר גבוה, ברמה של 10.9% בחודש ספטמבר. ממשלת יוון חתמה על הסכם חדש עם הירוגרופ ובאוגוסט 2015 אושרה ליוון הלוואה חדשה של 86 מיליארד אירו לשלוש שנים. בבחירות שנערכו ביוון בספטמבר 2015 נבחר ראש הממשלה ציפאראס להנהיג את ממשלת יוון ונראה שהיא תמשיך ביישום תכניות הצנע בהתאם להסכם, אך עדיין ישנן ספקות לגבי יכולתה של יוון לעמוד בחובותיה בעתיד. בשווקים

המתעוררים גובר החשש מהשלכות ההאטה בצמיחה בסין, הירידה במחירי הסחורות והעלאת הריבית הצפויה בארה"ב, זאת בנוסף למשברים פנימיים במספר שווקים מתעוררים מרכזיים. מספר אינדיקטורים בסין הצביעו על כך שהצמיחה מאטה, והבולט ביניהם הוא מדד מנהלי הרכש. בברזיל מחריף המיתון וגם ברבעון השלישי של שנת 2015 צפויה התכווצות בצמיחה, בעיקר בהשפעת הירידה החדה במחירי הסחורות.

האינפלציה במרבית המשקים נותרה יחסית נמוכה ומדיניות הבנקים המרכזיים נותרה מרחיבה. בנקים מרכזיים שבו והורידו ריבית במהלך הרבעון השלישי של שנת 2015 ובהם בנקים בקנדה, בנורבגיה, בהונגריה ובסין. בארה"ב הריבית נותרה אפסית ברמה של 0.25%. בגוש האירו הריבית נותרה אפסית ברמה של 0.05% (על פיקדונות הריבית היא שלילית 0.2%), תוכנית ההרחבה כמותית נמשכת וייתכן שאף תורחב לקראת סוף השנה.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

על פי האינדיקטורים שפורסמו עד כה נראה כי חל שיפור מסוים בצמיחה ברבעון השלישי של שנת 2015, לאחר צמיחה אפסית ברבעון השני של השנה. יחד עם זאת, הצמיחה הייתה עדיין נמוכה יחסית ומאוד לא אחידה מבחינת ענפי המשק השונים. הרפיון בענף התעשייה נמשך והיצוא התעשייתי היה קפוא גם ברבעון זה. נתוני הצריכה הפרטית היו ברובם חיוביים, אם כי יש לציין כי שורה של פיגועי טרור שהחלו בשלהי הרבעון ונמשכו גם בחודש אוקטובר 2015, עשויים להיות בעלי השפעה על הביקושים לצריכה, והשפעתם טרם באה לידי ביטוי בנתונים. קשה בשלב זה להעריך את השפעת האירועים הביטחוניים על הפעילות, אם כי ניסיון העבר מראה שאם מדובר בתקופה קצרה של אירועים ההשפעה על המשק היא נמוכה ומתרכז בענף התיירות. פעילות ערה במיוחד נרשמה בשוק הדיור. הריבית הנמוכה והקדמת רכישות לפני העלאת מס הרכישה על משקיעים בחודש יולי 2015 הביאו להיקף גבוה מאוד של רכישת דירות ברבעון החולף. גם בצד ההיצע ניכרת פעילות מואצת, ונתוני התחלות הבנייה למחצית הראשונה של השנה מראים קצב בנייה שנתי של יותר מ-50 אלף יחידות לשנה. שוק העבודה המשיך להפגין עצמה ושיעור האבטלה נותר יציב ברמה של 5.2%.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

הממשלה פעלה ללא תקציב מאושר גם ברבעון השלישי של שנת 2015, כך שמסגרת ההוצאות היא זו של תקציב שנת 2014. הגירעון התקציבי בחודשים ינואר-ספטמבר 2015 הסתכם ב-3.8 מיליארד ש"ח לעומת 10.9 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה בשנת 2014. הגירעון הנמוך מוסבר בעיקר בגביית מסים שעלתה על ההערכות המוקדמות. ב-12 החודשים האחרונים עמד הגירעון התקציבי המצטבר על שיעור של 2.0% מהתמ"ג. על רקע המצב התקציבי הנוח וההאטה בצמיחה, הממשלה הפחיתה את שיעור המע"מ ל-17% החל מחודש אוקטובר 2015 וכן, על פי פרסומים בכלי התקשורת, בכונת הממשלה להקטין את מס החברות העומד על 26.5% לשיעור של 25%, החל משנת 2016 ואילך.

ריבית בנק ישראל נותרה ברבעון השלישי של שנת 2015 ללא שינוי ברמה של 0.1%. האינפלציה הנמוכה לאורך זמן מהיעד והשקל החזק הביאו לציפיות למדיניות מרחיבה עוד יותר, ואולי אף הפחתת ריבית, אך אלו כאמור לא אירעו. הריבית האפסית המשיכה לעודד את שוק הנדל"ן ואת נטילת המשכנתאות. שוק המק"מ מגלם נכון לסוף חודש אוקטובר 2015 יציבות בריבית ברמה של 0.1%.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן ברבעון השלישי של שנת 2015 בשיעור של 0.4% (מדד בגין). ב-12 החודשים האחרונים ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של 0.5%. ירידות המחירים מוסברות בשני גורמים עיקריים: ירידה חדה במחירי האנרגיה ומדיניות ממשלתית להפחתת יוקר המחייה. כך לדוגמה, מדד המחירים לצרכן ללא אנרגיה עלה בשנה האחרונה בשיעור של 0.7%. ירידת המדד ברבעון החולף אף היא הושפעה מגורמים כמו ביטול אגרת רשות השידור וירידה בתעריפי החשמל. להערכת הבנק הירידה במדד המחירים לצרכן אינה תוצאה של התמתנות בפעילות הכלכלית והיא אינה מהווה גורם סיכון לכשעצמה. המדיניות הממשלתית צפויה להמשיך לפעול להוזלת מחירים. בחודש אוקטובר הופחת שיעור המע"מ בנקודת אחוז לרמה של 17%, וכן צפויים לרדת בתחילת שנה הבאה מחירי המים וביטוח החובה לרכב. נכון לסוף חודש אוקטובר 2015 שוק ההון מגלם אינפלציה נמוכה בשיעור של 0.2% ב-12 החודשים הבאים.

השקל פוחד ברבעון השלישי של שנת 2015 בשיעור של 4.1% מול הדולר האמריקני. הפיחות שיקף בעיקר את התחזקות הדולר מול מרבית המטבעות בעולם, כך שמול סל המטבעות האפקטיבי נרשם פיחות מתון של 1.4% בלבד. בנק ישראל המשיך לרכוש מט"ח בהיקף של 1.5 מיליארד דולר ברבעון זה מתוכם כ-0.8 מיליארד דולר כחלק מהתוכנית לקיזוז השפעות הגז הטבעי.

דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2015

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

ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
100.1	100.3	99.9	100.0	99.5	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
					שער הדולר של ארה"ב
3.889	3.438	3.769	3.695	3.923	(בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
(0.20)	(0.29)	(0.40)	(0.29)	(0.60)	מדד המחירים לצרכן
12.04	7.48	4.09	6.45	0.87	שער הדולר של ארה"ב

נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2015

סך הכל	כרטיסים לא פעילים		כרטיסים פעילים		
	סך הכל	לא פעילים	סך הכל	פעילים	
408	83	325			כרטיסים בנקאיים
217	83	134			כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
625	166	459			סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2014

סך הכל	כרטיסים לא פעילים		כרטיסים פעילים		
	סך הכל	לא פעילים	סך הכל	פעילים	
352	70	282			כרטיסים בנקאיים
191	72	119			כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
543	142	401			סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2014

סך הכל	כרטיסים לא פעילים		כרטיסים פעילים		
	סך הכל	לא פעילים	סך הכל	פעילים	
370	82	288			כרטיסים בנקאיים
194	73	121			כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
564	155	409			סך הכל



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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2014	2015	2014	2015	
12,583	9,357	10,827	3,227	3,938	כרטיסים בנקאיים
3,425	2,539	2,885	871	1,027	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
16,008	11,896	13,712	4,098	4,965	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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16.7%. הרווח הנקי של החברה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2015 ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.7%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכם ב-13.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-18.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-16.7% בכל שנת 2014.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-271 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-252 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.5%. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-85 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14.1%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-271 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-247 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.7%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-98 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.1%. השינוי לתקופה של תשעה חודשים נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-218 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-205 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.3%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
 - ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-53 מיליון ש"ח בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 26.2%. לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.
- לפרטים נוספים ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 66.7%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-171 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.1%. הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.3%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-230 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-203 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.3%. הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-81 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.9%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-91 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.3%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25.0%.

הוצאות מכירה ושיווק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.2%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31.3%.

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.0%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%. תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%.

יחס הוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הגיע ל-63.1% בהשוואה ל-55.6% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס הוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2015 הגיע ל-60.8% בהשוואה ל-54.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 16.3%. רווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.1%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-18.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-25.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-22.7% בכל שנת 2014.



הפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמה ב-11 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הפרשה למיסים על הרווח ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמה ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הגיע ל-26.8% בהשוואה ל-26.5% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2015 הגיע ל-25.0% בהשוואה ל-27.8% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכם ב-2,625 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,406 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2014 ול-2,417 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	השינוי לעומת		השינוי לעומת		30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	
	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
סך כל המאזן	9	208	9	219	2,417	2,406	2,625
חייבים בגין פעילות							
בכרטיסי אשראי, נטו	9	184	11	214	1,951	1,921	2,135
מזומנים ופיקדונות בבנקים	60	9	100	12	15	12	24
זכאים בגין פעילות							
בכרטיסי אשראי	8	179	12	243	2,108	2,044	2,287
כתבי התחייבויות נדחים	-	-	(100)	(57)	-	57	-
הון	10	30	14	39	292	283	322

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו ב-2,135 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,921 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2014 ול-1,951 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2014 ול-15 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכמו ב-2,287 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,044 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2014 ול-2,108 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014. 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 נפרעו על ידי החברה בחודש דצמבר 2014.

הון ליום 30 בספטמבר 2015 הסתכם ב-322 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-283 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2014 ול-292 מיליון ש"ח בסוף שנת 2014.

