



**תמצית דוחות כספיים ביניים**

**ליום 31 במרס 2018**

## תוכן העניינים:

עמוד	
3	<b>דוח הדירקטוריון וההנהלה</b>
	<b>פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה</b>
4	א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה
5	ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם
6	ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית
	<b>פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי</b>
7	א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
9	ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
14	ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון
16	ד. מגזרי פעילות
18	<b>פרק ג - סקירת הסיכונים</b>
	<b>פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים</b>
19	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
19	ב. בקורות ונהלים
20	<b>הצהרת המנהל הכללי</b>
21	<b>הצהרת החשבונאית הראשית</b>
22	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>
38	<b>דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד</b>

**דוח הדירקטוריון  
והנהלה  
ליום 31 במרס  
2018**

## דו"ח הדירקטוריון וההנהלה

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 28 במאי 2018, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2018 (להלן: "תקופת הדוח"):

תמצית הדוחות הכספיים ביניים נערכה לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2017 אשר אושרו ביום 27 במרס 2018 (להלן: "דוח שנתי"), למעט תקנים חשבונאיים חדשים שאומצו לראשונה כמפורט בביאור 2 לתמצית הדוחות הכספיים. הדוחות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הסקירה האמורה הינה בהיקף מצומצם, בהתאם לנהלים שנקבעו לצורך זה על ידי לשכת רואי חשבון בישראל ואינה מהווה ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים ועל כן לא חיוו רואי החשבון המבוקרים את דעתם עליהם.

## פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

### א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1982, והינה חברה פרטית לפי חוק החברות, התשנ"ט-1999 (להלן: "חוק החברות"). החברה הינה תאגיד בנקאי שהוא "חברת שירותים משותפת", כהגדרתה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)"), והיא פועלת מכוח רישיון חברת שירותים משותפת שהוענק לה בשנת 1983 על ידי בנק ישראל. כמו כן פועלת החברה בהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"). כך גם, פועלת החברה מכוח הסכמים שנחתמו בין החברה לבין הבנקים.

### הפעילות של החברה

החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני שירותים עיקריים, כדלהלן:

- (1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחיובים המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים (להלן: "שירותי הסליקה");
  - (2) תפעול מערכת ממוחשבת לטיפול במעבר עמיתים בין קופות גמל ובין קרנות השתלמות בהתאם להוראות הדין (להלן: "שירותי העברת עמיתים"). בעקבות שינוי רגולציה פעילות החברה בתחום זה קטנה וצפויה להמשיך ולהצטמצם בשנים הקרובות. להערכת החברה חלק מהתשלומים בתחום הגמל עבר וצפוי להמשיך לעבור בערוצים אחרים שבטיפול החברה, ולכן לא צפוי שינוי מהותי בהכנסות הכוללות של החברה.
- בנוסף, נותנת החברה שירותי העברת מידע בין גופים ממשלתיים לבין בנקים<sup>1</sup> וחברות כרטיסי אשראי (להלן: "שירותי המיתוג").

להרחבה ראה פרק ב', סעיף ד' להלן - מגזרי פעילות.

1. שירות זה אינו כולל העברת כספים

**1.1. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה**

החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה.

**2.2. סיכונים תפעוליים**

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים<sup>1</sup> ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה, לרבות:

- סיכונים הנובעים מכשל של גורמים טכנולוגיים לרבות סייבר, כדוגמת: שיבושים במערכות, גיבוי לא מספק של מערכות המידע, ליקויים במערך אבטחת המידע או ליקויים בתפעול השוטף של המערכות.
- סיכונים הנובעים משימוש והפעלה בלתי נאותים של נכסים פיזיים, כדוגמת ליקויים במערכות התשתית של משרדי החברה.
- סיכונים הנובעים מהתנהגות לא נאותה, מכשל של הגורם האנושי, מהנעה כושלת של עובדים ומנהלים או מפגיעה באיכות ובזמינות השירותים המסופקים על ידי החברה.

**3.3. סיכוני ציות ורגולציה**

סיכוני ציות ורגולציה נחלקים לשתי קבוצות כלהלן:

- סיכון כתוצאה מאי עמידה בהוראות רגולטוריות שונות החלות על החברה, לרבות סיכון כתוצאה מחשיפה לריבוי גופים מפקחים.
- סיכון כתוצאה מחשיפת החברה לשינויים תכופים בחקיקה ובהוראות רגולציה שונות.

**4.4. סיכונים פיננסיים**

החברה אינה נותנת אשראי ואינה צורכת אשראי. תיק הנוסטרו של החברה מנוהל תחת מדיניות שמרנית, ומרבית ההכנסות וההוצאות של החברה נקובות בשקל חדש. לפיכך, לחברה אין חשיפה מהותית לסיכונים פיננסיים, כמפורט להלן:

- סיכוני אשראי - סיכון אשראי מוגדר כסיכון שלווה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי החברה, כפי שסוכמו. חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.
- סיכוני שוק - לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון: סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית.
- סיכון נזילות - סיכון נזילות מוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות. חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות נזילות והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

**5.5. סיכונים אחרים**

החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה, מוניטין, אבטחת מידע וסייבר, ציות וסיכונים עסקיים.

<sup>1</sup> סיכונים תפעוליים כוללים סיכונים משפטיים, אך אינם כוללים סיכונים אסטרטגיים וסיכון מוניטין.

**1.ג. פירוט יעדים ואסטרטגיה עסקית, לרבות מגמות והתפתחויות בעסקים השונים ובמגזרי הפעילות השונים**

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם כמפורט להלן: שמירה וחיזוק יציבות מערכות החברה ושמירה על זמינותם של השירותים העיקריים אותם מעניקה החברה לקוחותיה בזמן אמת, בהיותם שירותים המהווים מערכות מרכזיות במערך התשלומים בישראל: שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים עבור לקוחות החברה, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, בכפוף לאישור גופי הפיקוח.

**2.ג. פירוט הזדמנויות ואיומים, לרבות התייחסות לשינויים בתשואות מול סיכונים**

לאור התרחשויות בעת האחרונה בתחום הרגולציה החלה על החברה והשוק בו היא פועלת, קיימת אפשרות לשינויים משמעותיים בסביבת הפעילות של החברה. לחברה אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת היקף ההשפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצעדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם. להרחבה בנושא ראה להלן - פרק ב', סעיף א.1: מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים.

**3.ג. מיזוגים ושיתופי פעולה אסטרטגיים**

**מיזוג** - ביום 16 ביולי, 2017, אישרו דירקטוריון החברה ודירקטוריון שב"א, הסכם מיזוג בין החברה ושב"א, בכפוף לאישור האספות הכלליות של החברה ושל שב"א ולאישור הרגולטורים. הליך המיזוג הופסק ולא הובא לאישור האספות הכלליות של החברות. ככל שנושא המיזוג בין החברה לשב"א יעלה בהמשך מחדש, כל החלטה בדבר מיזוג כאמור תהיה כפופה לקבלת האישורים של כל האורגנים הרלוונטיים בחברה מחדש.

**שיתוף פעולה** – החברה וחברת שב"א משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, שירותי אבטחת מידע, מנכ"ל, מטה, כספים, משאבי אנוש, יעוץ משפטי, ביקורת פנים, ניהול סיכונים ושירותי בטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד. לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין שב"א, התקשרו החברות בהסכם מסגרת המסדיר את אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה, בגין שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחת החברות לשתייהן ובגין שירותים הניתנים על ידי אחריים לשתי החברות. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלו ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק (להלן: "הסכם החיובים" או "הסכם המסגרת"). לפרטים נוספים ראה ביאור 15.ב. לדוח השנתי וסעיף 9 בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**4.ג. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה**

- בחודש פברואר 2018 הוגש מענה ל"קול קורא" של בנק ישראל להקמת מערכת לתשלומים מידיים. החברה נערכת לאפיון מערכת לתשלומים מידיים ולהעברת מידע בזמן אמת בין בנקים לטובת תשלומים מידיים, בהתאם לדרישת בנק ישראל.
- החברה נערכת להחלפת המיניקי המשמש לזיהוי לקוחות החברה. הפרויקט הינו חוצה חברה ומשלב את מערכות הליבה של החברה.

**א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים**

**1.א. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות**

התפתחויות כלכליות בארץ ובענף כרטיסי האשראי

ברבעון הראשון של שנת 2018 ירד מדד המחירים לצרכן בשיעור של כ- 0.1%. להערכת בנק ישראל, שיעור האינפלציה החזוי ל- 12 החודשים הקרובים עומד על 0.8%. ריבית בנק ישראל נותרה ברמה של 0.1%. הסיבה העיקרית להקפאת הריבית היה הרצון לבסס את האינפלציה הצפויה בשנה הקרובה בתוך יעד המחירים הממשלתי. ברבעון הראשון של שנת 2018 נחלש השקל ביחס לדולר של ארה"ב וביחס ליורו בשיעור של 1.4% ו- 4.2% בהתאמה.

