



מרכז סליקה בנקאי בע"מ

דוח שנתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018

תוכן העניינים:

עמוד	
2	דברי יושב ראש הדירקטוריון
3	דוח הדירקטוריון והנהלה
	פרק א - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה
4	א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה
5	ב. מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה
5	ב.1. דוח רווח והפסד - מידע רב תקופתי
6	ב.2. מאזן - מידע רב תקופתי
7	ג. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם
8	ד. יעדים ואסטרטגיה עסקית
	פרק ב - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי
10	א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים
10	א.1. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות
11	א.2. שינויים במדיניות חשבונאית קריטית/אומדנים חשבונאיים קריטיים/הערכות שווי מהותיות בעלי השפעה מהותית על החברה
13	ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר
18	ג. המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון
19	ד. מגזרי פעילות
	פרק ג - סקירת הסיכונים
22	א. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה
23	ב. ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה
	פרק ד - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקרות ונהלים
28	א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
28	ב. אומדנים חשבונאיים קריטיים
28	ב.1. בקרות ונהלים לגבי הגילוי
28	ב.2. בקרה פנימית על דיווח כספי
29	הצהרת המנהל הכללי והחשבונאי הראשי
31	דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
32	דוחות כספיים
79	דוח ממשל תאגידי ופרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד

דברי יושב ראש הדירקטוריון

בשם הדירקטוריון והנהלה אני מגיש לכם את הדוח הכספי השנתי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה" או "מס"ב") לשנת 2018.

מס"ב סיימה את שנת 2018 עם גידול בהכנסות מפעילות בשיעור של 16% בהשוואה לשנת 2017.

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

- (1) מתן שירותי סליקה אלקטרונית של זיכויים וחובים 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 שינויי רגולציה פעילות החברה קטנה וצפויה להמשיך ולהצטמצם במהלך השנה הקרובה. לא צפוי שינוי מהותי בהכנסות החברה.

בנוסף, נותנת החברה שירותי העברת מידע בין בנקים, גופים ממשלתיים (משרד הפנים, משרד התחבורה וכדומה) לבנקים, ובין בנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג").

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. 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 וחשיפה מוגברת לסיכוני אבטחת מידע וסייבר.

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.

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם: לספק שירותים טכנולוגיים יציבים, זמינים וחדשניים למערכת הפיננסית ולקוחותיה, תוך שמירה על רציפות השירות באופן מיטבי, בהיותם שירותיים המהווים מערכות מרכזיות במערך התשלומים בישראל; שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים היוצרים ערך לבנקים ולקוחותיהם, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, כפוף לאישור גופי הפיקוח.

לאור התרחשויות העת האחרונה בתחום הרגולציה, קיימת אפשרות לשינויים משמעותיים בסביבת הפעילות של החברה. לחברה אין אפשרות להעריך בשלב זה את העיתוי, את האופי ואת ההיקף ההשפעה של השינויים כאמור על פעילותה והצדדים אשר תידרש לנקוט בתגובה להם.

במהלך השנה חתמה החברה על הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה ובין חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"א") לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א. ההסכם לתקופה של חמש שנים ובמסגרתו הוענקו לעובדים, בין היתר, הטבות שונות.

אני מבקש להודות לחברי הדירקטוריון להנהלת החברה ולעובדיה, על התרומה והמחויבות המאפשרים לחברה להמשיך להעניק ערך מוסף ושירות איכותי יציב וזמין ללקוחותינו ובמקביל לפתח שירותים חדשים התואמים את רוח התקופה.

בכבוד רב,

אליק עציון

יו"ר הדירקטוריון



דוח הדירקטוריון וההנהלה ליום 31 בדצמבר 2018



דו"ח הדירקטוריון והנהלה

דירקטוריון מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה" או "מס"ב") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 (להלן: "תקופת הדוח").

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 27 במרץ 2019, הוחלט לאשר את הדוח השנתי של החברה.