יחס ההון למאזן ליום 30 בספטמבר 2015 הגיע לשיעור של 12.3% בהשוואה ל-11.8% ליום 30 בספטמבר 2014 ול-12.1% ליום 31 בדצמבר 2014.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2015 הגיע לשיעור של 16.3% בהשוואה ל-18.0% ביום 30 בספטמבר 2014 ול-15.7% ביום 31 בדצמבר 2014. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 12.5%. לפרטים נוספים ראה פרק מדידה והלימות ההון להלן.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושי כרטיס 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 ויובנק בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. בנוגע להשפעות רגולטוריות על המגזר ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, יורופיי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים, מקדמות וניכיונות. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
98	76	22	עמלות מחיצוניים
-	(31)	31	עמלות בינמגזריות
98	45	53	סך הכל
*-	*-	*-	הכנסות ריבית, נטו
(1)	(1)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
97	44	53	סך ההכנסות
30	9	21	הוצאות תפעול
22	12	10	תשלומים לבנקים
12	13	(1)	(הפסד) רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
83	68	15	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
83	42	41	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
1	(1)	2	הכנסות (הוצאות) אחרות
85	42	43	סך ההכנסות
24	8	16	הוצאות תפעול
21	11	10	תשלומים לבנקים
13	14	(1)	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
271	218	53	עמלות מחיצוניים
-	(86)	86	עמלות בינמגזריות
271	132	139	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
(1)	1	(2)	(הוצאות) הכנסות אחרות
271	134	137	סך ההכנסות
91	28	63	הוצאות תפעול
59	37	22	תשלומים לבנקים
30	38	(8)	(הפסד) רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
247	205	42	עמלות מחיצוניים
-	(78)	78	עמלות בינמגזריות
247	127	120	סך הכל
3	3	*-	הכנסות ריבית, נטו
2	1	1	הכנסות אחרות
252	131	121	סך ההכנסות
75	24	51	הוצאות תפעול
63	37	26	תשלומים לבנקים
36	40	(4)	(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 2014			
	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
עמלות מחיצוניים	275	57	332
עמלות בינמגזריות	(104)	104	-
סך הכל	171	161	332
הכנסות ריבית, נטו	3	*-	3
הכנסות (הוצאות) אחרות	(1)	4	3
סך ההכנסות	173	165	338
הוצאות תפעול	32	65	97
תשלומים לבנקים	49	33	82
הפסד (רווח נקי)	51	(6)	45

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

ההפסד של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%. ההפסד של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2015 ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-137 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-121 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.2%. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-53 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.3%.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.5%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31.3%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15.4%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכם ב-38 מיליון ש"ח בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.0%. הרווח הנקי של המגזר ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכם ב-13 מיליון ש"ח בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.1%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-134 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-131 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.3%. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 66.7%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השלישי של שנת 2015 הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.1%.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

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

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014.

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש אוגוסט 2011 פורסם ברשומות תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות רישוי, הקובע, בין היתר, שעל גוף העוסק בסליקת עסקאות בכרטיסי חיוב לקבל רישיון סליקה. בהמשך, בחודש דצמבר 2013, פרסם הפיקוח על הבנקים את תהליך קבלת רישיון סולק ואת הקריטריונים והתנאים הכלליים לשולט ומחזיק אמצעי שליטה במבקש רישיון סליקה.
2. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לוויים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לוויים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
3. 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. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

4. בחודש ספטמבר 2014 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 "יחס כיסוי הנזילות" וכן פורסם חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 באפריל 2015. לפרטים נוספים ראה פרק "מדידה והלימות ההון" להלן.
5. בחודש אוקטובר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא טיפול בתלונות הציבור, שמטרתה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 באפריל 2015.
6. בחודש דצמבר 2014 פורסם תיקון לכללי גילוי נאות, אשר קובע, בין היתר, את אופן מתן הודעות על שינויים הנוגעים לתנאי ניהול חשבון, לרבות שינויים בתנאי עמלות ובהטבות בתנאים אלה שניתנו לתקופה העולה על שלושה חודשים, הן לכלל הלקוחות והן ללקוחות מסוימים. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.
7. בחודש ינואר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בדבר הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים. ההוראה פורסמה, בין השאר, נוכח גידול מהיר בהיקף האשראי לאנשים פרטיים והסיכון הגלום בו. במסגרת ההוראה, בין היתר, על תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לוודא כי שיעור ההתאמות בגין גורמים סביבתיים רלוונטיים להפרשה להפסדי אשראי שחושבה בהתאם להוראה לאשראי לאנשים פרטיים שאינו בעייתי לא יפחת מ-0.75% מיתרת האשראי שאינו בעייתי לאנשים פרטיים באותו מועד בהתייחס לטווח שיעורי ההפסד בטווח השנים.
8. בחודש פברואר 2015 פרסם בנק ישראל המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מידי (דביט) בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת ההמלצות, בין היתר, יקבע המפקח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידית בעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מידי ולאופן הצגת פירוט העסקאות המבוצעות בכרטיס. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום ההמלצות האמורות, ובכלל זה לוחות הזמנים ליישום ובחודש אוגוסט 2015 פורסמה ברשומות הוראת שעה, בה הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מידי כעמלה בפיקוח ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה לתקופה של שנה, החל מיום 1 באפריל 2016.
9. במקביל לאמור לעיל בנושא כרטיס חיוב מידי (דביט), בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה. בהוראה נקבעו, בין היתר, לוחות הזמנים להנפקת כרטיסים תומכי תקן EMV ולחיבור מסופים התומכים בתקן וכן לכניסתו לתוקף של מנגנון הסטת האחריות מהמנפיק לסולק.
10. בחודש אפריל 2015 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218 בדבר "יחס מינוף". נכון ליום פרסום הדוחות עומדת החברה בדרישה המינימלית והחלה לפרסם את השיעור בדוחותיה הכספיים החל מדוחות כספיים שפורסמו ליום 30 ביוני 2015. לפרטים נוספים ראה פרק "מדידה והלימות ההון" להלן.
11. בחודש מאי 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא הליכי גביית חובות. התיקון נועד להסדיר את הפעולות שיש לנקוט לצורך הגברת ההוגנות והשקיפות בעת גביית חובות מלקוחות, אשר אינם עומדים בתנאי הלוואתם ואינם פורעים אותה כסדרה.
12. בחודש מאי 2015 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית להגברת התחרותיות בתחום האשראי - הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. בחודש יוני 2015, החליטה ועדת השרים לענייני חקיקה לדחות את הדיון בהצעת החוק עד לאחר פרסום מסקנות ועדת שטרם והגעה להסכמות בין המציעים למשרדי האוצר והמשפטים (ראה סעיף 15 להלן). הצעת חוק פרטית נוספת בענין הפרדה בין חברות כרטיסי אשראי לבנקים הונחה על שולחן הכנסת בחודש יוני 2015.
13. בחודש מאי 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים קובץ שאלות ותשובות ליישום צו איסור הלבנת הון והוראת ניהול בנקאי תקין 411 בחברות כרטיסי אשראי ובו עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים לצו ולהוראה.

14. בחודש יוני 2015 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי". העדכון עוסק בעיקר בתפקידי קצין הציות, תפקידי ההנהלה והדירקטוריון, מדיניות ותוכנית הציות והיקף הפעילות של פונקציית הציות. התיקון ייכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2016.
15. בחודש יוני 2015 מינו שר האוצר ונגידת בנק ישראל ועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים הניתנים למשקי בית ולעסקים שאינם גדולים (ועדת שטרם). על הועדה להמליץ בנושא הכנסת שחקנים חדשים לתחום זה, לרבות באמצעות הפרדת חברות כרטיסי האשראי מבעלות הבנקים. כן הוטל על הועדה להמליץ על צעדים משלימים נדרשים ועל הסרת החסמים לכניסת שחקנים והגברת תחרות כאמור. הועדה פנתה לציבור שיציג בפניה את עמדותיו בנושאים לעיל. הועדה צפויה להגיש מסקנותיה בקרוב.
16. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב, לפיו על התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי לקבוע, לא יאוחר מיום 1 לספטמבר 2015, מדיניות, נהלים ותהליכים בקשר לפניה יזומה ללקוחות קמעונאיים לשם מתן אשראי שאינו לדיור.
17. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 301 בקשר לדירקטוריון ומספר 307 בקשר לפונקציית הביקורת הפנימית. התיקונים מתייחסים, בין היתר, לגורמים הנוכחים בועדת הביקורת, בועדה לעסקאות עם אנשים קשורים ובעדת התגמול.
18. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא מגבלות על חבות לווה בודד וקבוצת לווים. העדכון הינו בהמשך לפעולות קודמות של הפיקוח על הבנקים שנועדו לצמצם את ריכוזיות תיקי האשראי במערכת הבנקאית המקומית, ועל רקע המלצות ועדת באזל בנושא חשיפות גדולות, בין היתר, הגדרת ההון צומצמה להון רובד 1, והמגבלה על חבות של קבוצת לווים בנקאית לתאגיד בנקאי שונתה ל-15% במקום 25%. התיקונים להוראה ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2016, למעט לענין הגדרת הון, בה תופחת התוספת בהדרגה עד ל-31 בדצמבר 2018.
19. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין בנושא פרעון מוקדם של הלוואה שלא לדיור. התיקון נעשה במסגרת ישום המלצות הדו"ח המסכם של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ומטרתו, בין היתר, לקבוע מנגנון אחיד וגלוי לקביעת שיעור הריבית לפיה מחושב רכיב ההיוון בהלוואות שאינן לדיור, וליצור אחידות, ככל שינתן, בין פרעון מוקדם של הלוואה לדיור לפרעון מוקדם של אשראי שאינו לדיור. התיקונים ייכנסו לתוקף ביום 1 באפריל 2016.
20. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא ניהול סיכונים בסביבת מחשוב ענן, שמטרתו לקבוע כללים לענין שימוש במחשוב ענן באופן שיאזן בין היתרונות בשימוש בטכנולוגיות אלה לבין החשיפה האפשרית של התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי לסיכונים תפעוליים מהותיים הקשורים, בין היתר, לאבטחת מידע והמשכיות עסקית.
21. בחודש יולי 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה תיקון לחוק ההוצאה לפועל, לפיו תיקבע הוראת שעה שתסמיך את רשמי ההוצאה לפועל לתת הפטר לחייבים מוגבלים באמצעים בתנאים שונים. בנוסף, בחודש יוני 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה טרומית הצעה לתיקון חוק ההוצאה לפועל, לפיה, בנסיבות מסוימות יינתן הפטר לחייב בהוצאה לפועל, באופן שיבטלו הגבלות שחלות עליו וחובו יימחק. שתי ההצעות הוצמדו, ובחודש יולי 2015 אישרה מליאת הכנסת את התיקון וההצעה האמורים בקריאה שניה ושלישית.
22. בחודש יולי 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו תיקבע תקרת ריבית שתחול על כלל המלווים במשק, ובכללם המערכת הבנקאית.
23. בחודש יולי 2015 נכנס לתוקף תיקון לכללי הבנקאות בנוגע לעמלות, לפיו צומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: האחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה. בנוסף, החל מיולי 2015 נכנס

לתוקף צו המגביל את סכום העמלה המירבי שניתן לגבות בעד שירותי "הודעות או התרעות" וכן צו המגביל את סכום העמלה המירבי בעד שירות הניתן בידי סולק לנותן שירותי ניכיון בעסקאות בכרטיסי חיוב.