מהלמ"ס מדווחים כי בתקופת הדוח נרשמה עליה בשיעור שנתי של 4.7% בהיקף הרכישות בכרטיסי אשראי לעומת עלייה בשיעור של 8.3% בהיקף הרכישות ברבעון המקביל אשתקד ו- 7.8% ברבעון האחרון של שנת 2017.

התפתחויות כלכליות בעולם

במהלך חודש אפריל 2018, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית את תחזית הצמיחה העולמית ל- 3.9% בשנים 2018 ו- 2019, בדומה לתחזית שפרסמה קרן המטבע בינואר 2018.

שיעור הצמיחה נובע בעיקר מהתרחבות ההשקעה במשקים בשנתיים הקרובות, שצפויה להתמתן בשנים הבאות עקב עצירת ההתרחבות המוניטרית במרבית המשקים, היחלשות ההתרחבות הפיסקלית, ההאטה הניכרת בפריון והתגברות קצב הזדקנות האוכלוסייה.

מערך התשלומים והסליקה בישראל

מערכות התשלומים והסליקה הן חלק חיוני של התשתית הכלכלית והפיננסית במשקים מודרניים, ותפקודן היעיל תורם להתפתחותם וליציבותם הפיננסית של המשקים.

מערכי התשלומים במשק הישראלי כוללים אמצעי תשלום שונים, בהם הוראות לחיוב/זיכוי אלקטרוני, צ'קים, כרטיסי חיוב, מזומנים ותשלומים באמצעות האינטרנט והטלפון הסלולרי.

המשתתפים במערכות התשלומים השונות הם ברובם בנקים מסחריים וגופים מוסדיים גדולים. הציבור הרחב עושה שימוש ישיר באמצעי התשלום השונים ונוזקק למערכות תשלומים בין-בנקאיות לשם העברת כספים מבנק לבנק (בעוד שהעברת כספים מחשבון לחשבון אחר באותו בנק אינה מצריכה שימוש במערכת תשלומים בין-בנקאית).

בישראל פועלות מספר מערכות תשלומים וסליקה, ובכלל זה: שירותי הסליקה (כהגדרתם לעיל) הניתנים על ידי החברה ("שירותי הסליקה" ייקראו בדו"ח זה להלן גם "מערכת מס"ב"); מערכת זה"ב (זיכויים והעברות בזמן אמת), המשמשת סולק סופי לכל מערכות התשלומים והסליקה בישראל, ומאפשרת ליחידים ולגופים לבצע העברות כספיות ביעילות ובזמן אמת (להלן: "מערכת זה"ב"); מסלקת הנייר של הבנקים, המטפלת בסליקת שיקים ושוברים ידניים (להלן: "מסלקת הנייר"); מסלקות הבורסה (מסלקת ניירות הערך ומסלקת מעו"ף); המסלקה הבינלאומית לעסקאות המרה (CLS), ועוד.

מסלקת הבנקים מורכבת ממסלקת הנייר ומשירותי הסליקה (מערכת מס"ב) אותם מעניקה החברה. מסלקת הבנקים קובעת את כללי המסלקה, המתעדכנים מדי פעם בפעם בהתאם להחלטות ועד המסלקה, הכולל נציגים מטעם התאגידים הבנקאיים, בנק הדואר ובנק ישראל. כללי המסלקה כוללים נהלים והוראות לביצוע סליקה בין הבנקים של ממסרים במסלקת הנייר (הצ'קים) ובמסלקה של מערכת מס"ב (להלן: "כללי המסלקה"). בין השאר, נקבע בכללי המסלקה הסדר של כשל בסליקה, המופעל במקרה שאחד המשתתפים במערכת אינו עומד בהחייבויותיו. לאחרונה הקים בנק ישראל תת ועדה לוועד המסלקה הפועלת בנושאים הקשורים במס"ב.

תשלומים ישירים אלקטרוניים (Electronic Funds Transfer) הם תשלומים (חיובים או זיכויים) המתבצעים באמצעים אוטומטיים, ללא התערבות ידנית בתהליך. תשלומים אלקטרוניים מפחיתים משמעותית את עלות הטיפול בכל הוראת תשלום (ללקוח, לבנק ולמסלקה). כיום, מתבצעים תשלומים כאמור בישראל באמצעות שתי מערכות תשלומים בלבד: מערכת זה"ב ומערכת מס"ב, כאשר מערכת זה"ב מבצעת זיכויים בלבד (יוזם ההוראה אינו יכול לחייב את הצד השני), בעוד מערכת מס"ב מבצעת גם חיובים (אותם יוזם המוטב, דרך הבנק המנהל את חשבוננו). במערכת זה"ב מתבצעות תנועות משני סוגים - תנועות דו-צדדיות לחיוב חשבוננו של המשתתף השולח ולזיכוי חשבוננו של משתתף אחר; ותנועות רב-צדדיות באמצעותן נסלקות התוצאות "נטו" של מערכות התשלומים האחרות, לרבות תוצאות ה"נטו" שמפיקה מערכת מס"ב.

#### מגמות במערך התשלומים והסליקה

על רקע ההתרחבות בפעילות הפיננסית, ומפאת היותן של מערכות התשלומים והסליקה חיוניות לשמירה על יציבותה של הפעילות הפיננסית, מתאפיין מערך התשלומים והסליקה בישראל בהתערבות רגולטורית שהולכת וגדלה אשר מטרתה לקדם את מערכות הסליקה בארץ ולהפחית את סיכוני הסליקה וסיכוני הנזילות במסלקת הבנקים ובמערכת זה"ב.

לפרטים נוספים אודות ההשפעה של הרגולטורים בישראל המפקחים על תחומי הפעילות של החברה, לרבות בדבר הכרזת בנק ישראל על מערכות מסוימות המופעלות בידי החברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים ראה דוח ממשל תאגידי, פרק ב', סעיף 10 - מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בדוח השנתי. עוד ניתן להצביע על מגמות שונות בשימוש הנעשה באמצעי התשלום השונים, העשויות להשפיע על היקף פעילות החברה בעתיד הנראה לעין, כגון הגידול הניכר במספר כרטיסי החיוב הפעילים בישראל ובשימוש בכרטיסי חיוב בכלל, ובשימוש בהוראות קבע בכרטיסי חיוב בפרט (כתחליף להרשאה לחיוב חשבון הבנק), כגון, ההפחתה המתמדת בנתח השימוש בשיקים במשקי הבית בישראל והתרחבות נתח השימוש באמצעי תשלום אלקטרוניים (הן במספר הזיכויים וחיובים המתבצעים באמצעי תשלום אלקטרוניים, והן בסכומם).

#### תקנות חדשות לעניין הפקדת תשלומים לקופת גמל

ביום 1 בינואר 2016 נכנס לתוקף תיקון לתקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (תשלומים לקופת גמל), התשע"ד-2014 המכתיב למעסיקים פורמט אחיד להעברת מידע ונתונים בין יצרני מידע וצרכניו השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, תוך הגדרת מבנה הנתונים, סכימת הנתונים, תוכן השדות המועברים והנסיבות שבהתקיימותן יש להעביר מידע כאמור. במהלך שנת 2017, במספר פעימות, לפי כמות עובדים ולפי ההוראות, עברו מעסיקים לעבוד בהתאם להוראות התקנות והחוזר הנ"ל. החברה סיפקה וממשיכה לספק לעת עתה שירותים אלו לגופים מעבירים שפועלים בפורמט של מס"ב.

סעיף זה לעיל, על כל תתי סעיפיו, כולל גם תחזיות, הערכות, אומדנים ומידע אחר המתייחסים לאירועים ועניינים עתידיים, שהתממשותם אינה ודאית ואינה בשליטתה של החברה בלבד ("מידע צופה פני עתיד"). העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה, עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי בארץ המשפיע על תחום הפעילות של החברה, הוראות רגולציה שונות החלות על החברה ועובדות ונתונים מקרו כלכליים, והכל כפי שידועים לחברה במועד הדו"ח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המוערכות או המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.



ב.1. רווח ורווחיות

רווח (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		רווח לפני מסים
	2017 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
6,916	1,512	668	
1,797	346	196	הפרשה למיסים על הרווח
5,119	1,166	472	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 472 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,166 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הירידה ברווח נבעה בעיקר מעלייה בהוצאות המימון של החברה בגין תיק ניירות הערך למסחר וכן מעלייה בהוצאות התפעוליות של החברה לאתר החדש כמוסבר מטה.