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1982 כתברה 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. ביום 29 במאי 2018 קיבלה מס"ב מבנק ישראל רישיון מעודכן בהתאם לפעילויות המבוצעות בחברה. כמו כן פועלת החברה בהתאם להחלטות פטור בתנאים מאישור הסדר כובל שניתנו לחברה, מעת לעת, על ידי הממונה על התחרות (להלן: "הממונה") (לפרטים נוספים ראה ביאור 15.א. בדוחות הכספיים). כך גם, פועלת החברה מכוח כללים והסכמים שנחתמו בין החברה לבין הבנקים (לפרטים נוספים ראה סעיף 9 בממשל תאגיד). בנוסף, בחודש יולי 2013, הוכרזה מערכת "זיכויים, חיובים והעברות תשלומים" כמערכת מבוקרת כהגדרתה בחוק מערכות תשלומים. לפיכך, פעילות החברה מפוקחת גם על ידי מחלקת חשבות ומערכות תשלומים וסליקה בבנק ישראל (להלן: "חות"ס") (לפרטים נוספים ראה סעיף 10 בממשל תאגיד).

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) שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין הבנקים לגופים ממשלתיים, ובין הבנקים ללקוחותיהם (להלן: "שירותי המיתוג"¹).
 - (3) 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 במהלך השנה הקרובה. להערכת החברה חלק מהתשלומים בתחום הגמל עבר וצפוי להמשיך לעבור בערוצים אחרים שבטיפול החברה, ולכן לא צפוי שינוי מהותי בהכנסות הכוללות של החברה.
- להרחבה ראה פרק ב', סעיף ד' להלן - מגזרי פעילות.

1. שירות זה אינו כולל העברת כספים



ב. מידע כספי תמציתי על המצב הכספי ותוצאות הפעולות של החברה

א. דוח רווח והפסד - מידע רב תקופתי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2014	2015	2016	2017	2018	
אלפי ש"ח					
הכנסות					
17,609	18,988	20,172	25,683	29,489	משירותי סליקה לבנקים
6,554	6,484	6,759	7,168	8,481	משירותי מיתוג ואחרים
435	438	387	410	451	משירותי מרשם אוכלוסין, נטו
1,507	1,303	2,070	1,962	1,748	הכנסות ריבית, נטו
-	1	(2)	(269)	-	הכנסות (הוצאות) אחרות
26,105	27,214	29,386	34,954	40,169	סך כל ההכנסות
הוצאות					
14,339	14,229	(*) 15,802	(*) 18,792	18,070	משכורות והוצאות נלוות
5,100	6,186	(*) 7,414	(*) 9,966	10,702	הוצאות אחרות, נטו
(639)	794	1,667	(720)	3,214	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
18,800	21,209	24,883	28,038	31,986	סך כל ההוצאות
7,305	6,005	4,503	6,916	8,183	רווח לפני מיסים על ההכנסה
1,925	1,684	1,044	1,797	1,817	הפרשה למיסים על הרווח
5,380	4,321	3,459	5,119	6,366	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
215.20	172.84	138.36	204.76	254.64	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי המניות - בש"ח

(*) הוצג מחדש



ב. מאזן- מידע רב תקופתי

ליום 31 בדצמבר				
2015	2016	2017	2018	
אלפי ש"ח				
				נ כ ס י ם
18,682	4,814	4,666	12,110	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	4,511	1,505	1,509	פקדון לזמן קצר
64,848	73,834	77,260	75,795	ניירות ערך
4,327	5,029	5,460	7,122	לקוחות
4,217	6,524	14,063	14,726	בניינים וציוד
3,977	5,841	4,442	4,217	נכסים אחרים
96,051	100,553	107,396	115,479	סך כל הנכסים
				ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן
6,344	7,423	9,689	11,064	התחייבויות אחרות
89,707	93,130	97,707	104,415	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
96,051	100,553	107,396	115,479	סך כל ההתחייבויות וההון



ג. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם

ג.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.