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

25. בחודש אוגוסט 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי, שלפיה, בין היתר, מדיניות והסכמי התגמול של תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי יכללו התניה שכל תגמול משתנה שיוענק וישולם יהיה בר-השבה מעובד מרכזי, בהתקיים קריטריונים להשבה שייקבעו על ידי התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי ויכללו לכל הפחות את המקרים שבטיוטת ההוראה, המכוונים לנסיבות חריגות במיוחד. תקופת ההשבה תהיה קצובה בזמן ממועד ההענקה, ותנוע בין 5 שנים לעובד מרכזי ל-7 שנים לנושא משרה, כהגדרתם בחוק החברות. בנוסף, בתיקון נוספה דרישה כי יו"ר הדירקטוריון יקבל תגמול קבוע בלבד שייקבע, בין השאר, ביחס לאופן תגמול יתר חברי הדירקטוריון, וכן תנאים סוציאליים כמקובל לגבי כלל נושאי המשרה בתאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי. כן נקבעו הנחיות שנועדו למנוע ניגודי עניינים אפשריים הקשורים לתפקידי נושאי משרה ועובדים ולתגמולם, החברה נערכת ליישום העדכון.

26. בחודש אוגוסט 2015 פרסם בנק ישראל דו"ח ביניים בנושא "שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיס חיוב" הכולל המלצות להגברת התחרות, היעילות והיציבות בשוק כרטיסי החיוב ושלדברי בנק ישראל צפויות להסיר את החסמים הקיימים בשוק ולאפשר כניסת שחקנים חדשים.

27. בחודש ספטמבר 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה, במסגרת חוק ההסדרים, את חוק התכנית הכלכלית לשנים 2015 ו-2016, שבמסגרתו, בין היתר, מוצע לאפשר לגופים חוץ-בנקאיים לגייס הון באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור. הגדלת מקורות המימון צפויה, בין השאר, להגביר את יכולת התחרות של הגופים החוץ-בנקאיים אל מול המערכת הבנקאית במתן אשראי למשקי הבית ולעסקים הקטנים והבינוניים, ובכך להוזיל את עלויות האשראי בסקטור האשראי הקמעונאי. בחודש נובמבר 2015 אישרה הוועדה המיוחדת לדיון בהצעת חוק הרשות הממשלתית להתחדשות עירונית ובסעיפים מהצעת חוק התכנית הכלכלית, את פרק ט' בחוק הני"ל, המאפשר לגופים חוץ-בנקאיים לגייס הון באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור, לקריאה שניה ושלישית.

28. בחודש ספטמבר 2015 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא נוהל סייבר. ההוראה כוללת את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר. בשנים האחרונות משקיעה החברה משאבים ניכרים בתחום הגנת הסייבר. עם פרסום ההוראה החברה נערכה עם תוכנית פעולה, שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראה החדשה בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה. כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים. כל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על ידי בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

29. בחודש אוקטובר 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את חוק שירות נתוני אשראי - הקמת מערכת לשיתוף נתוני אשראי והמומנה על המערכת, שמטרתו שיפור השירות בנתוני אשראי במשק לשם הגברת התחרותיות בשוק האשראי הקמעונאי, הגדלת הנגישות לאשראי וצמצום האפליה בתחום זה.

30. בחודש אוקטובר 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק להעמקת גביית המיסים והגברת האכיפה, שמטרתה, בין היתר, להילחם בהון השחור ולהעמיק את גביית המס, ושבמסגרתה תיקבע חובת דיווח מיוחדת על גופים פיננסיים, כך שידווחו באופן שוטף לרשות המיסים על פעילות לקוחותיהם.

31. ביום 1 באוקטובר 2015 ירד שיעור מס ערך מוסף ל-17%.
32. בחודש נובמבר 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה את הצעת חוק שכר מינימום - העלאת סכומי שכר מינימום, במסגרתו מוצע להעלות בהדרגה את שכר המינימום, במסגרת הוראת שעה, עד לסכום של 5,300 ש"ח. הוראת השעה תהיה בתוקף עד ליום הקודם ליום שבו סכום שכר המינימום לפי החוק הקיים יעלה על סכום שכר המינימום לחודש לפי הוראת השעה.
33. בחודש אוקטובר 2015 הופץ תזכיר חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור, המכיל תיקונים שנועדו לייעל ולשפר את המאבק בהלבנת הון, והתאמת החקיקה הקיימת לסטנדרטים הבינלאומיים בתחום.
34. בחודש נובמבר 2015 נחתם הסכם בין יו"ר ההסתדרות ויו"ר נשיאות ארגוני המעסיקים, על הסכם עקרונות לנושא ההסדרים הפנסיוניים ובו מוסדרים, בין היתר, נשיאת המעסיק בעלות תפעול ההסדר הפנסיוני של עובדיו, בחירת מוצר ברירת מחדל, ועוד.
35. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאורים 1.1-1.1.1. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

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

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכונים אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכונים שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכונים מזילות. 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 310 "ניהול סיכונים" וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 "דירקטוריון", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון מזילות", הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכונים שוק".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים, סיכונים המוניטין והסיכונים המשפטיים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכונים השוק והמזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכונים האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים במעמד חבר הנהלה. כמו כן, עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול הסיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מודלים המנוהלים במערכות, אחריות על גיבוש מסמך מדיניות אשראי, בקרת אשראי, מתן חוות דעת בלתי תלויות בגין העמדת אשראי מהותי, מתן המלצות בגין שיעורי הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

קיימת ועדה לניהול הסיכונים של הדירקטוריון המתכנסת אחת לרבעון. בנוסף, קיים פורום לניהול הסיכונים 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 הסיכונים ובטחון.

סיכונים תפעוליים

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

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

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

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 339 "ניהול סיכוני שוק" והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2015. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפה שנועדה לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה.

בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת סיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. כמו כן, מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמכי מדיניות ייעודיים ובמסמך התשתית לניהול סיכונים.

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

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

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשיערי 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.

ב. סיכון ריבית

סיכון ריבית הינו הסיכון לפגיעה ברווחים או בהון החברה כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. החשיפה נובעת בין היתר מהפעולות בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנו 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 בספטמבר 2015

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

30 בספטמבר 2015					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,603	11	63	9	2,520	נכסים פיננסיים
2,284	1	56	9	2,218	התחייבויות פיננסיות
319	10	7	(*)	302	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 בספטמבר 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,384	7	53	9	2,315	נכסים פיננסיים
2,108	4	44	9	2,051	התחייבויות פיננסיות
276	3	9	(*)	264	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,396	5	66	9	2,316	נכסים פיננסיים
2,111	2	57	9	2,043	התחייבויות פיננסיות
285	3	9	(*)	273	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 בספטמבר 2015							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
		במיליוני ש"ח					
0.6	2	321	10	7	(*)-	304	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	319	10	7	(*)-	302	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.6)	(2)	317	10	7	(*)-	300	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 בספטמבר 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	
		במיליוני ש"ח					
0.4	1	277	3	9	(*)-	265	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	276	3	9	(*)-	264	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	275	3	9	(*)-	263	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 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	
		במיליוני ש"ח					
0.4	1	286	3	9	(*)-	274	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	285	3	9	(*)-	273	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	284	3	9	(*)-	272	קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד

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

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך
 מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים בסיכון נמוך. במהלך התקופה המדווחת לא בוצעו עסקאות בניירות ערך.

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

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

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

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירויות 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 מיישמת את 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, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה בגין חשיפות 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" לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 בספטמבר 2015.



מדור בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראל, באחריות סמנכ"ל אגף 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 2014	יתרה ליום 30 בספטמבר	
	2014	2015
במיליוני ש"ח		
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
2	2	2
1	1	1
5	6	6
8	9	9
-	-	-
2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
2	2	2
2	2	2

(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.

מדדי סיכון ואשראי

	30 בספטמבר		31 בדצמבר
	2014	2015	2014
	%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.10	0.09	0.10
ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	-	-	-
ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.56	0.56	0.52
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	0.08	0.08	0.09
ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.05	0.19	(2) -
ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.05	0.13	0.07
ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	9.09	22.22	13.33

(1) גבוה מ-100%.

(2) קטן מ-0.01%.

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 מספר 201-211. 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 אשתקד קיבל הדירקטוריון את הסקירה בנושא ה-ICAAP ואישר את הדוח על התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון של החברה (ICAAP) לשנת 2013. בנוסף, קבע בנק ישראל כי את מסמך ה-ICAAP יש להגיש עד ליום 31 בדצמבר 2015.

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.

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

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

התיקונים להוראות ה"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 הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2015 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 40%.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהוות לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחסי הון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט להלן.

יעד הלימות הון

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

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.

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.

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 אלו. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון). גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים) ופרטים נוספים אודות נדבך 3 של הוראות באזל ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה שכתובתו: www.americanexpress.co.il/annualreportshebrew.

נושא	בדוח		באתר החברה
	הכספי	עמוד	
הון, הלימות הון ומינוף	78	3	
מבנה ההון הפיקוחי	-	4	
חשיפות סיכון אשראי	-	5	
פיצול התיק לפי יתרה חוזית לפירעון	-	7	
הלוואות והפרשות להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי	-	8	
הפחתת סיכון אשראי (הס"א) Credit Risk Mitigation (CRM)	-	9	
שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי	-	12	
סיכון שוק	-	13	
סיכון תפעולי	-	13	
נספח א' - תיאור מאפיינים עיקריים של מכשירי הון שהונפקו	-	14	
גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות בין המאזן בדוחות הכספיים	-		
ובין רכיבי ההון (נספחים ב' + ג')	-	16	
גילוי נוסף בגין יחס המינוף	-	21	



הון, הלימות הון ומינוף (1)

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
במיליוני ש"ח			
292	283	(1) 322	הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים
13	57	14	הון רובד 2
305	340	336	סך הכל הון כולל

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

ליום 31 בדצמבר 2014		ליום 30 בספטמבר 2014		ליום 30 בספטמבר 2015		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי:						
*_	*_	*_	*_	*_	*_	ישויות סקטור ציבורי
117	941	116	924	129	1,032	תאגידים בנקאיים
21	166	17	137	16	130	תאגידים
50	398	51	406	53	425	קמעונאיות ליחידים
2	12	1	9	3	20	עסקים קטנים
3	28	3	28	4	29	נכסים אחרים
193	1,545	188	1,504	205	1,636	סך הכל סיכון אשראי
						סיכונים שוק - סיכון שער חליפין
2	12	2	12	2	17	של מטבע חוץ
47	381	46	373	50	403	סיכון תפעולי
242	1,938	236	1,889	257	2,056	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת הון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר		
	2014	2015	
יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1			
305	340	(1) 336	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
15.1%	15.0%	15.7%	יחס הון עצמי רובד 1 ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.7%	18.0%	16.3%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0%	9.0%	9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים (3)
12.5%	12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים (3)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 ו-211-201, בדבר "מדידה והלימות הון"
- (2) לרבות השפעה של אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.
- (3) יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