הפרשה למיסים בגין הפעילות הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 196 אלפי ש"ח לעומת סך של 346 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 היה 23% לעומת 24% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח למניה (בש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים		רווח למניה בת 0.0001
	2017 (מבוקר)	2018 (בלתי מבוקר)	
204.76	46.64	18.88	

הרווח הנקי למניה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 18.88 ש"ח לעומת סך של 46.64 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון ברווח למניה בין התקופות נובע מהשינוי ברווחיות החברה כמוסבר לעיל.

2. הכנסות והוצאות

הכנסות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
25,683	6,084	6,638	הכנסות משירותי סליקה לבנקים
7,168	2,003	1,940	הכנסות משירותי מיתוג ואחרים
410	103	119	הכנסות משירותי מיתוג מול רשויות ממשלתיות, נטו
1,962	798	639	הכנסות ריבית נטו
(269)	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
34,954	8,988	9,336	<b>סך כל ההכנסות</b>

הכנסות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 9,336 אלפי ש"ח לעומת סך של 8,988 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 3.9% המוסברת כדלקמן:

הכנסות ממתן שירותים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 8,697 אלפי ש"ח לעומת 8,190 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.2% הנובע בעיקר מגידול בפעילות חיובים וזיכויים לבנקים וכניסה לפעילויות חדשות כגון הפצת הרשאות ופלט שיק למאגר.

הכנסות ריבית נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 639 אלפי ש"ח לעומת סך של 798 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 19.9% הנובעת בעיקר מעיתוי קבלת הריבית המשולמת על אגרות חוב המוחזקות בתיק ניירות הערך למסחר.

הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
(*) 18,970	(*) 4,748	4,652	משכורות והוצאות נלוות
(*) 9,788	(*) 2,125	2,892	הוצאות אחרות
(720)	603	1,124	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
28,038	7,476	8,668	<b>סך כל ההוצאות התפעוליות</b>

(\*) סווג מחדש

הוצאות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 8,668 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,476 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 15.9%. הוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 4,652 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,748 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 2.0%. הוצאות האחרות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 2,892 אלפי ש"ח לעומת סך של 2,125 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 36.1%, אשר בחלקו חד פעמי, נובע בעיקר ממעבר החברה לאתר החדש כדלקמן: דמי שכירות ונלוות בגין המשרדים החדשים, גידול בהוצאות פחת והפחתות וגידול בעלויות תקשורת, אחזקת מחשב ותוכנה.

הוצאות מימון שאינן מריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בסך של 1,124 אלפי ש"ח לעומת סך של 603 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע בעיקר מתנודתיות ומגמת ירידה בשוק

ההון והשפעתם על תיק ניירות הערך למסחר של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 וזאת לעומת התקופה המקבילה אשתקד.



**נתוני פעילות**

**הגדרות:**

- תנועת זיכוי - תשלום.
- קובץ זיכויים - מכלול תשלומים.
- סכום זיכויים - סכום מצטבר של התשלומים.
- תנועת חיוב - פעולה לחיוב על פי הרשאה.
- קובץ חיובים - מכלול פעולות חיוב על פי הרשאה.
- סכום חיובים - סכום מצטבר של חיובים על פי הרשאה.
- גמל - הפקדות מעסיקים לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.
- קובץ גמל - מכלול הנשלח על ידי מפקיד לזיכוי בקופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה.
- סכום גמל - סכום מצטבר של הפקדות לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.

**נתונים כמותיים לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס :**

גמל		חיובים		זיכויים		
2017	2018	2017	2018	2017	2018	
(*) 15,479	13,628	51,090	53,222	39,147	42,758	תנועות (אלפים)
(*) 1,165	844	136,362	159,767	624,472	670,285	סכום (מיליונים)
6	(*) 3	187	187	312	347	קבצים (אלפים)

(\*)סווג מחדש

**נתונים כמותיים לשנת 2017:**

גמל	חיובים	זיכויים	
85,760	207,247	159,527	תנועות (אלפים)
5,790	567,725	2,573,100	סכום (מיליונים)
20	753	1,277	קבצים (אלפים)



**כמות תנועות זיכויים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 42,758 אלפי תנועות לעומת כ- 39,147 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%.

**סכום הזיכויים** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 670,285 מליוני ש"ח לעומת כ- 624,472 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.3%.

**כמות קבצי זיכויים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 347 אלפי קבצים לעומת כ- 312 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11.3%.

**כמות תנועות חיובים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 53,222 אלפי תנועות לעומת כ- 51,090 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.2%.

**סכום החיובים** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 159,767 מליוני ש"ח לעומת כ- 136,362 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.2%.

**כמות קבצי חיובים** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 187 אלפי קבצים לעומת כ- 187 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד.

**כמות תנועות גמל** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 13,628 אלפי תנועות לעומת כ- 15,479 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון הנובע בעיקר מירידה בהיקף הפעילות בתחום הגמל בין התקופות בשל שינויי רגולציה כמפורט בפרק ב' סעיף א.1. בדוח השנתי.

**סכום גמל** הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 844 מליוני ש"ח לעומת כ- 1,165 מליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון הנובע בעיקר מירידה בהיקף הפעילות בתחום הגמל כמוסבר לעיל.

**כמות קבצי גמל** הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2018 בכ- 3 אלפי קבצים לעומת כ- 6 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון הנובע בעיקר מירידה בהיקף הפעילות בתחום הגמל כמוסבר לעיל.

**ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון**

**1.ג. המבנה וההתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות**

סך כל המאזן ליום 31 במרס 2018 הסתכם בסך של 109,068 אלפי ש"ח לעומת סך של 107,122 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.8%.  
להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

השינוי לעומת 31 בדצמבר		השינוי לעומת 31 במרס		ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרס		
2017	2017	2017	2017	2017	2017	2018		
%	אלפי ש"ח	%	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	אלפי ש"ח	(בלתי מבוקר)	(מבוקר)
1.56	1,672	1.82	1,946	107,396	107,122	109,068		סך מאזן
(23.83)	(1,112)	(43.75)	(2,764)	4,666	6,318	3,554		מזומנים ופקדונות בבנקים
0.07	1	(66.64)	(3,009)	1,505	4,515	1,506		פקדון לזמן קצר
(1.11)	(859)	3.32	2,452	77,260	73,949	76,401		ניירות ערך
55.66	3,039	17.23	1,249	5,460	7,250	8,499		לקוחות
3.39	477	58.75	5,381	14,063	9,159	14,540		בניינים וציוד
2.84	126	(22.98)	(1,363)	4,442	5,931	4,568		נכסים אחרים
12.39	1,200	(15.10)	(1,937)	9,689	12,826	10,889		התחייבויות אחרות
0.48	472	4.12	3,883	97,707	94,296	98,179		הון המיוחס לבעלי מניות החברה

**מזומנים ופיקדונות בבנקים**

הסתכמו ביום 31 במרס 2018 לסך של 3,554 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,318 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 4,666 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הקיטון בתקופת הדוח וביחס לתקופה המקבילה אשתקד נובע מהשקעת עודפי המזומנים בניירות ערך למסחר ורכישת רכוש קבוע.

**לקוחות**

הסתכמו ביום 31 במרס 2018 בסך של 8,499 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,250 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 5,460 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הגידול בתקופת הדוח ולעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול בהיקפי הפעילות וקבלת תשלומים לאחר תקופת הדוח.

**בניינים וציוד**

הסתכמו ביום 31 במרס 2018 בסך של 14,540 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,159 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 14,063 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הגידול בתקופת הדוח ולעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר מרכישת ציוד מחשוב והשקעות הנובעות ממעבר האתר בניכוי פחת והפחתות.

**נכסים אחרים**

הסתכמו ביום 31 במרס 2018 לסך של 4,568 אלפי ש"ח לעומת סך של 5,931 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 4,442 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הקיטון לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מקיטון ביתרת עודף יעודה על עתודה, מקיטון במלאי ומקיטון בנכסי מיסים נדחים.



• **התחייבויות אחרות**

הסתכמו ליום 31 במרס 2018 לסך של 10,889 אלפי ש"ח לעומת סך של 12,826 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך 9,689 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. השינוי בתקופת הדוח ובתקופה המקבילה אשתקד נובע בעיקר משינוי ביתרת חוב לשב"א בגין השתתפות בהוצאות.

ג.2. **הון**

• **הון עצמי**

הסתכם ליום 31 במרס 2018 לסך של 98,179 אלפי ש"ח לעומת סך של 94,296 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד וסך של 97,707 אלפי ש"ח לסוף שנת 2017. השינוי בהון נובע מרווח החברה בתקופה.

• **השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה**

במהלך השנתיים הקודמות לתאריך הדוח לא בוצעו השקעות בהון מניות החברה, וכן לא בוצעה כל עסקה במניות החברה.