ג.2. סיכונים תפעוליים

ליבת הפעילות של החברה הינה מתן שירות טכנולוגי ללקוחותיה. מכאן, שקטגוריית הסיכון המרכזית אליה חשופה החברה הינה קטגוריית הסיכונים התפעוליים² ככלל וסיכוני טכנולוגית מידע בפרט, לרבות מחויבות להמשכיות עסקית. סיכונים תפעוליים גלומים בכל הפעילויות ובכל תהליכי העבודה בחברה, לרבות:

- סיכונים הנובעים מהתנהגות לא נאותה, מכשל של הגורם האנושי, מהנעה כושלת של עובדים ומנהלים או מפגיעה באיכות ובזמינות השירותים המסופקים על ידי החברה.
- 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.

ג.3. 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 שלקוחות החברה, לווה, 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. 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.
- 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.

ג.4. סיכונים אחרים

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

2. סיכונים תפעוליים כוללים סיכונים משפטיים, אך אינם כוללים סיכונים אסטרטגיים וסיכון מוניטין.

ד. יעדים ואסטרטגיה עסקית

1.ד. 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 שירותיים 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.ד. פירוט הזדמנויות ואיומים, לרבות התייחסות לשינויים בתשואות מול סיכונים

לאור התרחשויות בעת האחרונה בתחום הרגולציה החלה על החברה והשוק בו היא פועלת מתרחשים שינויים וקיימת אפשרות לשינויים משמעותיים נוספים 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.ד. 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. לאור האמור, אם וככל שנושא המיזוג בין החברה לשב"א יעלה לדיון מחדש בעתיד, יראו כל החלטה בדבר מיזוג כאמור כהחלטה חדשה אשר תהיה כפופה לקבלת האישורים של כל האורגנים הרלוונטיים בחברה כנדרש על פי דין.

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 אחריהן 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**"). לפרטים נוספים ראה ביאור 15 לדוחות הכספיים.

4.ד. פרויקטים עיקריים בביצוע החברה

- ניווד חשבונות בין בנקים (להלן: "**ניווד בין בנקים**") - בהתאם לחוק התכנית הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2019) שמטרתו, בין השאר, להגדיל את רמת התחרות במשק ולצמצם את הנטל הרגולטורי – סוכם עם הבנקים ובנק ישראל שהפרויקט יבוצע וירוכז על ידי מס"ב. החברה נערכת לביצוע הפרויקט ולגיוס כוח אדם בהתאם. ביום 14 בפברואר 2019 תיקן הממונה את החלטת הפטור מיום 20 בספטמבר 2018 כך שהוא יחול מעתה גם על הקמת מערכת ניווד בין בנקים וזאת עד ליום 20 במרץ 2020 כשתנאי ההסדר למתן שירותי הניווד ידונו במסגרת הדיון בהארכת הפטור הנוכחי (לפרטים נוספים על החלטת הפטור ראה ביאור 15.א. בדוחות הכספיים).
- החברה ממשיכה ונערכת להחלפת המיניקי המשמש לזיהוי לקוחות החברה. הפרויקט הינו חוצה חברה ומשלב את מערכות הליבה של החברה.



- בחודש פברואר 2018 הוגש מענה ל"קול קורא" של בנק ישראל להקמת תשתית שעליה ניתן ליישם מערכות לתשלומים מידיים. במענה לקול הקורא הציעה החברה להקים תשתית שעליה ניתן ליישם מערכות לתשלומים מידיים. החברה החלה לפתח תשתית אשר תאפשר העברת תשלומים. מועד תחילת השימוש בתשתית וכן השימושים בתשתית תלויים בדרישות השחקנים הפוטנציאלים והחברה איננה יכולה להעריך מתי, באיזה היקף ולאיזה צורך תושמש על ידי השחקנים הפוטנציאליים.
- מערכת אדי"ב – אימות דיגיטלי בנקאי – החברה נמצאת בתהליך של פיתוח מערכת לאימות ת.ז. מול מספר חשבון. המערכת נועדה לשמש בעיקר תאגידיים ממשלתיים המבקשים לאמת מספר ת.ז. מול מספר מספר חשבון.
- החברה עברה לאתר חדש במהלך הרבעון האחרון של שנת 2017. במסגרת זו, הועבר במהלך החציון הראשון של שנת 2018 מתקן המחשב המרכזי של החברה לאתר תת קרקעי ממוגן לצורך שיפור מיגון ושרידות המחשב. לפרטים ראה ביאור 15.ב. לדוח השנתי.



פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

א.1. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

לראשונה מזה 3.5 שנים העלה בנק ישראל בחודש דצמבר 2018 את הריבית מרמה של 0.1% לרמה של 0.25%. החלטת הבנק המרכזי על העלאת הריבית נובעת בין היתר מעליית סביבת האינפלציה לקרבת הגבול התחתון של היעד ומכך שבנקים מרכזיים נוספים בעולם העלו ריביות בשנה החולפת. אומדן הגירעון התקציבי לשנת 2018 הסתכם בכ- 38.9 מיליארד שקל, המהווים כ- 2.9% מהתמ"ג. משרד האוצר צופה שהגירעון התקציבי בשנת 2019 יעלה לרמה של 3.6% מהתמ"ג.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן "ידוע" עלה בשנת 2018 בשיעור של 1.2%. האינפלציה עלתה השנה מעט ביחס לשנים האחרונות אך עדיין קרובה לגבול התחתון של היעד. השקל פחת בשנת 2018 בשיעור של 8.1% אל מול הדולר האמריקאי, ומול האירו בשיעור של 3.3%. מול סל המטבעות האפקטיבי חל ייסוף של 2.7%. בנק ישראל רכש במהלך שנת 2018 מט"ח בהיקף של 3.3 מיליארד דולר, מתוכם 1.5 מיליארד דולר כחלק מתכנית הרכישות שנועדה לקזז את ההשפעה מהפקת גז בישראל על שער החליפין.

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית צמחה בשנת 2018, על פי אומדני קרן המטבע הבינלאומית, בשיעור של 3.7%, בדומה לשנת 2017. עם זאת, מסתמנת האטה בצמיחה במחצית השנייה של השנה, והתפתחויות בשווקים הפיננסיים משקפות חשש מהאטה משמעותית בשנים הקרובות. בארה"ב הייתה צמיחה גבוהה במהלך השנה שהחלה להיחלש בסופה. האטה בצמיחה בלטה בגוש האירו ובסין. לקראת סוף השנה, התנודתיות בשוקי המניות בעולם עלתה, תוך כדי ירידות שערים. החוב הפדראלי בארה"ב הוסיף לעלות נוכח הגירעון הגבוה בתקציב ובסין החששות מתמקדות בחוב של החברות.

שיעורי האבטלה בארה"ב ובאירופה ירדו. מצבו הטוב של שוק העבודה והמדיניות המוניטרית המרחיבה לא העלו את האינפלציה באופן משמעותי.

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 ונוזק 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 במסלוקת הנייר (הצ'קים) (להלן: "כללי המסלוקה"). בין השאר, נקבע בכללי המסלוקה הסדר של כשל בסליקה, המופעל במקרה שאחד המשתתפים במערכת אינו עומד בהתחייבויותיו. כמו כן, בשנת 2018, נחתמו כללי מס"ב (מערכת חיובים, זיכויים והעברות תשלומים). כללים אלו, כוללים את הנהלים וההוראות לביצוע הסליקה בין המשתתפים במערכת. כללים אלו גוברים על מערכת החוזים של מס"ב עם המשתתפים. 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 ולמסלוקה). כיום, מתבצעים תשלומים כאמור בישראל באמצעות שתי מערכות תשלומים בלבד: מערכת זה"ב ומערכת מס"ב, כאשר מערכת זה"ב מבצעת זיכויים בלבד (יזום ההוראה אינו יכול לחייב את הצד השני), בעוד מערכת מס"ב מבצעת גם חיובים (אותם יזום המוטב, דרך הבנק המנהל את חשבונו). במערכת זה"ב מתבצעות תנועות משני סוגים - תנועות דו-צדדיות לחיוב חשבונו של המשתתף השולח ולזיכוי חשבונו של משתתף אחר; ותנועות רב-צדדיות באמצעות נסלוקות 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 במסלוקת 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 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 ושימוש בכרטיסי חיוב בכלל, ושימוש 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 השנים 2017 ו 2018, במספר פעימות, לפי כמות עובדים ולפי ההוראות, עברו מעסיקים לעבוד בהתאם להוראות התקנות והחוזר הני"ל. החברה סיפקה שירותים אלו לגופים מעבירים שפעלו במבנה קבצים של מס"ב. בתחילת שנת 2019 נכנסה לתוקף הפעימה של מעסיקים קטנים. בהתאם לכך, ביום 31 בדצמבר 2018 סגרה החברה את מערכת ממשק מעסיקים המטפלת בתשלומי הגמל של מעסיקים לעובדיהם. בחודש אוקטובר 2018 שלחה החברה הודעות מתאימות לכל הגורמים הרלבנטיים וביניהם לפיקוח על הבנקים ולחות"ם.