מבנה ההון הפיקוחי (1)

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר	
	2014	2015
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1		
*-	*-	*-
35	35	35
257	248	(4) 287
*-	*-	*-
-	-	*-
292	283	322
סך הכל הון עצמי רובד 1 והון רובד 1 לאחר ניכויים		
הון רובד 2		
-	45	-
13	12	14
305	340	336

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (2) בחודש דצמבר 2014, לאחר קבלת אישור המפקח על הבנקים, פרעה החברה את מלוא כתבי ההתחייבות הנדחים.
- (3) בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 299 בדבר "ההון הפיקוחי - הוראת מעבר" שעודכנה בחודש ינואר 2015.
- (4) לרבות השפעה של אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

יחס כיסוי נזילות

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

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

דירקטוריון החברה קובע אחת לשנה את הסיבולת לסיכון לאור המלצות ההנהלה, הבאה לידי ביטוי באמצעות קביעת מגבלות החשיפה לסיכון ואסטרטגיית המימון. הסיבולת לסיכון נקבעת בהתאם לתוכניות האסטרטגיות של הקבוצה, מדיניות העסקית ומצב השווקים. בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2015 עמדה החברה במגבלות הדירקטוריון ובמגבלות הנגזרות מהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342.

יחס מינוף

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

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

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 30 בספטמבר 2015	
הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)	322
סך החשיפות (במיליוני ש"ח)	3,619
יחס המינוף	8.9%
יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים	5.0%

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

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

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולא להא להגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בדידה 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 על פי 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 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 שישמשו 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, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והתחייבויות לזכויות עובדים.

במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2014 למעט התחייבויות לזכויות עובדים אשר חלק מהפרשות בגין התחייבויות החברה בקשר עם יחסי עובד-מעביד מבוססות, בין היתר, על חישוב אקטוארי. מדובר בעיקר בהתחייבות בגין פיצויי פיטורין וכן בהתחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדי הבנק המושאלים לחברה שצפוי שיפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה החוקי. חישובים אקטואריים מתבססים ברובם על הנחות ואומדנים, המתבססים על הערכות הנהלה והחלטותיה, ניסיון עבר של החברה ושל בנק הפועלים וסטטיסטיקות שונות כגון לוחות תמותה, שיעורי עזיבת עובדים ושיעור ריאלי בשכר על פני זמן וכדומה. שינוי במאפיינים האקטואריים השונים יביא לתוצאות שונות מאלה שמתקבלות היום.

להלן השימוש בהערכות ואומדנים בנושא הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי: ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון ליום 30 בספטמבר 2015. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן: מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום התקופה. ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 30 בספטמבר 2015 הינה 70 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2014 - 63 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2014 - 64 מיליון ש"ח).

ניהול הגנת הסייבר

בספטמבר 2015 פרסם בנק ישראל הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 361 בנושא נוהל סייבר, ההוראה כוללת את עקרונות היסוד לניהול הגנת הסייבר.

בשנים האחרונות משקיעה ישראלכרט משאבים ניכרים בתחום הגנת הסייבר גם בעבור החברה. עם פרסום ההוראה ישראלכרט נערכה עם תוכנית פעולה, שאושרה בהנהלה, לשילוב הדרישות בהוראה החדשה בחברה בנוסף להוראות אחרות החלות עליה בנושא זה, כגון: המשכיות עסקית, ניהול סיכונים. כל זאת בהתאם להבהרות שניתנו על יד בנק ישראל בנוגע לאופן ומועדי היישום.

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 2014. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

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

כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

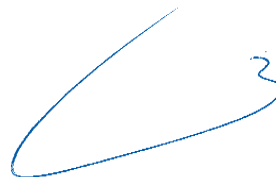
הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2015, 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.



רון שטיין
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 בנובמבר 2015.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015



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 בספטמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						נכסים נושאי ריבית (3)
-	1	-	-	*-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
-	*-	29	-	*-	14	אשראי (4)
-	*-	471	-	*-	467	נכסים אחרים
0.80	1	500	-	*-	481	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		1,851			2,208	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		30			30	נושאים ריבית (5)
		2,381			2,719	סך כל הנכסים

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	(2) ההכנסה	ריבית	ממוצעת (1)	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						נכסים נושאי ריבית (3)
-	2	-	-	*-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
5.16	1	26	6.40	1	21	אשראי (4)
0.29	1	468	-	*-	458	נכסים אחרים
1.08	4	494	0.28	1	479	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		1,842			2,037	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		27			29	נושאים ריבית (5)
		2,363			2,545	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 בספטמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
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)						
-	(* -)	5	-	(* -)	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(* -)	56	-	-	-	כתבי התחייבות נדחים
-	(* -)	1	-	-	* -	התחייבויות אחרות
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית						
-	(* -)	62	-	(* -)	2	זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		2,028			2,383	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית ⁽⁴⁾
		16			18	סך כל ההתחייבויות
		2,106			2,403	
		275			316	סך כל האמצעים ההוניים
		2,381			2,719	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
פער הריבית						
0.80			-			תשואה נטו על נכסים
0.80	1	500	-	* -	481	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)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
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)
-	(*-) (1)	4	-	(*-) (1)	3	אשראי מתאגידים בנקאיים
(2.39)	(1)	56	-	-	-	כתבי התחייבות נדחים
-	(*-) (1)	1	-	-	1	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(2.19)	(1)	61	-	(*-) (1)	4	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		2,022			2,219	שאינם נושאים ריבית
		18			17	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		2,101			2,240	סך כל ההתחייבויות
		262			305	סך כל האמצעים ההוניים
		2,363			2,545	סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
(1.11)			0.28			פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים
0.81	3	494	0.28	1	479	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 – מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית המיוחסים לפעילות בישראל						
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
0.80	1	500	-	*-	481	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	57	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.80			-			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
-	*-	5	-	(* -)	2	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
0.80	1	500	-	*-	481	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	62	-	(* -)	2	סך התחייבויות נושאות ריבית
0.80			-			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)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
שיעור הכנסה	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
(הוצאה)(2)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	(הוצאה)(2)	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד						
1.08	4	494	0.28	1	479	סך נכסים נושאי ריבית
(2.35)	(1)	57	-	-	1	סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.27)			0.28			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	(*-)	4	-	-	3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
1.08	4	494	0.28	1	479	סך נכסים נושאי ריבית
(2.19)	(1)	61	-	-	4	סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.11)			0.28			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 30.9.2015 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014

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

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.14 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013

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
-	-	-	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.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2015 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014

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

תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2014 לעומת תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30.9.2013

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, רונן שטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 (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".



רונן שטיין
מנהל כללי

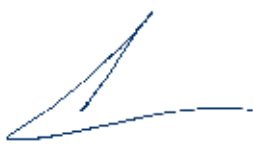
תל אביב, 13 בנובמבר 2015.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2015 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים

תל אביב, 13 בנובמבר 2015.

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 בספטמבר 2015



תוכן העניינים

עמוד

51	סקירת רואי החשבון המבקרים
53	תמצית מאזנים ביניים
54	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
55	תמצית דוחות על הרווח הכולל
56	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
58	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
59	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 בספטמבר 2015 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ב.5. בדבר רגולציה נוספת וביאור ג.5. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

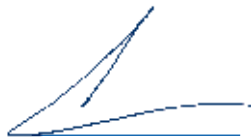
תל אביב, 13 בנובמבר 2015.

תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור
	2014	2014	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
15	12	24	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,962	1,931	2,147	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(11)	(10)	(12)	הפרשה להפסדי אשראי
1,951	1,921	2,135	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	*-	מחשוב וציוד
449	471	466	נכסים אחרים
2,417	2,406	2,625	סך כל הנכסים
התחייבויות			
2	4	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,108	2,044	2,287	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	57	-	כתבי התחייבות נדחים
15	18	16	התחייבויות אחרות
2,125	2,123	2,303	סך כל ההתחייבויות
			5 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
292	283	322	הון
2,417	2,406	2,625	סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



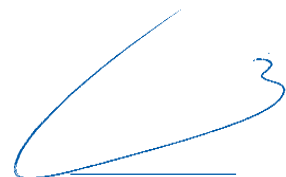
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



רון שטיין

מנהל כללי



דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 13 בנובמבר 2015.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
332	247	271	83	98	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי
3	3	1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
3	2	(1)	1	(1)	אחרות
338	252	271	85	97	סך כל ההכנסות
הוצאות					
1	*-	3	(* -)	1	2'א בגין הפסדי אשראי
97	75	91	24	30	תפעול
69	45	55	16	21	מכירה ושיווק
28	20	22	6	7	הנהלה וכלליות
82	63	59	21	22	תשלומים לבנקים
277	203	230	67	81	סך כל ההוצאות
61	49	41	18	16	רווח לפני מיסים
16	13	11	5	4	הפרשה למיסים על הרווח
45	36	30	13	12	רווח נקי
324	256	211	93	80	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על הרווח הכולל (1)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		רווח נקי
	2014	2015	2014	2015	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
45	36	30	13	12	
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים:					
-	-	(* -)	-	* -	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים (2)
-	-	(* -)	-	* -	רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים
-	-	* -	-	(* -)	השפעת המס המתייחס
-	-	(* -)	-	* -	רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
45	36	30	13	12	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה, ראה ביאור 1.1.1. להלן.
- (2) כולל השפעת היישום לראשונה ליום 1 בינואר 2015 והתאמות בגין אומדנים אקטואריים לסוף התקופות של תוכניות פנסיה להטבה מוגדרת והפחתה של סכומים שנרשמו ברווח כולל אחר.