• **חלוקת דיבידנדים**

ביום 25 ביולי 2012 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי היא אינה רשאית לחלק דיבידנדים, אלא אם התקבל אישור המפקח לכך בכתב ומראש. איסור דומה חל על החברה מכוח סעיף 2 להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ מיום 20 במארס 2013, על תיקוניה (להלן: "פטור הממונה" ו-"הממונה", בהתאמה). להרחבה בנושא פטור הממונה ראה בדוח ממשל תאגידי השנתי, פרק ב' סעיף 10.

חלוקת דיבידנד בחברה כפופה גם להוראות הדין ולהוראות תקנון החברה, ובכלל זה ההוראות והתנאים הקבועים בחוק החברות לחלוקת דיבידנד.

**ד. מגזרי פעילות**

**1.ד. כללי**

כאמור בפרק א' סעיף א' לעיל, החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני שירותים עיקריים, כדלהלן: (1) שירותי הסליקה (2) שירותי העברת עמיתים. בנוסף, נותנת החברה שירותי העברת מידע בין גופים ממשלתיים (משרד הפנים, משרד התחבורה) לבנקים (להלן: "שירותי המיתוג").

**2.ד. מגזר הסליקה**

**• שירותי הסליקה**

החברה מתפעלת מערכת לסליקה אלקטרונית של זיכויים וחייבים (בשקלים חדשים) המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים.

שירותי הסליקה אותם מעניקה החברה, מאפשרים ללקוחות של בנקים שונים, בין השאר, לקיים ביניהם פעילות עסקית, המושתתת על חיובים וזיכויים בין חשבונות המתנהלים בבנקים שונים, ללא תלות בזהות הבנק שבו מתנהל חשבונם.

שירותי הסליקה כוללים: סליקת חיובים על פי הרשאה (הוראות קבע לחיוב חשבון הבנק); סליקת זיכויים (תשלומים) (לרבות בגין העברת משכורות, תשלומים לספקים ותשלומים אחרים); סליקת זיכויים של עמיתים בקופות גמל ו/או קרנות השתלמות (הן הפקדות העובדים והן הפקדות המעבידים); והחזרת זיכויים והחזרת חיובים על פי הרשאה שלא כובדו (זאת, במקרה בו בנק אינו נכון לכבד את הזיכוי או החיוב, לפי העניין, מאחת הסיבות שנקבעו לשם כך בכללי המסלוקה).

קבצי הזיכויים והחיובים מועברים לחברה על ידי בנקים (ובנק הדואר ובנק ישראל) בשם לקוחותיהם או ישירות על ידי לקוחות הבנקים. לקוחות שכוללים בין השאר משרדי ממשלה, רשויות, גופים ויחידים המורשים לשלוח קבצי זיכויים וחייבים לחברה. עם קבלת קבצי הזיכויים והחיובים, מתבצע במערכות החברה תהליך קדם-סליקה, במסגרתו מחושבות ההתחייבויות ההדדיות של הבנקים המשתתפים, ונוצר קובץ "נטו" המיועד לסליקה הסופית במערכת זה"ב.

הוראות הזיכוי והחיוב נשלקות בערבו של יום ההעברה, לפי ערך אותו היום. ההעברות הבין-בנקאיות (כלומר, ההתחשבוניות בין הבנקים בגין ההוראות שהועברו במערכת) עוברות, כאמור, לסליקה במערכת זה"ב ונרשמות ביום העסקים שלאחר יום ההעברה. המשתתפים בסליקה רשאים להחזיר את החיובים והזיכויים (מהסיבות המנויות בכללי המסלוקה) לאחר מועד הצגתם, כאשר הוראות הזיכויים והחיובים המוחזרות מקבלות את ערך יום העסקים של יום הצגתן.

על פי הוראות בנק ישראל, חל איסור על הבנקים להעברת תשלומים במס"ב בסכום העולה על 1 מיליון ש"ח, למעט במקרים חריגים לרבות במקרה בו ארע כשל במערכת זה"ב המונע מהבנקים ביצוע הוראת תשלום במערכת הנ"ל.

פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים – ביום 20 במארס 2013 ניתנה החלטה על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים למתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדרת הבעלות המשותפת של הבנקים.

להרחבה בנושא פטור הממונה ראה בדוח ממשל תאגידי השנתי, פרק ב' סעיף 10.

**• שירותי העברת עמיתים**

החברה מתפעלת מערכת ממוחשבת לטיפול בסליקת כספים וקבצי מידע במסגרת מעבר עמיתים בין קופות גמל ובין קרנות השתלמות, בהתאם להוראות הדין. עם קבלת קבצי מידע אודות מעבר עמיתים, ממנהל הקופה או ממתפעל הקופה, מתבצע עיבוד הנתונים הנכללים בקבצים הנ"ל, כאשר תוצר העיבוד הנ"ל מהווה את אחד הקלטות במערכת שירותי הסליקה.





על פי תנאי פטור הממונה, החברה אינה רשאית לגבות עמלות שונות מהקופה המעבירה ומהקופה המקבלת, אלא ככל שקיימים הבדלים בעלויות הכרוכות במתן שירותים אלה, ורק לאחר שהציגה את העלויות בפני הממונה על ההגבלים העסקיים וקיבלה את אישורו בכתב.

### שירותי המיתוג

החברה נותנת שירותי העברת מידע בין גופים ממשלתיים המתנהלים על פי דין: מאגרי מרשם האוכלוסין; מאגר משרד התחבורה - רשות הרישוי; ומאגר משרד הביטחון, לבין בנקים וחברות כרטיסי אשראי, וזאת לשם קבלת מידע הנדרש לצורך הפעילות השוטפת של הבנקים ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין), כגון שאילתות לאימות נתוני זהות, רישום וביטול שעבודים על כלי רכב ממונעים, וביצוע תשלומים על פי חוק קליטת חיילים משוחררים, התשנ"ד-1994.

סעיף זה לעיל, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה והוראות רגולציה שונות החלות על החברה והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

## פרק ג' – סקירת הסיכונים

לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ראה פרק ג' בדוח דירקטוריון בדוח השנתי. החברה חשופה לסיכונים שהינם פועל יוצא של הסביבה שבה היא פועלת ושל השירותים שהיא מספקת, של ריבוי ומורכבות תהליכי העבודה והמערכות שנועדו להוציא לפועל את משימותיה, ושל המסגרת הרגולטורית המעגנת את פעילותה. סיכונים תפעוליים: ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה. סיכוני אשראי: חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד. סיכוני שוק: לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון, סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית. סיכון נזילות: חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים. סיכונים אחרים: החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, ציות, רגולציה ומוניטין.

### ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

#### כללי

- החברה מקיימת מערך ניהול סיכונים המתאים לפעילותה העסקית, בין היתר, המפורט להלן:
- אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בהתאם להנחיות בנק ישראל, פרקטיקה מקצועית מקובלת, ושינויים בסביבה העסקית.
  - ניהול הסיכונים מתבצע תוך שימוש בכלים כמותיים ואיכותיים.
  - מנהל הסיכונים, שהוא חבר הנהלה, אחראי להובלת ניהול הסיכונים בחברה ומרכז פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס, לפחות, אחת לרבעון.

### מבנה ממשל ניהול סיכונים

- תחומי סמכות ואחריות של דירקטוריון החברה ושל הנהלה הבכירה מוגדרים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל החלות על החברה ובהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999.
- **סיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין** - מנוהלים על ידי הנהלה הבכירה, בראייה חוצת ארגון.
  - **סיכונים תפעוליים** - כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה.
  - **סיכוני שוק** - תיק הנוסטרו של החברה מנוהל ומבוקר על ידי בתי השקעות ויועצים חיצוניים מומחים בתחומם. זאת, בהתאם למדיניות השקעה שנקבעת על ידי דירקטוריון החברה, לפחות אחת לשנה ונבחנת על ידי הדירקטוריון בצורה עיתית.
  - **סיכוני ציות ורגולציה** – מנוהלים ע"י קצין הציות ופונקציית הציות אשר פועלים לקיום תהליכים סדורים ומתן משאבים נאותים לצורך עמידה בכלל הוראות הדין והיערכות שוטפת להוראות הרגולציה החלות על החברה.
  - **הביקורת הפנימית** - מבצעת סקירה בלתי תלויה של תהליכי ניהול סיכונים בחברה.

### התפתחויות מהותיות בחשיפה לסיכונים ואופן ניהולם

החברה, ביחד עם חברת שב"א, העתיקה את פעילותה לאתר החדש בחולון, הכולל תשתית משותפת ומאובטחת מתקדמת ואיכותית לפעילות החברה בשגרה ובחירום ולשירותי התקשורת והמחשוב.