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. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

ב.1. רווח ורווחיות

רווח (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
6,916	8,183	רווח לפני מיסים על הרווח
1,797	1,817	הפרשה למיסים על הרווח
5,119	6,366	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות

הרווח לפני מיסים על הכנסה הסתכם בשנת 2018 בסך של 8,183 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,916 אלפי ש"ח בשנת 2017.

הרווח לפני מיסים על הכנסה בנטרול ההכנסות (הוצאות) מימון נטו, הנובעים מתיק ניירות הערך של החברה, הסתכם בשנת 2018 בסך של 9,649 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,234 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הפרשה למיסים על הרווח בגין הפעילות הסתכמה בשנת 2018 בסך של 1,817 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,797 אלפי ש"ח בשנת 2017. הגידול בשיעור של 1% נובע בעיקר מגידול ברווחיות החברה.

הרווח למניה (בש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
204.76	254.64	רווח למניה בת 0.0001

הרווח הנקי למניה מפעילות נמשכת הסתכם בשנת 2018 בסך של 254.64 ש"ח לעומת סך של 204.76 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול ברווח למניה בין התקופות נובע מרווחיות החברה כמוסבר לעיל.

2.ב. הכנסות והוצאות
הכנסות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
25,683	29,489	הכנסות משירותי סליקה לבנקים
7,168	8,481	משירותי מיתוג ואחרים
410	451	הכנסות משירותי מיתוג מול רשויות ממשלתיות, נטו
1,962	1,748	הכנסות ריבית, נטו
(269)	-	הכנסות אחרות
34,954	40,169	סך כל ההכנסות

הכנסות החברה הסתכמו בשנת 2018 בסך של 40,169 אלפי ש"ח לעומת סך של 34,954 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 15% המוסבר כדלקמן:

- הכנסות משירותי סליקה לבנקים הסתכמו בשנת 2018 בסך של 29,489 אלפי ש"ח לעומת סך של 25,683 אלפי ש"ח בשנת 2017, גידול בשיעור של 15% הנובע בעיקר מגידול בפעילות חיובים וזיכויים וכניסה לפעילויות חדשות כגון פלט שיק למאגר ומידע למייצג (תקנה 439) אשר קיזזו את הירידה בגמל ילדים בגין שנים קודמות.
- הכנסות משירותי מיתוג ואחרים הסתכמו בשנת 2018 בסך של 8,481 אלפי ש"ח לעומת סך של 7,168 אלפי ש"ח בשנת 2017, גידול של 18%. העלייה בהכנסות נובעת בעיקר מגידול בפעילות של דמי הצטרפות מוסד חדש ושינוי משדר.
- הכנסות ריבית, נטו בצרוף הכנסות המימון נטו, הסתכמו בשנת 2018 בסך של 1,748 אלפי ש"ח לעומת סך של 1,962 אלפי ש"ח, ראה הוצאות (הכנסות) מימון, נטו.
- הוצאות אחרות בשנת 2017 נובעות מהפחתת הציוד והמחשוב אשר נגרע במהלך המעבר לאתר החדש.