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 בספטמבר 2015						
סך הכל הון	עודפים הון	הפסד כולל אחר מצטבר	סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)						
310	275	(* -)	35	* -	35	* -
* -	-	-	* -	* -	-	-
12	12	-	-	-	-	-
* -	-	* -	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)						
322	287	(* -)	35	* -	35	* -

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
סך הכל הון	עודפים הון	הפסד כולל אחר מצטבר	סך הכל הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 30 ביוני 2014 (בלתי מבוקר)						
270	235	35	* -	35	* -	* -
* -	-	* -	* -	-	-	-
13	13	-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
283	248	35	* -	35	* -	* -

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 1.1.1 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015						
סך הכל	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
סך הכל הון	עודפים	מזטבר	וקרנות הון	שליטה	המניות	הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)						
292	257	-	35	*-	35	*-
השפעת היישום לראשונה של כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים מיום 1 בינואר 2015 (1)						
(*)-	-	(*)-	-	-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
*-	-	-	*-	*-	-	-
רווח נקי בתקופה						
30	30	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס (1)						
(*)-	-	(*)-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2015 (בלתי מבוקר)						
322	287	(*)-	35	*-	35	*-
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
סך הכל	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
סך הכל הון	עודפים	וקרנות הון	וקרנות הון	שליטה	המניות	הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
247	212	35	35	*-	35	*-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
*-	-	*-	*-	-	-	-
רווח נקי בתקופה						
36	36	-	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2014 (בלתי מבוקר)						
283	248	35	35	*-	35	*-
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014						
סך הכל	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
סך הכל הון	עודפים	וקרנות הון	וקרנות הון	שליטה	המניות	הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
247	212	35	35	*-	35	*-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה						
*-	-	*-	*-	-	-	-
רווח נקי בשנה						
45	45	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2014 (מבוקר)						
292	257	35	35	*-	35	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה ביאור 1.1.1. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת רווח נקי לתקופה
	2014	2015	2014	2015	
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
45	36	30	13	12	

התאמות:

1	1	3	*-	1	פחת על מחשוב וציוד
1	*-	3	(* -)	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-	מיסים נדחים, נטו
-	1	*-	*-	*-	שערור כתבי התחייבות נדחים
*-	*-	*-	*-	*-	הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה
(1)	(1)	*-	(1)	(1)	התאמות בגין הפרשי שער

שינויים בנכסים שוטפים

(1)	(3)	17	(2)	(3)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(66)	(33)	(204)	(65)	(53)	שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(11)	(33)	(17)	18	11	שינוי בנכסים אחרים, נטו

שינויים בהתחייבויות שוטפות

(1)	1	(2)	(2)	(1)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
91	27	179	19	34	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	4	1	2	(2)	שינוי בהתחייבויות אחרות
59	(* -)	10	(18)	(1)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

(1)	(1)	(1)	(* -)	(* -)	רכישת מחשוב וציוד
(1)	(1)	(1)	(* -)	(* -)	מזומנים נטו מפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

(56)	-	-	-	-	פרעון כתבי התחייבות נדחים
(56)	-	-	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון

2	(1)	9	(18)	(1)	עליה (ירידה) במזומנים
12	12	15	29	24	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
					השפעת תנועות בשער החליפין
1	1	(* -)	1	1	על יתרות מזומנים
15	12	24	12	24	יתרת מזומנים לסוף תקופה

ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו

4	3	1	1	*-	ריבית שהתקבלה
1	1	*-	*-	*-	ריבית ששולמה
16	13	13	5	5	מסים על ההכנסה ששולמו
-	-	1	-	-	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 ישראל כרטיס בע"מ (להלן: "ישראל כרטיס"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לבין ישראל כרטיס הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן.

תמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2015 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 2014 למעט המפורט בסעיף ב' להלן. יש לעיין בדוחות אלה ביחד עם הדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014 והביאורים הנלווים להם.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 13 בנובמבר 2015.

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. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015.

כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פרסם חוזר בדבר זכויות עובדים - שיעור היוון, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר ליישום לראשונה. בחוזר, מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור היוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות פירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב והכול במועד הדיווח.

החוזר מעדכן את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בנוסף ביום 12 בינואר 2015 פרסם קובץ שאלות ותשובות בנושא.

החברה יישמה את התיקונים להוראות הדיווח לציבור החל מיום 1 בינואר 2015 ללא תיקון למפרע של מספרי השוואה. השפעת יישום ההוראה לראשונה הינה הפסד של סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח (נטו ממס) נזקפה כסעיף נפרד בתמצית דוחות על הרווח הכולל. סכום זה יופחת בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכניות. רווחים והפסדים אקטואריים אחרים בתקופות לאחר מכן, יכללו גם במסגרת הרווח הכולל האחר המצטבר ויופחתו בשיטת הקו הישר על פני תקופת השירות הממוצעת הנותרת של העובדים הצפויים לקבל הטבות על פי התכניות. ראה גם ביאור א8. להלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים (המשך)

להלן עיקרי ההוראות החדשות בנושא זכויות עובדים:
מצבת עובדי החברה כוללת:

1. עובדים בהסכם קיבוצי ו/או בהסכמי העסקה אישיים שנחתמו עם ישראל כרט או עם יורופיי.
2. עובדים הנמנים על מצבת עובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה - בנוסף לחקיקת העבודה ולצווי הרחבה, תנאי העסקתם של מרבית העובדים המושאלים האמורים מוסדרים בחוקת העבודה לעובדי מוסדות הסתדרות, בהסכמים קיבוציים ובסיכומים שונים בדבר תנאי שכר וזכויות נוספות.

ההטבות לאחר פרישה, שהינן תכניות להטבה מוגדרת, כוללות פיצויים ופרישה מוקדמת החברה מכירה בסכומים המתייחסים לפיצויים ופרישה מוקדמת על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות, לרבות: שיעורי היוון, תמותה, גידול בשכר, שיעורי עזיבה ושיעור תשואה חזוי לטווח ארוך על נכסי תכנית, אם רלוונטי. שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שפורטו לעיל, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות. ההתחייבות נצברת לאורך התקופה הרלוונטית שנקבעה בהתאם לכללים המפורטים בנושא 715 לקודיפיקציה.

הטבות אחרות לאחר סיום העסקה - מענק בגין אי ניצול ימי מחלה והטבות אחרות לאחר פרישה ההתחייבות נצברת לאורך התקופה המזכה בהטבה. לצורך חישוב ההתחייבות מובאים בחשבון שיעורי היוון והנחות אקטואריות. שינויים בהנחות מוכרים ככלל, ובכפוף להוראות שפורטו לעיל, תחילה ברווח כולל אחר מצטבר ומופחתים לרווח והפסד בתקופות עוקבות.

השינויים העיקריים ביחס למדיניות החשבונאית המיושמת בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 בדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל, עד ליום 31 בדצמבר 2014 התחייבות של החברה בגין פיצויי פרישה לעובדים בהסכם קיבוצי ו/או בהסכמי העסקה אישיים שנחתמו עם ישראל כרט או עם יורופיי, חושבה על בסיס גישת ה-shutdown בהתאם לגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל. בהתאם לחזור בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים, החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מכירה בסכומים המתייחסים לפיצויים על בסיס חישובים הכוללים הנחות אקטואריות והנחות אחרות. שיעור ההיוון נקבע על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, עד ליום 31 בדצמבר 2014, שיעור ההיוון של ההתחייבות היה 4% לגבי עובדים הנמנים על מצבת עובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה. רווחים והפסדים אקטואריים נזקפו מידי לרווח והפסד. החל מיום 1 בינואר 2015 שיעור ההיוון נקבע על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. למידע נוסף באשר למדיניות החשבונאית שמיישמת החברה כיום בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 101 בדוחות הכספיים לשנת 2014.

לצורך חישוב דרישת הון בהתאם להוראות באזל III, בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299, יתרת רווח או הפסד מצטבר בגין מדידה של התחייבויות נטו בגין הטבה מוגדרת לעובדים לא תובא בחשבון באופן מיידי אלא כפופה להוראות מעבר, כך שהשפעתה תיפרס בשיעורים שווים של 20% החל מיום 1 בינואר 2014, 40% מיום 1 בינואר 2015 ועד ליישום מלא החל מיום 1 בינואר 2018.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

הלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה: (המשך)

2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון ביום 30 בספטמבר 2014 פרסם המפקח על הבנקים הוראה בנושא דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון, זאת בהמשך למדיניות הפיקוח על הבנקים, לאמץ בנושאים מהותיים את מערך הדיווח הכספי שחל על בנקים בארה"ב. החברה יישמה את הכללים החל מיום 1 בינואר 2015. ליישום ההוראה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי ביום 19 בינואר 2015, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים", במסגרתו תוקנו הוראות הדיווח לציבור. בהתאם לחוזר בהמשך למספר טיוטות בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי", שולבה בהוראות הדיווח לציבור הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012", בשינויים מסוימים. בין היתר, בחוזר נקבע כי בקביעת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור, על התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי להביא בחשבון הן את הפסדי העבר בטווח של 5 השנים שהסתיימו במועד הדיווח והן התאמות איכותיות בגין גורמים סביבתיים המשקפים את איכות האשראי וסיכויי הגביה שלו. בהתאם לכך, עדכנה החברה את אופן החישוב של מדידת שיעור הפסדי האשראי כך שמקדם הפרשה הקבוצתית בגין כל קבוצת חובות חושב בהתבסס על שיעור ממוצע של הפסדי העבר בטווח של 5 השנים האחרונות, בתוספת התאמה בגין גורמים סביבתיים המשקפת, בין היתר, מגמות בהיקפי האשראי, נתונים מקרו כלכליים, הערכת איכות כללית של האשראי, שינויים בנפח ובמגמה של יתרות בפיגור ויתרות פגומות, השפעות השינויים בריכוזיות האשראי ועוד.

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

1. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות ביום 11 בינואר 2015 פרסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאיים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי ההכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שירותים ללקוח. בנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיה הכספיים וטרם בחרה בחלופה ליישום הוראות המעבר. ביום ה-9 ביולי 2015 פרסם ה-FASB תיקון לתקן לפיו מועד אימוץ התקן החדש יידחה כך שהוא ייושם החל משנת 2018.

2. חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברת כרטיסי אשראי ביום 28 באפריל 2015 פרסם חוזר בנושא עדכון מבנה הדוח השנתי לציבור של תאגיד בנקאי ושל חברת כרטיסי אשראי. החוזר מתייחס בין השאר לשינוי סדר ההצגה בדוח הכספי, הצגת דוח רווח והפסד לפני המאזן, הצגת ביאורים תוצאתיים לפני ביאורים מאזניים, פיצול ביאור בדבר סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי לפי סוגי אשראי עיקריים ולמידע רחב יותר שייכלל במסגרת פרק הסיכונים בדוח הכספי. כמו כן, החוזר מעדכן בצורה משמעותית את מתכונת הגילוי בדוח דירקטוריון ובסקירת ההנהלה וכן קובע דרישות לדיווח מורחב באינטרנט בדבר סיכונים. בנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את הנחיות החוזר החל מהדוח לציבור לשנת 2015. להערכת החברה, ליישום החוזר לא צפויה להיות השפעה מהותית על דוחותיה הכספיים למעט אופן ההצגה והגילוי.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. חוזר בדבר גילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים

ביום 10 ביוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר גילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים. בהתאם לחוזר, לאור השינויים בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 312 בנושא עסקאות תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים ולאור החשיבות של הגילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים, עלה הצורך לעדכן את הוראות הדיווח לציבור העוסקות בגילוי על בעלי עניין וצדדים קשורים. לאחר התיקון, המידע בנושא זה בדוח לציבור יינתן לגבי כל בעל עניין לפי תקנות ניירות ערך, כל איש קשור לפי הוראה 312 וכל צד קשור אחר לפי כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב, המפורטים בנושא 850 בקודיפיקציה בדבר "גילוי בהקשר צד קשור".

תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי יישמו את התיקונים להוראות הדיווח לציבור החל מהדוחות הכספיים לשנת 2015. אין צורך להציג למפרע מספרי השוואה אם המידע אינו קיים בידי התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי. החברה נערכת ליישום ההוראה, ליישום החוזר לא צפויה להיות השפעה על הדוחות הכספיים למעט על אופן ההצגה והגילוי.

4. הוראה בדבר אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים". בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי נדרשים לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא נכסים בלתי מוחשיים. ההוראות שנקבעו בהתאם להוראה יחולו החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך. להערכת החברה, ההוראה לא צפויה להשפיע מהותית על דוחותיה הכספיים.

5. הוראה בדבר אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה

ביום 22 באוקטובר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה". בהתאם להוראה, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי נדרשים לאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מסים על ההכנסה. ההוראות שנקבעו בהתאם להוראה יחולו החל מיום 1 בינואר 2017 ואילך. החברה בוחנת את השלכות יישום ההוראות הנ"ל על דוחותיה הכספיים.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר		30 בספטמבר		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2015
	2014	2015	בלתי מבוקר		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות		
			בחודש האחרון	ליתרה ליום	
			%	%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
359	365	382			אנשים פרטיים (1)
359	365	382	-	-	מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
-	-	-	-	-	מזה: אשראי (2)
מסחרי					
108	89	96			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
77	56	82	-	-	מזה: אשראי (2) (3)
31	33	14	3.4	2.8	
467	454	478			סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
1,471	1,462	1,662	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
20	11	1			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
3	3	3			הכנסות לקבל
1	1	3			אחרים
1,962	1,931	2,147			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-640 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
- (3) מזה: אשראי לבתי עסק 14 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2014 - 33 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2014 - 31 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות והקדמות לבתי עסק בסך 13 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2014 - 31 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2014 - 30 מיליון ש"ח).

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 בספטמבר 2015					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי	בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
סך הכל	ואחר ⁽²⁾	חייבים בגין		חייבים בגין	
		אשראי ⁽³⁾	כרטיסי אשראי	אשראי	כרטיסי אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
15	1	*-	3	-	11
ליום 30.06.2015 (בלתי מבוקר)					
1	*-	(* -)	(* -)	-	1
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(1)	-	(* -)	(* -)	-	(1)
מחיקות חשבונאיות					
*-	-	(4) -	*-	-	*-
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(1)	-	(* -)	(* -)	-	(1)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
15	1	*-	3	-	11
ליום 30.9.2015 (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 בעיקר 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 בספטמבר 2014						
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		
		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי	
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.06.2014 (בלתי מבוקר)
14	1	1	2	-	10	
(*-)	(*-)	*-	(*-)	-	(*-)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1)	-	*-	(1)	-	(*-)	מחיקות חשבונאיות
*-	-	(4) -	*-	-	*-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	*-	(1)	-	(*-)	מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2014 (בלתי מבוקר) **						
13	1	1	1	-	10	** 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 בעיקר 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)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי		אנשים פרטיים	
		חייבים בגין כרטיסי אשראי		חייבים בגין כרטיסי אשראי	
		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
14	1	*-	2	-	11
ליום 31.12.2014 (מבוקר)					
3	*-	(* -)	1	-	2
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
(3)	-	(* -)	(* -)	-	(3)
מחיקות חשבונאיות					
1	-	(4) -	*-	-	1
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות					
(2)	-	(* -)	*-	-	(2)
מחיקות חשבונאיות, נטו					
יתרת הפרשה להפסדי אשראי					
15	1	*-	3	-	11
ליום 30.9.2015 (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 בעיקר 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)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014						
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)	-	*-	*-	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
14	1	1	1	-	11	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2013 (מבוקר)
-	(-)	(*-)	*-	-	*-	הוצאות (הכנסות) 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 30.9.2014 (בלתי מבוקר) **						
13	1	1	1	-	10	** 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 בעיקר 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)

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

ליום 30 בספטמבר 2015					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אנשים פרטיים	חייבים בגין כרטיסי אשראי
ואחר ⁽²⁾		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
-	40	12	27	-	1
2,140	2,578	2	55	-	381
2,140	2,618	14	82	-	382
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
-	2	*-	1	-	1
1	10	*-	1	-	8
1	12	*-	2	-	9
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					
ליום 30 בספטמבר 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
בלתי מבוקר					
סיכון אשראי בערבות בנקים	סך הכל	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים			
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אנשים פרטיים	חייבים בגין כרטיסי אשראי
ואחר ⁽²⁾		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
-	50	27	22	-	1
1,944	2,348	6	34	-	364
1,944	2,398	33	56	-	365
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
-	2	1	*-	-	1
1	8	*-	*-	-	7
1	10	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.

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 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
(מבוקר)						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				יתרת חוב רשומה של חובות
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אנשים פרטיים	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
		אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי	
יתרת חוב רשומה של חובות						
57	-	20	36	-	1	שנבדקו על בסיס פרטני
2,354	1,944	11	41	-	358	שנבדקו על בסיס קבוצתי
2,411	1,944	31	77	-	359	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
2	-	*-	1	-	1	שנבדקו על בסיס פרטני
9	1	*-	1	-	7	שנבדקו על בסיס קבוצתי
11	1	*-	2	-	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.



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 בספטמבר 2015						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף	חובות לא פגומים - מידע נוסף		סך הכל	בעייתיים (2)		
	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר		פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
	1	-	382	1	5	376
	-	-	-	-	-	-
מסחרי						
	*-	-	82	1	2	79
	*-	-	14	*-	*-	14
	-	-	2,140	-	-	2,140 (5)
	1	-	2,618	2	7	2,609 (6)
						סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 2א' ב.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) מזה: סיכון אשראי בסך 2,604 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2015 ו-2,400 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2014, אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

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 בספטמבר 2014						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	1	365	2	5	358	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
-	*-	56	*-	1	55	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	*-	33	*-	1	32	אשראי
-	-	1,944	-	-	1,944 (5)	חובות בערבות בנקים ואחר
-	1	2,398	2	7	2,389	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2014						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	1	359	2	5	352	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
-	*-	77	*-	1	76	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	*-	31	*-	*-	31	אשראי
-	-	1,944	-	-	1,944 (5)	חובות בערבות בנקים ואחר
-	1	2,411	2	6	2,403 (6)	סך הכל

ראה הערות בעמוד 70.

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 בספטמבר 2015					
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)		יתרת חובות (2) פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)
	לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
1	1	*-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי מסחרי
1	1	1	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-	אשראי מסחרי
חובות בערבות בנקים ואחר (4)					
-	-	-	-	-	
סך הכל **					2
מזה:					2
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

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

ליום 30 בספטמבר 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 קיימת הפרשה פרטנית (3)	
	לא קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
2	2	1	1	1
-	-	-	-	-
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	*-
*-	*-	*-	*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (4)				
-	-	-	-	-
2	2	1	1	1
סך הכל **				
** מזה:				
1	1	-	1	1

ליום 31 בדצמבר 2014				
מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2) פגומים בגינם סך הכל (2) יתרת חובות פגומים		יתרת חובות (2) פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
	לא קיימת הפרשה פרטנית	קיימת הפרשה פרטנית (3)	יתרת הפרשה פרטנית (3)	קיימת הפרשה פרטנית (3)
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
2	2	1	1	1
-	-	-	-	-
מסחרי				
*-	*-	*-	*-	*-
*-	*-	*-	*-	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (4)				
-	-	-	-	-
2	2	1	1	1
סך הכל **				
** מזה:				
1	1	-	1	1

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)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	2014	2015	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	1	1	*-	אשראי
-	-	-	-	מסחרי
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	אשראי
*-	*-	*-	*-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
-	-	-	-	סך הכל
2	1	1	*-	

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

יתרה ליום				
31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2014	2015	2014	2015	
מבוקר		בלתי מבוקר		
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	1	1	1	אשראי
-	-	-	-	מסחרי
				חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	אשראי
*-	*-	*-	*-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
-	-	-	-	סך הכל
1	1	1	1	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 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 בספטמבר 2015				
בלתי מבוקר				
ארגונים מחדש שבוצעו		ארגונים מחדש שבוצעו		
בתקופת הדיווח (2)		בתקופת הדיווח (2)		
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				
52	*-	*-	10	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
9	*-	*-	5	*-
-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
61	*-	*-	15	*-
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 בספטמבר 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				
66	*-	*-	12	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
7	*-	*-	-	-
-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	73	*-	12	*-

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015				
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				
221	1	1	40	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
28	*-	*-	7	*-
-	-	-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	249	1	47	*-

ראה הערות בעמוד 75.

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 תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 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				
247	1	1	41	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
18	*-	*-	2	*-
7	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
272	1	1	43	*-
סך הכל				

ראה הערות בעמוד 75.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר		
	2014	2015	
	בלתי מבוקר		
מבוקר			
2,003	1,945	2,170	בתי עסק (1)
2	2	5	הכנסות מראש
67	66	74	הפרשה עבור תוכנית נקודות
16	9	13	הוצאות לשלם
20	22	25	אחרים
2,108	2,044	2,287	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 74 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2015 (30 בספטמבר 2014 - 58 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2014 - 55 מיליון ש"ח).

ביאור 4 – הון, הלימות הון ומינוף

הלימות ההון 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 מספר 201-211.

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.

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

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

התיקונים להוראות הנ"ל נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום הינו באופן מדורג בהתאם להוראות המעבר שנקבעו 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 שאינם 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 הוכרו עד לתקרה של 80% החל מיום 1 בינואר 2014 ובכל שנה עוקבת תופחת תקרה זו ב-10% נוספים עד ליום 1 בינואר 2022. מיום 1 בינואר 2015 ועד ליום 31 בדצמבר 2015 שיעור הניכויים מההון הרגולטורי עומד על 40%.

יחסי הון מינימליים

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

כמו כן, נקבע כי יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, החל מיום 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, כאמור לעיל.