**א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים**

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על פי המדיניות המפורטת בביאור 2 לדוחות הכספיים. קיימים תחומים בהם יישום המדיניות החשבונאית כרוך בהערכה ואומדן אשר נערכים על ידי הנהלת החברה במהלך עריכת הדוחות הכספיים. יישומם של כללי חשבונאות מקובלים והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו על ידי הנהלת החברה כרוך בהנחות, הערכות ואומדנים שונים המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות, לרבות התחייבויות תלויות ועל התוצאות הכספיות של החברה. ייתכן שהתממשותם של ההערכות והאומדנים כאמור, יהיה שונה מכפי שהוערך בעת עריכת הדוחות הכספיים.

חלק מהאומדנים ומהערכות בהם נעשה שימוש, כרוך במידה רבה של אי וודאות או רגישות למשתנים שונים. אומדנים והערכות מסוג זה שהשתנותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

הנהלת החברה בדעה כי האומדנים והערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים ונעשו על פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי.

**ב. בקרות ונהלים**

**1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי**

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

**2. בקרה פנימית על דיווח כספי**

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרס 2018 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.

דוח הדירקטוריון, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה והוראות רגולציה שונות החלות על החברה והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.

מר משה וולף

מנהל כללי

גב' איריס לבנון

יו"ר הדירקטוריון

## הצהרת המנהל הכללי - (CERTIFICATION)

אני משה וולף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 לרואה החשבון המבקר, 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.

משה וולף  
מנהל כללי

28 במאי 2018

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

## הצהרת החשבונאי הראשי - (CERTIFICATION)

אני עפר עדן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2018 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי<sup>1</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>1</sup>, וכן:
  - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
  - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים 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 לרואה החשבון המבקר, 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.

עפר עדן  
מנהל כספים וחשבונאי ראשי

28 במאי 2018

<sup>1</sup> כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

**מרכז סליקה בנקאי בע"מ**  
**תמצית דוחות כספיים ביניים**  
**ליום 31 במרס 2018**

## תמצית דוחות כספיים ביניים

תוכן העניינים:

עמוד	
24	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות
	<b>תמצית דוחות כספיים ביניים</b>
25	תמצית דוח רווח והפסד ביניים
26	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים
27	תמצית מאזן ביניים
28	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי ביניים
29	תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים
30	באורים לדוחות הכספיים

סומך חייקין  
מגדל המילניום KPMG  
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609  
תל אביב 6100601  
03 684 8000

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בערבון מוגבל

### מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 31 במרס 2018 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה 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 אלה 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". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו 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.

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

28 במאי 2018



**תמצית דוח רווח והפסד ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017	2017	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>הכנסות</b>			
25,683	6,084	6,638	משירותי סליקה לבנקים
7,168	2,003	1,940	משירותי מיתוג ואחרים
410	103	119	משירותי מיתוג מול רשויות ממשלתיות, נטו
1,962	798	639	הכנסות ריבית, נטו
(269)	-	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
34,954	8,988	9,336	<b>סך כל ההכנסות</b>
<b>הוצאות תפעוליות ואחרות</b>			
(*) 18,970	(*) 4,748	4,652	משכורות והוצאות נלוות
(*) 9,788	(*) 2,125	2,892	הוצאות אחרות
(720)	603	1,124	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
28,038	7,476	8,668	<b>סך כל ההוצאות</b>
6,916	1,512	668	רווח לפני מיסים
1,797	346	196	הפרשה למיסים על הרווח
5,119	1,166	472	<b>רווח נקי המיוחס לבעלי המניות</b>
204.76	46.64	18.88	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

(\*) סווג מחדש

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

עפר עדן  
מנהל כספים וחשבונאי ראשי

משה וולף  
מנהל כללי

איריס לבנון  
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 28 במאי 2018

**תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2017 (מבוקר)	2017 (בלתי מבוקר)	
5,119	1,166	472	<b>רווח נקי</b>
			רווח כולל אחר, לפני מיסים :
			התאמות של התחייבויות
(704)	-	-	בגין הטבות לעובדים
(704)	-	-	<b>רווח כולל אחר, לפני מיסים</b>
162	-	-	השפעת המס המתייחס
			הפסד כולל אחר המיוחס
(542)	-	-	<b>לבעלי המניות, לאחר מיסים</b>
4,577	1,166	472	<b>הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות</b>

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית מאזן ביניים**  
סכומים מדווחים באלפי ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)	ליום 31 במרס		ביאור
	2017	2018	
			<b>נכסים:</b>
4,666	6,318	3,554	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,505	4,515	1,506	פקדון לזמן קצר
77,260	73,949	76,401	ניירות ערך
5,460	7,250	8,499	לקוחות
14,063	9,159	14,540	בניינים וציוד
4,442	5,931	4,568	נכסים אחרים
107,396	107,122	109,068	<b>סך כל הנכסים</b>
			<b>התחייבויות והון:</b>
9,689	12,826	10,889	התחייבויות אחרות
			<b>התחייבויות תלויות והתקשרויות</b>
			הון עצמי המיוחס לבעלי מניות החברה
97,707	94,296	98,179	4
			5
107,396	107,122	109,068	<b>סך כל ההתחייבויות וההון</b>

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוח על השינויים בהון עצמי ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2018 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון המניית	
97,707	97,444	(1,680)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2018
472	472	-	-	רווח נקי לתקופה
98,179	97,916	(1,680)	1,943	יתרה ליום 31 במרס 2018

**לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2017 (בלתי מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון המניית	
93,130	92,325	(1,138)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2017
1,166	1,166	-	-	רווח נקי לתקופה
94,296	93,491	(1,138)	1,943	יתרה ליום 31 במרס 2017

**לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (מבוקר)**

סך הכל הון	עודפים	הפסד כולל אחר מצטבר	הון המניית	
93,130	92,325	(1,138)	1,943	יתרה ליום 1 בינואר 2017
5,119	5,119	-	-	רווח נקי לשנה
(542)	-	(542)	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
97,707	97,444	(1,680)	1,943	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**תמצית דוח תזרימי מזומנים ביניים**

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
2017	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :</b>			
5,119	1,166	472	<b>רווח נקי לתקופה</b>
התאמות :			
2,364	528	727	פחת והפחתות
(701)	614	1,117	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
342	(237)	(113)	מיסים נדחים, נטו
(135)	(3)	(42)	פיצויי פרישה - גידול בעודף היעודה על העתודה
269	-	-	הפסד ממימוש רכוש קבוע
<b>שינוי נטו בנכסים שוטפים :</b>			
(431)	(2,221)	(3,039)	עלייה בלקוחות והכנסות לקבל
690	150	29	ירידה בנכסים אחרים
<b>שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :</b>			
1,466	2,571	506	עלייה בהתחייבויות אחרות
8,983	2,568	(343)	<b>תזרימי מזומנים (ששימשו) שנבעו מפעילות שוטפת</b>
<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :</b>			
(43,053)	(8,682)	(20,277)	רכישת ניירות ערך זמינים למסחר
40,328	7,953	20,019	תמורה ממכירת ניירות למסחר
3,006	(4)	(1)	פיקדון לזמן קצר
(9,412)	(331)	(510)	רכישת רכוש קבוע ורכוש אחר
(9,131)	(1,064)	(769)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
<b>שינוי במזומנים ושווי מזומנים</b>			
(148)	1,504	(1,112)	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
4,814	4,814	4,666	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
4,666	6,318	3,554	
<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו</b>			
1,978	798	639	ריבית שהתקבלה
13	4	3	ריבית ששולמה
468	468	-	מיסים שהתקבלו
1,848	369	246	מיסים ששולמו
<b>נספח ב - פעילות שלא במזומן</b>			
760	2,832	1,454	רכישת בניינים וציוד כנגד יתרות ספקים וצד קשור

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

**א. הישות המדווחת**

(1) מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל בשנת 1982 וכתובתה הרשמית היא הרוקמים 26 חולון.

(2) החברה עוסקת בעיקר במתן שירותי סליקת חיובים וזיכויים ומתן שירותי מיתוג.

(3) החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים").

תמצית הדוחות הכספיים ביניים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה זו שיושמה בדוחות השנתיים.

**ב. תמצית הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2018.**



**א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים**

**1. עקרונות הדיווח הכספי**

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעיקר הנושאים, הוראות אלה מבוססות על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בנושאים הנותרים, שהם פחות מהותיים, ההוראות מבוססות על תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ועל כללי החשבונאות המקובלים בישראל (Israeli GAAP). כאשר תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מאפשרים מספר חלופות, או אינם כוללים התייחסות ספציפית למצב מסוים, נקבעו בהוראות אלה הנחיות יישום ספציפיות, המבוססות בעיקר על כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב.

**2. שימוש באומדנים ושיקול דעת**

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

**ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני חקיקה חשבונאית והוראות המפקח על הבנקים**

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2018 מיישמת החברה הוראות ותקנים חשבונאיים חדשים בנושאים המפורטים להלן:

- (1) דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות;
- (2) דיווח של תאגידי בנקאיים וחכ"א לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: רכוש קבוע, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים;
- (3) תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

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

**1. דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות**

החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. בעקביות לעדכון התקינה בארה"ב ASU 2015-14 אשר דחה את מועד היישום לראשונה, התקן ייושם החל מיום 1 בינואר 2018.