הוצאות תפעוליות ואחרות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
18,792 (*)	18,070	משכורות והוצאות נלוות
9,966 (*)	10,702	הוצאות אחרות
(720)	3,214	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
28,038	31,986	סך כל ההוצאות

(*) סווג מחדש

הוצאות החברה הסתכמו בשנת 2018 בסך של 31,986 אלפי ש"ח לעומת סך של 28,038 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 14% המוסבר כדלקמן:

- הוצאות המשכורות וההוצאות הנלוות הסתכמו בשנת 2018 בסך של 18,070 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,792 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 4%.
- ההוצאות האחרות הסתכמו בשנת 2018 בסך של 10,702 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,966 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול בשיעור של 7%. נובע בעיקר מגידול בהוצאות פחת והפחתות ממעבר לאתר החדש ומגידול (אשר בחלקו חד פעמי) בעלויות תקשורת, אחזקת מחשב ותוכנה ממעבר החברה לאתר החדש.
- הוצאות (הכנסות) מימון, נטו - בשנת 2018 היו לחברה הוצאות מימון נטו בסך 1,466 אלפי ש"ח (המורכבות מהוצאות מימון שאינן מריבית נטו בסך של 3,214 אלפי ש"ח והכנסות ריבית נטו בסך 1,748 אלפי ש"ח) לעומת הכנסות מימון נטו בסך 2,682 אלפי ש"ח (המורכבות מהכנסות מימון שאינן מריבית נטו בסך 720 אלפי ש"ח והכנסות ריבית נטו בסך 1,962 אלפי ש"ח) בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע מהשפעת התנודתיות והירידה בשוק ההון בשנת 2018 על תיק ניירות הערך של החברה ומעיתוי קבלת הריבית המשולמת על אגרות חוב המוחזקות בתיק ניירות הערך למסחר.

3.ב. הרחבה נוספת לגבי הכנסות והוצאות

נתוני פעילות

הגדרות

- זיכויים** - תשלומים כגון משכורות, תשלומים לספקים, תשלומי קצבאות, תשלומים למוטבים שונים.
תנועת זיכוי - תשלום.
קובץ זיכויים - מכלול תשלומים.
סכום זיכויים - סכום מצטבר של התשלומים.
חיובים - חיובים על פי הרשאה.
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 מעסיק לזיכוי עובדיו בקופות גמל, קרנות השתלמות וקרנות פנסיה.
סכום גמל - סכום מצטבר של הפקדות מעסיקים לקופות גמל, קרנות פנסיה וקרנות השתלמות.

נתונים כמותיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2018 :

	זיכויים	חיובים	גמל
תנועות (אלפים)	174,125	218,504	59,495
סכום (מיליונים)	2,712,320	658,476	3,525
קבצים (אלפים)	1,404	757	10

נתונים כמותיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2017 :

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

כמות תנועות זיכויים הסתכמה בשנת 2018 בכ- 174,125 אלפי תנועות לעומת כ- 159,527 אלפי תנועות בשנת 2017, גידול של כ- 9%.

סכום הזיכויים הסתכם בשנת 2018 בכ- 2,712,320 מליוני ש"ח לעומת כ- 2,573,100 מליוני ש"ח בשנת 2017, גידול של כ- 5%.

כמות קבצי זיכויים הסתכמה בשנת 2018 בכ- 1,404 אלפי קבצים לעומת כ- 1,277 אלפי קבצים בשנת 2017, גידול של כ- 10%.

כמות תנועות חיובים הסתכמה בשנת 2018 בכ- 218,504 אלפי תנועות לעומת כ- 207,247 אלפי תנועות בשנת 2017 גידול של כ- 5%.

סכום החיובים הסתכם בשנת 2018 בכ- 658,476 מליוני ש"ח לעומת כ- 567,725 מליוני ש"ח בשנת 2017, גידול של כ- 16%.

כמות קבצי חיובים הסתכמה בשנת 2018 בכ- 757 אלפי קבצים לעומת כ- 753 אלפי קבצים בשנת 2017.

כמות תנועות גמל הסתכמה בשנת 2018 בכ- 59,495 אלפי תנועות לעומת כ- 85,760 אלפי תנועות בשנת 2017, קיטון של כ- 31%.