ביאור 4 – הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

הון והלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

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

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 30 בספטמבר	
	2014	2015
מבוקר	בלתי מבוקר	
1. הון לצורך חישוב יחס הון		
292	283	322 ⁽¹⁾
13	57	14
305	340	336
2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
1,545	1,504	1,636
12	12	17
381	373	403
1,938	1,889	2,056
3. יחס ההון לרכיבי סיכון		
15.1%	15.0%	15.7%
15.7%	18.0%	16.3%
9.0%	9.0%	9.0%
12.5%	12.5%	12.5%
ב. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1		
יחס הון לרכיבי סיכון		
15.1%	15.0%	15.7%

(1) לרבות השפעה של אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, אשר נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2015.

(2) יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים מיום 1 בינואר 2015.

יחס מינוף

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

יחס המינוף מבוסס באחוזים, ומוגדר כיחס בין מדידת ההון למדידת החשיפה. ההון לצורך מדידת יחס המינוף הוא הון רובד 1 כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202, תוך התחשבות בהסדרי המעבר שנקבעו. סך מדידת החשיפה של החברה היא סכום החשיפות המאזניות, חשיפות לנגזרים ולעסקאות מימון נירות ערך ופריטים חוץ מאזניים. ככלל, המדידה הינה עקבית עם הערכים החשבונאיים ולא מובאים בחשבון משקלי סיכון. כמו כן, החברה לא מורשית להשתמש בביטחונות פיזיים או פיננסיים, ערבויות או טכניקות אחרות להפחתת סיכון אשראי, כדי להפחית את מדידת החשיפות, אלא אם כן הותר ספציפית בהתאם להוראה. נכסים מאזניים שנוכו מהון רובד 1 (בהתאם להוראה 202) מנוכים ממדידת החשיפות. בהתאם להוראה החברה מחשבת



ביאור 4 – הון, הלימות הון ומינוף (המשך)

הון והלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

את החשיפה בגין נגזרים בהתאם לנספח ג' להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203, ואת החשיפות בגין פריטים חוץ מאזניים על ידי המרה של הסכום הרעיוני של הפריטים במקדמי המרה לאשראי כפי שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 203. בהתאם להוראה תאגיד בנקאי יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-5% על בסיס מאוחד. תאגיד בנקאי שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה 20% או יותר מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יעמוד ביחס מינוף שלא יפחת מ-6%. תאגיד בנקאי נדרש לעמוד ביחס המינוף המזערי החל מיום 1 בינואר 2018. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, לא ירד מהסף שנקבע על פי ההוראה. תאגיד בנקאי אשר ביום פרסום ההוראה אינו עומד בדרישה של יחס המינוף המזערי החל עליו, נדרש להגדיל את יחס המינוף בשיעורים רבעונים קבועים עד ליום 1 בינואר 2018.

להלן יחס המינוף המחושב בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 218

ליום 30 בספטמבר 2015	
בלתי מבוקר	
322	הון רובד 1 (במיליוני ש"ח)
3,619	סך החשיפות (במיליוני ש"ח)
8.9%	יחס המינוף
5.0%	יחס המינוף המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר 2014	30 בספטמבר		מבוקר
	2014	2015	
	בלתי מבוקר		
	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:		
2,041	2,034	2,209	סיכון האשראי על החברה
6,128	5,903	6,554	סיכון האשראי על הבנקים
(3)	(3)	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו		
8,166	7,934	8,760	
	התחייבויות אחרות:		
31	30	9	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*)	(*)	(*)	הפרשה להפסדי אשראי
31	30	9	סך הכל התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 14.ב. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014.

2. רגולציה נוספת

א. בחודש פברואר 2015 פרסם בנק ישראל המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מיידי (דביט) בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת המלצות, בין היתר, יקבע המפקח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מיידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידי בעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מיידי ולאופן הצגת פירוט העסקאות המבוצעות בכרטיס. בחודש יוני 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים מספר הוראות שמטרתן להביא ליישום ההמלצות האמורות, ובכלל זה לוחות הזמנים ליישום ובחודש אוגוסט 2015 פורסמה ברשומות הוראת שעה, בה הכריזה נגידת בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מיידי כעמלה בפיקוח, ומחירה נקבע בשיעור של 0.3% מסכום העסקה לתקופה של שנה, החל מיום 1 באפריל 2016.

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

ג. בחודש מאי 2015 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית להגברת התחרותיות בתחום האשראי - הפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. בחודש יוני 2015, החליטה ועדת השרים לענייני חקיקה לדחות את הדיון בהצעת החוק עד לאחר פרסום מסקנות ועדת שטרם והגעה להסכמות בין המציעים למשרדי האוצר והמשפטים. הצעת חוק פרטית נוספת בענין הפרדה בין חברות כרטיסי אשראי לבנקים הונחה על שולחן הכנסת בחודש יוני 2015.

ד. בחודש יוני 2015 מינו שר האוצר ונגידת בנק ישראל ועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים הניתנים למשקי בית ולעסקים שאינם גדולים (ועדת שטרם). על הועדה להמליץ בנושא הכנסת שחקנים חדשים לתחום זה, לרבות באמצעות הפרדת חברות כרטיסי האשראי מבעלות הבנקים. כן הוטל על הועדה להמליץ על צעדים משלימים נדרשים ועל הסרת החסמים לכניסת שחקנים והגברת תחרות כאמור. הועדה פנתה לציבור שיציג בפניה את עמדותיו בנושאים לעיל, על הועדה להגיש מסקנותיה בקרוב.

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

ו. בחודש יולי 2015 נכנס לתוקף תיקון לכללי הבנקאות בנוגע לעמלות, לפיו צומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: האחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה. בנוסף, החל מיולי 2015 נכנס לתוקף צו המגביל את סכום העמלה המירבי שניתן לגבות בעד שרותי "הודעות או התרעות" וכן צו המגביל את סכום העמלה המירבי בעד שירות הניתן בידי סולק לנותן שירותי ניכיון בעסקאות בכרטיסי חיוב.

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת (המשך)

2. רגולציה נוספת (המשך)

ז. בחודש אוגוסט 2015 פרסם בנק ישראל דו"ח ביניים בנושא "שרשרת ביצוע עסקאות בכרטיס חיוב" הכולל המלצות להגברת התחרות, היעילות והיציבות בשוק כרטיסי החיוב, ושלדברי בנק ישראל צפויות להסיר את החסמים הקיימים בשוק ולאפשר כניסת שחקנים חדשים.

ח. בחודש ספטמבר 2015 אישרה מליאת הכנסת בקריאה ראשונה, במסגרת חוק ההסדרים, את חוק התכנית הכלכלית לשנים 2015 ו-2016, שבמסגרתו, בין היתר, מוצע לאפשר לגופים חוץ-בנקאיים לגייס הון באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור. הגדלת מקורות המימון צפויה, בין השאר, להגביר את יכולת התחרות של הגופים החוץ-בנקאיים אל מול המערכת הבנקאית במתן אשראי למשקי הבית ולעסקים הקטנים והבינוניים, ובכך להוזיל את עלויות האשראי בסקטור האשראי הקמעונאי. בחודש נובמבר 2015 אישרה הוועדה המיוחדת לדיון בהצעת חוק הרשות הממשלתית להתחדשות עירונית ובסעיפים מהצעת חוק התכנית הכלכלית, את פרק ט' בחוק הנ"ל, המאפשר לגופים חוץ-בנקאיים לגייס הון באמצעות הנפקת תעודות התחייבות לציבור, לקריאה שניה ושלישית.

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.

ג. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים וכן תובענות ייצוגיות. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובישאר אכרט תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת המבקש שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיה קשור במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכה באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלק באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. בהתאם להצעת בית המשפט התנהל גישור שלא צלח. נקבע דיון להשלמת הסיכומים.

2. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובישאר אכרט תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית מוערך כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה. בחודש ינואר 2015 קבע בית המשפט כי הדיון יתקיים ביחד עם דיון בתביעה דומה שהוגשה נגד הבנקים. ביום 8 במרץ 2015 התקיים דיון מקדמי בתיק ובית המשפט הורה על הגשת בקשות אישור מתוקנות להן יגיבו המשיבים ובמסגרתן יש להעלות את כל הטענות ולא במסגרת בקשה לסילוק על הסף. בקשת אישור מתוקנת ותשובה מטעם החברות הוגשו. התיק נקבע להוכחות.

כמו-כן, תלויה ועומדת נגד החברה תובענה ובקשה לאישורה כתובענה ייצוגית, כמפורט להלן, שלדעת החברה, בהסתמך על יועציה המשפטית, לא ניתן בשלב זה להעריך את סיכויי הליך משפטי זה ולפיכך לא בוצעה בגינה הפרשה.

בחודש יוני 2015 התקבלה בחברה, בישאר אכרט וביורופי תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת מבקש האישור המשיבות אינן מיידעות את לקוחותיהן בכך שלא ניתן לבצע עסקאות בחלק מבתי העסק בחו"ל בכרטיס אשראי שאינו נושא צ"פ. הסעד המבוקש הוא, בין היתר, הנפקה מיידית של כרטיסים עם צ"פ לכל מחזיקי הכרטיסים הבינלאומיים, פיצוי לקוחות שלא יכלו להשתמש בכרטיסם, השבה של הפרש בין עלות כרטיס בינלאומי לכרטיס מקומי, וזאת 7 שנים אחורנית. סכום התביעה האישית הוא כ-250 ש"ח, והנזק לקבוצת התובעים לא הוערך.

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים 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 העתידיים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2015				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
24	-	-	24	24
2,131	2,131	-	-	2,135
448	448	-	-	448
2,603	2,579	-	24	** 2,607
התחייבויות פיננסיות:				
*-	*-	-	*-	*-
2,275	2,275	-	-	2,282
9	9	-	-	9
2,284	2,284	-	*-	** 2,291

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** מזה: נכסים והתחייבויות בסך 24 מיליון ש"ח ובסכום הנמוך מ-0.5 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 בספטמבר 2014				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
12	-	-	12	12
				מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,916	1,916	-	-	1,921
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
456	456	-	-	456
				נכסים פיננסיים אחרים
2,384	2,372	-	12	* 2,389
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
4	-	-	4	4
				אשראי מתאגידים בנקאיים
2,035	2,035	-	-	2,042
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	-	57	-	57
				כתבי התחייבות נדחים
12	12	-	-	12
				התחייבויות פיננסיות אחרות
2,108	2,047	57	4	* 2,115
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 12 מיליון ש"ח ובסך 4 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

31 בדצמבר 2014				
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן
	רמה 3	רמה 2	רמה 1	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
15	-	-	15	15
				מזומנים
1,946	1,946	-	-	1,951
				חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
435	435	-	-	435
				נכסים פיננסיים אחרים
2,396	2,381	-	15	* 2,401
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
2	-	-	2	2
				אשראי מתאגידים בנקאיים
2,099	2,099	-	-	2,106
				זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
10	10	-	-	10
				התחייבויות פיננסיות אחרות
2,111	2,109	-	2	* 2,118
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 15 מיליון ש"ח ובסך 2 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

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

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2014	2015	2014	2015	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק				
221	237	72	83	עמלות בתי עסק
*_	*_	*_	*_	הכנסות אחרות
221	237	72	83	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(16)	(19)	(4)	(7)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
205	218	68	76	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
10	14	4	6	עמלת מנפיק
25	27	8	9	עמלות שרות
7	12	3	7	עמלות מעסקאות בחו"ל
42	53	15	22	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
247	271	83	98	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - זכויות עובדים

א. חוזים אישיים – מנכ"ל החברה ומנכ"ל החברה הקודם

1. חוזה אישי מנכ"ל החברה

מנכ"ל החברה, מר רונן שטיין, מונה ביום 1 בפברואר 2015 לכהן כמנכ"ל החברה והוא מועסק בחוזה אישי עם בנק הפועלים ועם החברה, עד ליום 31 במרס 2018 ("תקופת ההסכם" ו"הסכם ההעסקה", בהתאמה). המנכ"ל יהיה עובד הבנק בתקופה בה יכהן כמנכ"ל ישראלכרט.