התקן מכיל מודל יחיד החל על חוזים עם לקוחות הכולל חמישה שלבים על מנת לקבוע את עיתוי ההכרה בהכנסה ואת סכומה:

- (1) זיהוי החוזה עם הלקוח
- (2) זיהוי מחויבויות ביצוע נפרדות בחוזה
- (3) קביעת מחיר העסקה
- (4) הקצאת מחיר העסקה למחויבויות ביצוע נפרדות
- (5) הכרה בהכנסה עם קיום מחויבויות הביצוע

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

1. דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

בנושא הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות (המשך)

החברה אימצה את הוראות התקן החדש החל מהרבעון הראשון לשנת 2018. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

2. דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב

ביום 13 באוקטובר 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר כולל, בין היתר, הבהרות מסוימות בנושא דיווח על מיסים על הכנסה לפי הכללים בארה"ב. כמו כן, החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע ונדל"ן להשקעה, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- פעילויות שהופסקו בהתאם לנושא 205-20 בקודיפיקציה בדבר "פעילויות שהופסקו"
  - רכוש קבוע בהתאם לנושא 360 בקודיפיקציה בדבר "רכוש קבוע";
  - רווח למניה בהתאם לנושא 260 בקודיפיקציה בדבר "רווח למניה";
  - דוח על תזרימי המזומנים בהתאם לנושא 230-10 בקודיפיקציה בדבר "דוח על תזרימי מזומנים";
  - דיווח לתקופות ביניים בהתאם לנושא 270 בקודיפיקציה בדבר "דיווח לתקופות ביניים";
  - היוון עלויות ריבית בהתאם לנושא 835-20 בקודיפיקציה בדבר "היוון ריבית" (בהקשר זה יובהר, כי בהתאם להוראות הדיווח לציבור, בנק לא יהוו עלויות ריבית, מבלי שקבע מדיניות, נהלים ובקורות ברורים באשר לקריטריונים להכרה בנכסים ככספים כשירים ובאשר לעלויות הריבית שיהוונו);
  - מדידה וגילוי של ערבויות בהתאם לנושא 460 בקודיפיקציה בדבר "ערבויות".
- ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2018. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

3. תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות

אחרות לאחר סיום העסקה

ביום 1 בינואר 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בקשר לתיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.

התיקון מבהיר כי יש להפריד את רכיבי עלות ההטבה שנכללים בהוצאות השכר בדוח רווח והפסד כך שרק עלות השירות תיוותר בהוצאות השכר ואילו את שאר העלויות יש להציג בהוצאות שאינן תפעוליות (הוצאות אחרות). יתר על כן, הובהר כי רק עלות השירות ניתנת להיוון, במקרים בהם מתאפשר היוון הוצאות שכר, ולא מתאפשר היוון של שאר רכיבי עלות ההטבה.



ביאור 2 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. תיקון מספר 07-2017 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה (המשך)

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט על אופן ההצגה והגילוי, לרבות הצגה מחדש של מספרי ההשוואה לתקופות קודמות במטרה להתאימם להוראות החדשות. להלן פרטים על השפעת היישום לראשונה על נתוני רווח והפסד:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2017			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2017			
מבוקר			לא מבוקר			
(באלפי ש"ח)			(באלפי ש"ח)			
בהתאם להוראות הקודמות	השפעת הסיווג	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלו	בהתאם להוראות הקודמות	השפעת הסיווג	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלו	
						דוח רווח והפסד
18,664	306	18,970	4,741	7	4,748	משכורות והוצאות נלוות
10,094	(306)	9,788	2,132	(7)	2,125	הוצאות אחרות

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

1. עדכון תקינה ASU 2017-08 בנושא חייבים ("receivables")

בחודש מרץ 2017, פרסם ה-FASB עדכון בדבר הפחתת פרמיה על איגרות חוב שנרכשו בעלות אופציית פירעון מוקדם, המהווה תיקון לנושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר חייבים – עמלות שאינן ניתנות להחזר ועלויות אחרות (להלן: "התיקון").

בהתאם לתיקון תקופת הפחתת הפרמיה על אגרות חוב בעלות אופציית פירעון מוקדם על-ידי המנפיק תקוצר ותחושב בהתאם למועד הפירעון המוקדם ביותר

ההוראות יחולו על ישויות ציבוריות בארה"ב החל מהדוחות הכספיים השנתיים והביניים בתקופות שמתחילות לאחר ה-15 בדצמבר 2018. יישום מוקדם אפשרי, לרבות בדוחות ביניים.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. עדכון תקינה ASU 2017-04 בנושא ירידת ערך מוניטין

בחודש ינואר 2017, פרסם ה-FASB עדכון בדבר פישוט הטיפול החשבונאי בירידת ערך מוניטין, אשר מהווה תיקון להוראות ASC 350 בנושא "נכסים בלתי מוחשיים - מוניטין ואחרים" (להלן: "התיקון").

בהתאם לתיקון, בין היתר, בוטלה הדרישה לפיה יש ליישם את המבחן הדו-שלבי לבחינת ירידת ערך מוניטין כלומר, לא נדרש עוד לחשב את שווי ההוגן של המוניטין (Implied fair value), אלא יש ליישם עבור כל יחידה מדווחת מבחן חד-שלבי, לפיו ירידת ערך מוניטין תוכר בגובה הפער שבין השווי ההוגן של היחידה המדווחת (Reporting unit) לבין הערך בספרים שלה, תוך התחשבות בהשפעת מסים על הכנסה. עם זאת, ההפסד מירידת ערך לא יעלה על סכום המוניטין שהוקצה ליחידה המדווחת.

להערכת החברה, ליישום ההוראות לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים

**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית**

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

**3. אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות**

ביום 28 במרץ 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא "אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות". בהתאם למכתב נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושאים: הפרשות להפסדי אשראי; מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים נגזרים ופעילויות גידור; וכן חכירות. היישום לראשונה יבוצע בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללים בארה"ב. במסגרת המכתב נקבעו קווים כלליים ומועדי היישום לראשונה של ההוראות החדשות, כמפורט להלן:

**הפרשות להפסדי אשראי צפויים (CECL)**

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא הפרשות להפסדי אשראי צפויים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-13. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את איכות הדיווח על המצב הכספי של התאגיד הבנקאי, באמצעות הקדמת רישום ההפרשות להפסדי אשראי, באופן שמחזק את אנטי המחזוריות בהתנהגות ההפרשות להפסדי אשראי, שתומך בתגובה מהירה יותר של הבנקים להידרדרות באיכות האשראי של לווים, ולחזוק הקשר בין ניהול סיכוני האשראי לבין האופן שבו סיכונים אלה משתקפים בדוחות הכספיים, תוך התבססות על שיטות ותהליכים קיימים.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: ההפרשה להפסדי אשראי תחושב לפי ההפסד הצפוי לאורך חיי האשראי, במקום לאמוד את ההפסד שנגרם וטרם זוהה; באומדן ההפרשה להפסדי אשראי יעשה שימוש משמעותי במידע צופה פני עתיד שישקף תחזיות סבירות לגבי אירועים כלכליים עתידיים; יורחב הגילוי על ההשפעה של מועד מתן האשראי על איכות האשראי של תיק האשראי; ישתנה האופן שבו נרשמות ירידות ערך של אגרות חוב בתיק הזמין למכירה; וכן הכללים החדשים לחישוב ההפרשה להפסדי אשראי יחולו על אשראי (לרבות הלוואות לדור), אגרות חוב המוחזקות לפדיון, וחשיפות אשראי חוץ מאזניות מסוימות. התקן ייושם החל מיום 1.1.2021 ואילך. ככלל, הכללים החדשים ייושמו באמצעות רישום בעודפים במועד היישום לראשונה של ההשפעה המצטברת של יישום כללים אלה. להערכת החברה להשפעת המכתב בנושא זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

**הכרה ומדידה של מכשירים פיננסיים**

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים פיננסיים, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-01. המטרות העיקריות של הכללים החדשים הינן לפשט את מודל הדיווח על מכשירים פיננסיים ולספק למשתמשים בדוחות מידע יותר שימושי לצורך קבלת החלטות. עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: מניות סחירות בתיק הזמין למכירה ימדדו לפי שווי הוגן דרך דוח רווח והפסד, חלף המדידה הקיימת כיום אשר ככלל דורשת רישום של התאמות שטרם מומשו לשווי הוגן ברווח כולל אחר; השינויים בשווי ההוגן של התחייבויות פיננסיות הנמדדות לפי חלופת השווי ההוגן, הנובעים מסיכון האשראי הספציפי למכשיר, יוכרו ברווח כולל אחר, ולא בדוח רווח והפסד; וכן תעודכן אופן ההצגה במאזן של מכשירים פיננסיים.

התקן ייושם החל מיום 1.1.2019 ואילך. במועד היישום לראשונה, הרווחים שטרם מומשו בגין מניות זמינות למכירה שרשומים בקרן הון יסווגו מחדש לעודפים. החברה בוחנת את ההשפעה של המכתב על דוחותיה הכספיים.

**ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית**

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

3. אימוץ עדכונים לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב – הפרשות להפסדי אשראי והוראות נוספות

(המשך)

מכשירים נגזרים ופעילויות גידור

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מכשירים נגזרים ופעילויות גידור, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2017-12. מטרת הכללים החדשים היא לשפר את הדיווח הכספי על יחסי גידור, באופן שישקף בצורה טובה יותר את התוצאות הכלכליות של פעילויות ניהול הסיכונים של התאגיד הבנקאי באמצעות שינויים ביעוד, במדידה, ובהצגה של תוצאות הגידור.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: הכללים מרחיבים את היכולת של תאגידים בנקאיים לגדר רכיבי סיכון מסוימים, ובכך ליצור התאמה בין אופן הרישום של המכשירים המגדרים והפריטים המגודרים בדוחות הכספיים; הכללים מקלים ומפשטים את יישום ההנחיות החשבונאיות בנושא גידור, בעיקר באמצעות הקלה בדרישות בחינת אפקטיביות הגידור ותיעוד הגידור; וכן הכללים מעדכנים את הגילוי על הפעילויות של התאגידים הבנקאיים במכשירים נגזרים.

התקן ייושם החל מיום 1.1.2019 ואילך.

להערכת החברה להשפעת המכתב בנושא זה לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

חכירות

המכתב מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות, אשר פורסם במסגרת עדכון תקינה ASU 2016-02. המטרה העיקרית של הכללים החדשים היא לשקף בדוחות הכספיים באופן מלא את רמת המינוף שנוצרת מחוזי חכירה ארוכי טווח.

עיקרי השינויים הצפויים בטיפול החשבונאי בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: תאגידים בנקאיים שחוכרים נכסים לתקופה שעולה על 12 חודשים, יכירו בהם במאזן, גם אם החכירה מסווגת כחכירה תפעולית; בעסקאות חכירה תפעולית ירשם במאזן נכס שמשקף את הזכות של התאגיד להשתמש בנכס החכור, ומנגד תירשם התחייבות לשלם בגין חכירה; וכן עסקאות שבהן תאגיד בנקאי מוכר נכס וחוכר אותו בחזרה יוכלו במצבים מסוימים להיחשב כעסקאות מכירה חשבונאית, בכפוף לכך שמתקיימים תנאים מסוימים שפורטו בכללים החדשים.

התקן ייושם החל מיום 1.1.2020 ואילך.

החברה בוחנת את ההשפעה של המכתב על דוחותיה הכספיים.

**א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד בגין פיצויי פרישה**

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		אלפי ש"ח
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
547	125	137	עלות שירות (במסגרת משכורות והוצאות נלוות)
363	91	79	עלות ריבית (במסגרת הוצאות אחרות נטו)
(577)	(84)	(124)	תשואה חזויה על נכסי תוכנית
(92)	-	-	הפחתת הפסד אקטוארי שלא הוכר (במסגרת הוצאות אחרות נטו)
241	132	92	סך הוצאה בגין פיצויי פרישה - תוכנית להפקדה מוגדרת

**ב. הפקדות בתוכנית פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת**

הפקדות בפועל			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		תחזית (*) 2018
	2017	2018	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
556	135	134	536
			הפקדות

(\*) אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת בגין כל שנת 2017.

**ביאור 4 - הון עצמי**

**א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:**

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 במרס 2018	
מספר המניות		מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
25,000	25,000	25,000	25,000

מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ.

**ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:**

ההון העצמי של החברה לימים 31 במרס 2018, 31 במרס 2017 ו-31 בדצמבר 2017 מסתכם לסך של 98,179 אלפי ש"ח, 94,296 אלפי ש"ח ו-97,707 אלפי ש"ח בהתאמה. הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים. במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה למפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה מיישום הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא מדידה והלימות הון.



א. התקשרויות

1. הסכמי שכירות

לפירוט הסכמי השכירות ראה ביאור 15 ב' לדוח השנתי.

2. הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה

לפירוט הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה ראה ביאור 15 ב' לדוח השנתי.

ב. החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים

ביום 18 בספטמבר 2002 ניתנה החלטה ע"י הממונה על ההגבלים העסקיים בהתאם לסעיף 14 לחוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח - 1988 (להלן: חוק ההגבלים העסקיים) בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בעניין ההחזקה המשותפת של הבנקים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ. תוקף הפטור המקורי היה עד חודש יוני 2004. הפטור ניתן בכפוף לקיומם של תנאים מסוימים ביניהם הגבלה על תחומי הפעילות בהם תעסוק החברה, איסור חלוקת רווחים, איסור על תשלום שכר או כל טובת הנאה לדירקטורים ותנאים נוספים כמפורט באישור.

תוקף הפטור הוארך לראשונה עד ליום 16 בספטמבר 2007, ללא שינוי בתנאי הפטור.

ביום 5 בנובמבר 2008 הוארך תוקף הפטור לשלוש שנים נוספות עד ליום 5 בנובמבר 2011, כאשר לתנאי הפטור המקוריים נוספו תנאים בעניין נציגי הבנקים בדירקטוריון. ביום 25 בספטמבר 2011 הוגשה בקשת פטור לממונה על ההגבלים העסקיים, אשר הוארכה על ידי הממונה מספר פעמים לתקופות קצרות תוך שינוי חלק מהתנאים למתן הפטור.

ביום 20 במרס 2013 אושר תוקפו של הפטור ל- 3 שנים נוספות.

ביום 20 במרץ 2016 הוארך תוקפו של הפטור לשמונה עשר חודשים נוספים.

ביום 28 בספטמבר 2017 הוארך תוקפו של הפטור לתקופה של שנה עד ליום 27 בספטמבר 2018.

ביום 25 ביולי 2012 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי היא אינה רשאית לחלק דיבידנדים, אלא אם התקבל אישור המפקח לכך בכתב ומראש. איסור דומה חל על החברה מכוח סעיף 2 להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ מיום 20 במארס 2013, על תיקוניה.

# דוח ממשל תאגידי

## ממשל תאגידי

### תוכן עניינים:

עמוד

פרק א - ממשל תאגידי וביקורת	
	<b>1 הדירקטוריון וההנהלה</b>
40	א. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
40	ב. שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה
40	<b>2 עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים</b>
פרק ב - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם	
41	3 מבנה ההחזקות בחברה
41	4 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה



**פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת**

**1. הדירקטוריון והנהלה:**

**דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית:**

- ממועד פרסום הדוח השנתי לשנת 2017 לא חל שינוי בקביעת הדירקטוריון בנוגע למספר המזערי הנדרש של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית ולא פחת מספרם מהמספר המזערי שנקבע.
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם - ראו סעיף 1.א. - פרק א' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**שינויים בהנהלה ובדירקטוריון החברה**

- ביום 9 באפריל 2018 אישרה המפקחת על הבנקים את מינויו של מר מיכה ארגמן כדירקטור של החברה מטעם בנק מזרחי. מר מיכה ארגמן משמש כסגן מנהל החטיבה לתכנון ותפעול ובתפקידים ניהוליים נוספים בבנק המזרחי.
- ביום 14 במאי 2018 אישרה המפקחת על הבנקים את מינויו של מר אליק עציון כדירקטור בחברה, חלף מר עדי קפלן. מר אליק עציון משמש כמנהל אבטחת מידע בבנק הפועלים.
- עם מינויו של מר אליק עציון סיים מר עדי קפלן את כהונתו כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטור בחברה.
- החברה נערכת לבחירת יו"ר דירקטוריון.

**2. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים**

- החברה פועלת בהתאם להוראות הדין והרגולציה, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 312 של בנק ישראל - עסקי תאגידי בנקאי עם אנשים קשורים ובהתאם למסמך מדיניות עסקאות עם אנשים קשורים אשר מאושר על ידי דירקטוריון החברה מידי שנה.
- הגדרת אנשים קשורים, בהתאם לעקרונות הוראת ניהול בנקאי תקין 312, כוללת את המפורטים להלן: חברת שב"א, הבנקים, בעלי המניות בחברה (מעל 5%).
- בתקופת הדיווח לא בוצעו עסקים עם צדדים קשורים אשר נעשו שלא בדרך העסקים הרגילה.