ביום 3 בנובמבר 2014 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים של החברה את כהונתו של מר שטיין כמנכ"ל החברה למשך תקופת ההסכם ואת תגמולו בהתאם להסכם ההעסקה. ביום 3 בנובמבר 2014 אישר גם דירקטוריון בנק הפועלים את כהונת המנכ"ל ותגמולו כאמור, בהמשך לאישורה של ועדת התגמול של בנק הפועלים. מר שטיין משמש גם כמנכ"ל של יורופי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ.

כל אחד מהצדדים להסכם ההעסקה רשאי להפסיק את ההתקשרות לפיו, בכל עת ומכל סיבה שהיא, בהודעה מוקדמת בת 90 יום. בנק הפועלים יהיה רשאי לפדות את תקופת ההודעה המוקדמת האמורה במלואה או בחלקה. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר שטיין בחברה על-ידי בנק הפועלים או שתסתיים בתום תקופת הסכם ההעסקה על-ידי בנק הפועלים בנסיבות המפורטות בהסכם ההעסקה, יהיה מר שטיין זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים לשיעור של 250%.

על-פי הסכם ההעסקה, זכאי המנכ"ל לתגמול קבוע כפי שמשולם למנהלים בכירים בבנק הפועלים בהתאם לתוכנית התגמול של בנק הפועלים (התגמול הקבוע כולל שכר חודשי הנושא הפרשות סוציאליות, תשלום חודשי קבוע ללא הפרשות סוציאליות ותגמול הוני קבוע שאין בגינו הפרשות סוציאליות).

2. מנכ"ל החברה הקודם מר דב קוטלר

כאמור בביאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2014, מנכ"ל החברה הקודם, מר דב קוטלר סיים את כהונתו בסוף חודש ינואר 2015.

ב. תוכנית המענקים

מנכ"ל החברה

במסגרת הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבע כי באשר לתגמול המשתנה, המנכ"ל כפוף לתוכנית המענקים של החברה, שאושרה בהתאם למדיניות התגמול שלה (להלן בסעיף זה: "התוכנית").

בהתאם לתוכנית, בכל שנת חלוקה, וכפוף לעמידה בתנאי סף, ייקבע עבור המנכ"ל מענק מטרה, בשיעור מסוים מתקציב המענק הממוצע לחברי הנהלה בבנק הפועלים, על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים ("מענק המטרה"). קביעת המענק השנתי למנכ"ל בשנה מסויימת, אשר עשוי להגיע עד לשיעור של 120% ממענק המטרה, תיעשה בהתאם לציון שיינתן למנכ"ל בכל שנה שייקבע על-ידי שימוש ביעדי ביצוע, הנגזרים משיעור עמידה ברווח היעד שייקבע בכל שנה ומיעדים פרטניים (KPIs – Key Performance Indicators). המענק מוגבל בתקרה של הנמוך מבין התגמול הקבוע לשנת מענק וסך של 2.16 מיליון ש"ח (צמוד למדד המחירים לצרכן מינואר 2014).

לפרטים נוספים לגבי התוכנית, לרבות לעניין ההוראות בתוכנית המגדירות את התנאים לקבלת המענק ולאופן תשלומו, ראה ביאור 11 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014.

ג. מדיניות תגמול

ביום 13 באוגוסט 2015 פרסם המפקח על הבנקים חוזר לעדכון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי. בעקבות פרסום החוזר החברה נערכת ליישום ההוראה.

ביאור 8 א' - זכויות עובדים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. הטבות בסיום ולאחר העסקה

30 בספטמבר 2015	
בלתי מבוקר	
	פרישה מוקדמת
1	סכום ההתחייבות
-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
1	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
	מענק בגין אי ניצול ימי מחלה
1	סכום ההתחייבות
-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
1	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
	הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה
*-	סכום ההתחייבות
-	השווי ההוגן של נכסי התכנית
*-	עודף ההתחייבות על נכסי התכנית *
2	סך הכל

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".



ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

א. שינוי במחויבות בגין הטבה חזויה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		
עובדי הבנק המושאלים		עובדי הבנק המושאלים		
סך הכל		סך הכל		
בלתי מבוקר				
מחויבות בגין הטבה חזויה				
בתחילת תקופה				
2	2	2	2	
*-	*-	*-	*-	עלות שרות
*-	*-	*-	*-	עלות ריבית
(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	(רווח) הפסד אקטוארי
מחויבות בגין הטבה חזויה				
בסוף התקופה				
2	2	2	2	
מחויבות בגין הטבה				
מצטברת בסוף התקופה				
2	2	2	2	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ב. סכומים שהוכרו במאזן

30 בספטמבר 2015		
עובדי הבנק המושאלים		
סך הכל		
בלתי מבוקר		
2	2	סכומים שהוכרו בסעיף התחייבויות אחרות
2	2	התחייבות נטו שהוכרה בסוף תקופה

ג. סכומים שהוכרו ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר לפני השפעת מס

30 בספטמבר 2015		
עובדי הבנק המושאלים		
סך הכל		
בלתי מבוקר		
*-	*-	הפסד (רווח) אקטוארי נטו
*-	*-	יתרת סגירה בהפסד (רווח) כולל אחר מצטבר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת

(1) מחויבויות ומצב המימון

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

30 בספטמבר 2015		
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים בלתי מבוקר	
2	2	מחויבות בגין הטבה חזויה
-	-	שווי הוגן של נכסי התכנית

(2) הוצאה לתקופה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	
בלתי מבוקר				
*-	*-	*-	*-	עלות שרות
*-	*-	*-	*-	עלות ריבית
				הפחתה של סכומים שלא הוכרו:
*-	*-	(* -)	(* -)	הפסד (רווח) אקטוארי
*-	*-	*-	*-	סך עלות ההטבה, נטו

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

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015		
סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	
בלתי מבוקר				
*-	*-	(* -)	(* -)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה
*-	*-	(* -)	(* -)	סך הכל הוכר ברווח כולל אחר
*-	*-	*-	*-	סך עלות ההטבה נטו
*-	*-	*-	*-	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



ביאור 8 א' - זכויות עובדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תכנית פנסיה להטבה מוגדרת (המשך)

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מהפסד כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהכנסה בשנת 2015 לפני השפעת המס

סך הכל	עובדי הבנק המושאלים	בלתי מבוקר
*-	*-	רווח אקטוארי נטו
*-	*-	סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(3) הנחות

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 30 בספטמבר 2015

עובדי הבנק המושאלים

1.73%

שיעור היוון

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015
עובדי הבנק המושאלים

0.8%

בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015
עובדי הבנק המושאלים

1.5%

שיעור היוון

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

30 בספטמבר 2015

גידול בנקודת אחוז אחת
קיטון בנקודת אחוז אחת

עובדי הבנק המושאלים
עובדי הבנק המושאלים

בלתי מבוקר

*-

(* -)

שיעור היוון

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן לתוכניות פנסיה להטבה מוגדרת במהלך שנת 2015.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
22	76	98	עמלות מחיצוניים
31	(31)	-	עמלות בינמגזריות
53	45	98	סך הכל
*-	*-	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	(1)	(1)	הכנסות (הוצאות) אחרות
53	44	97	סך ההכנסות
21	9	30	הוצאות תפעול
10	12	22	תשלומים לבנקים
(1)	13	12	(הפסד) רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014

מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
15	68	83	עמלות מחיצוניים
26	(26)	-	עמלות בינמגזריות
41	42	83	סך הכל
*-	1	1	הכנסות ריבית, נטו
2	(1)	1	הכנסות (הוצאות) אחרות
43	42	85	סך ההכנסות
16	8	24	הוצאות תפעול
10	11	21	תשלומים לבנקים
(1)	14	13	(הפסד) רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על רווח והפסד			
הכנסות			
271	218	53	עמלות מחיצוניים
-	(86)	86	עמלות בינמגזריות
271	132	139	סך הכל
1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
(1)	1	(2)	(הוצאות) הכנסות אחרות
271	134	137	סך ההכנסות
91	28	63	הוצאות תפעול
59	37	22	תשלומים לבנקים
30	38	(8)	(הפסד) רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2014			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על רווח והפסד			
הכנסות			
247	205	42	עמלות מחיצוניים
-	(78)	78	עמלות בינמגזריות
247	127	120	סך הכל
3	3	*-	הכנסות ריבית, נטו
2	1	1	הכנסות אחרות
252	131	121	סך ההכנסות
75	24	51	הוצאות תפעול
63	37	26	תשלומים לבנקים
36	40	(4)	(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 2014		
סך הכל	מגזר סליקה מבוקר	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד		
הכנסות		
332	275	57
-	(104)	104
332	171	161
3	3	*-
3	(1)	4
338	173	165
97	32	65
82	49	33
45	51	(6)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2015

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הטבות לעובדים (1)
(*-)	(*-)
*-	*-
(*-)	(*-)
-	-
(*-)	(*-)
(*-)	(*-)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה ראה ביאור 1.ב.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2015		
בלתי מבוקר		
לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
הטבות לעובדים (1)		
(*-)	*-	(*-)
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה		
(*-)	*-	(*-)
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

2. לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2015

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		
30 בספטמבר 2015		
בלתי מבוקר		
לאחר	השפעת	לפני
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
הטבות לעובדים (1)		
-	(-)	*-
הפסד (רווח) אקטוארי נטו בתקופה		
-	(-)	*-
סך הכל שינוי נטו במהלך התקופה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) החל מיום 1 בינואר 2015 החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות לא הוצגו מחדש. למידע בדבר ההשפעה המצטברת של האימוץ לראשונה ראה ביאור 1.1.1 לעיל.