**פעילות משותפת בין החברה לבין חברת שב"א**

החברה וחברת שב"א, חברת שירותים משותפת המצויה אף היא בבעלות בנקים מנוהלות על ידי מנכ"ל משותף אחד, העומד בראש שתי החברות. חברות אלו משתמשות וחולקות תשתית טכנולוגית משותפת, אשר מותקנת במתקן הראשי של החברה וכן הן משתמשות במתקני גיבוי משותפים. עוד חולקות החברות שירותים משותפים בתחום התקשורת, בתחום הניהול, שירותי אבטחת מידע, מנכ"ל, מטה, כספים, משאבי אנוש, יעוץ משפטי, ביקורת פנים וניהול סיכונים, ושירותי ביטוח. לחברות צוותי עבודה משותפים, ובכלל זה צוותי פיתוח ותחזוקת תוכנה, תחזוקת תשתיות, שרתים, אבטחת מידע, תקשורת, טלפוניה ועוד. לצורך הסדרת השירותים הניתנים בין החברה לבין שב"א, התקשרו החברות בהסכם מסגרת המסדיר את אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה, בגין שירותים משותפים לשתי החברות הניתנים על ידי אחרים לשתי החברות. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלה ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק. לפרטים אודות הסכם המסגרת ראה פרק ב' סעיף 9 בממשל תאגידי בדוח השנתי וביאור 15.ב. בדוח השנתי.

**פרק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם הדירקטוריון והנהלה:**

**3. מבנה ההחזקות בחברה :**

מבנה ההחזקות בחברה הינו כדלקמן: בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; בנק דיסקונט לישראל בע"מ (להלן: "בנק דיסקונט") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה; הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה, ובנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה. זכויות בעלי המניות בחברה קבועות במסמכי ההתאגדות של החברה ועל פי הסכם שנחתם בין בעלי המניות הנ"ל לבין החברה ולבין בנק ישראל מחדש יוני 1983, המסדיר, בין היתר, את פעילות החברה במתן שירותים למערכת הבנקאית.

**4. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה**

החברה פועלת בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי בנק ישראל, מכוח היותה תאגיד בנקאי שהוא חברת שירותים משותפת. ככזו, כפופה החברה, בין השאר, להוראות חוק הבנקאות (רישוי), להוראות פקודת הבנקאות, 1941, ולהוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל (למעט הוראות לגביהן ניתן פטור ספציפי מבנק ישראל). כמו כן, החברה מפקחת על ידי הפיקוח על מערכות התשלומים וסליקה בבנק ישראל מכוח היותה מפעילה של מערכת תשלומים מבוקרת בהתאם לחוק מערכות תשלומים. בנוסף, פועלת החברה בהתאם לפטור הממונה על ההגבלים העסקיים שהתחדש ביום 28 בספטמבר 2017 לתקופה של שנה עד ליום 27 בספטמבר 2018. לפרטים בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראה סעיף 10 בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**א. פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתן על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים**

לפרטים בדבר פטור מאישור הסדר כובל שניתן לחברה ראה סעיף 10.א. בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**ב. החלת הוראות המפקח על הבנקים**

לפרטים בדבר החלת הוראות המפקח על הבנקים ראה סעיף 10.ב. בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

**ג. הכרזה על מערכות מסוימות בחברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים**

לפרטים בדבר הכרזה על מערכות מסוימות כ"מערכות מבוקרות" ראה סעיף 10.ג. בפרק ב' בממשל תאגידי בדוח השנתי.

#### ד. המלצות הועדה לצמצום השימוש במזומן

ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את המלצות הועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי (להלן: "ועדת לוקר"). הצוות הבינמשרדי שהוקם לעניין זה, גיבש מתווה מדיניות לצמצום והגבלת השימוש במזומן כאמצעי תשלום, כאשר עיקר מטרתו הינה המלחמה בהון השחור, בפשיעה הכלכלית ובהלבנת ההון. מסקנות ועדת לוקר שימשו בסיס לגיבושה של הצעת חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ה – 2015. בחודש מרץ, 2018, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את החוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ח-2018 (להלן בסעיף זה: "החוק").

בחוק, המתבסס על המלצות "ועדת לוקר", נקבע כי מעל לסכומים מסוימים ייאסר לתת ולקבל תשלום במזומן, וזאת במגוון רחב של פעולות כספיות. המגבלות על שימוש במזומן ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר, 2019, והמגבלות על שימוש בשיקים ביום 1 ביולי, 2019. על פי החוק, המגבלות על שימוש במזומן תהיינה כדלקמן:

שימוש במזומן בעסקאות - בכל עסקה שערכה עולה על 11,000 ש"ח (אם מדובר במי שמוכר נכס או נותן שירות במהלך עסקיו, לרבות מוסד ללא כוונת רווח (להלן: "עוסק")) או 50,000 ש"ח (אם מדובר במי שאינו עוסק), ייאסר תשלום התמורה במזומן גם אם התשלום במזומן הוא רק של חלק מהסכום.

שימוש במזומן כשכר עבודה, תרומה, מתנה או הלוואה - בכל תשלום שכר עבודה, מתן תרומה, הענקת מתנה או מתן הלוואה, שערכו עולה על 11,000 ש"ח (אם לשני הצדדים אין קרבה משפחתית) או 50,000 ש"ח (אם לשני הצדדים יש קרבה משפחתית), תשלום במזומן יהיה אסור אפילו במקרים בהם רק חלק מהסכום במזומן.

הגבלות על שימוש בשיקים - אסור יהיה לתת "שיק פתוח" או שיק "מוסב על החלק". כמו כן, לבנק יהיה אסור לפרוע שיק ללא ששם הנפרע נקוב בו ("שיק פתוח"), או שיק מוסב שעולה על 10,000 ש"ח אם הוא הוסב יותר מפעם אחת או אם לא נקובים בו שמות המסב והנסב ומספר הזהות של המסב.

החל מיום 1 בינואר 2020, יהיה רשאי שר האוצר לקבוע, בצו, בהסכמת שר המשפטים ונגיד בנק ישראל ובאישור ועדת החוקה, חוק ומשפט של הכנסת, לשנות את הסכומים האמורים במזומן מ-8,000 ש"ח ל-6,000 ש"ח (לגבי עוסקים), ומ-25,000 ש"ח ל-15,000 ש"ח (לגבי מי שאינו עוסק). לפי החוק, על עוסק שיפר את המגבלות על מזומן או שיקים יוטלו עיצומים כספיים, ועל מי שאינו עוסק שיפר את אותן המגבלות יוטלו קנסות פליליים (עם כוונה להפוך אותם לקנסות מנהליים). כדי לאפשר את אכיפת המגבלות המוצעות, יוקם מערך של מפקחים שיוקנו להם סמכויות שונות של פיקוח ואכיפה.

#### ה. דוח הוועדה לקידום השימוש באמצעי תשלום מתקדמים בישראל

בהמשך להמלצות הוועדה הבין-משרדית לאמצעי תשלום מתקדמים, בראשות מנהלת המחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל, כפי שהוקמה בחודש מרץ 2014, במטרה להסדיר את תחום אמצעי התשלום המתקדמים, בחודש יוני 2017 פורסם הדוח הסופי בעניין זה (להלן בסעיף זה: "הדוח").

להלן יובאו עיקרי הדוח:

- (א) להקים תשתית סליקה מרכזית ותשתית תקשורת לאומית מאובטחת לביצוע תשלומים באמצעים מתקדמים;
  - (ב) להתאים את התשתית המשפטית הקיימת לפעילות באמצעי התשלום המתקדמים;
  - (ג) לקדם במסופים תשתית שתאפשר לבצע עסקאות ללא מגע (Contactless);
  - (ד) ליעל את שרשרת ביצוע עסקה של הוראת חיוב דיגיטלית;
  - (ה) לקדם חינוך צרכני ויצירת אמון של הצרכנים באמצעי תשלום מתקדמים.
  - (ו) לגבש הצעת חוק לאסדרת שירותי תשלום, חשבון תשלום ושירותי סליקה והנפקה;
- נכון למועד הדוח טרם גובשה הצעת חוק ליעל.

- לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 בתמצית הדוחות הכספיים.

סעיף זה לעיל, כולל גם מידע צופה פני עתיד. העובדות והנתונים העיקריים ששימשו בסיס למידע זה הינם עובדות ונתונים בנוגע למצב הנוכחי של החברה ועסקיה והוראות רגולציה שונות החלות על החברה והכל כפי שידועים לחברה במועד הדוח. אין לחברה כל ודאות כי ציפיותיה והערכותיה אכן יתממשו, ותוצאות הפעילות של החברה עלולות להיות שונות באופן מהותי מהתוצאות המשתמעות מהאמור לעיל, בין היתר, עקב שינוי בכל אחד מהגורמים דלעיל, מידת עוצמתם, היקפם, משך התרחשותם ויכולת החברה להתמודד עמם.