סכום הגמל הסתכם בשנת 2018 בכ- 3,525 מליוני ש"ח לעומת כ- 5,790 מליוני ש"ח בשנת 2017, קיטון של כ- 39%.

כמות קבצי גמל הסתכמה בשנת 2018 בכ- 10 אלפי קבצים לעומת כ- 20 אלפי קבצים בשנת 2017, קיטון של כ- 50% הנובע בעיקר מירידה בהיקף הפעילות בתחום הגמל כמוסבר לעיל.

4.ב. התפתחויות ברווח (הפסד) כולל אחר (אלפי ש"ח)

התפתחות ברווח כולל אחר

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	
2017	2018

(542)

342

רווח (הפסד) כולל אחר לאחר מיסים

רווח כולל אחר נטו בשנת 2018 בסך של 342 אלפי ש"ח לעומת הפסד כולל אחר נטו, בסך של 542 אלפי ש"ח בשנת 2017, הנובע משינויים בריביות בין התקופות המשמשות בתחשיבים האקטוארים.

ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון

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

סך כל המאזן ליום 31 בדצמבר 2018 הסתכם בסך של 115,479 אלפי ש"ח לעומת סך של 107,396 אלפי ש"ח בשנת 2017, גידול בשיעור של 8%.
להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

	ליים 31 בדצמבר		השינוי %
	2017	2018	
	אלפי ש"ח		
סך מאזן	107,396	115,479	7.53%
מזומנים ופקדונות בבנקים	4,666	12,110	159.54%
פקדון לזמן קצר	1,505	1,509	0.27%
ניירות ערך למסחר	77,260	75,795	(1.90%)
לקוחות	5,460	7,122	30.44%
בניינים וציוד	14,063	14,726	4.71%
נכסים אחרים	4,442	4,217	(5.07%)
סך התחייבויות והון			
התחייבויות אחרות	9,689	11,064	14.19%
הון המיוחס לבעלי מניות	97,707	104,415	6.87%

• מזומנים ופיקדונות בבנקים

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2018 לסך של 12,110 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,666 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הגידול בתקופת הדוח נובע מהפעילות השוטפת של החברה.

• ניירות ערך

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2018 לסך של 75,795 אלפי ש"ח לעומת סך של 77,260 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הקיטון נובע בעיקר מהשפעת התנודתיות והירידה בשוק ההון בתקופת הדוח על תיק ניירות הערך של החברה.

• בניינים וציוד

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2018 בסך של 14,726 אלפי ש"ח לעומת סך של 14,063 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הגידול הגידול נובע מרכישות והשקעות שבוצעו במהלך השנה בניכוי הפחת השנתית.

• נכסים אחרים

הסתכמו ביום 31 בדצמבר 2018 לסך של 4,217 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,442 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הקיטון נובע בעיקר מקיטון בעודף היעודה על העתודה ומקיטון בהוצאות מראש אשר קוזזה חלקית בעלייה ביתרת מלאי.

• התחייבויות אחרות

הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2018 לסך של 11,064 אלפי ש"ח לעומת סך של 9,689 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. הגידול בתקופת הדוח נבע בעיקר בעלייה ביתרת חברה קשורה ומוסדות ממשלתיים אשר קוזזה בחלקה מירידה בהוצאות לשלם בגין שכר ונלוות.



2.ג. הון

• הון עצמי

הסתכם ליום 31 בדצמבר 2018 לסך של 104,415 אלפי ש"ח לעומת סך של 97,707 אלפי ש"ח בסוף שנת 2017. השינוי בהון נובע מהרווח של החברה לשנת 2018.

• חלוקת דיבידנדים

לא חולקו דיבידנדים בתקופת הדוח.

ד. מגזרי פעילות

ד.1. 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").

ד.2. 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 בזכות הבנק שבו מתנהל חשבונם.

שירותי הסליקה כוללים: סליקת חיובים על פי הרשאה (הוראות 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 הפרשות העובדים והן הפרשות 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 המסלקה).

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 נסלקות בערבו של יום ההעברה, לפי ערך אותו היום. ההעברות הבין-בנקאיות (כלומר, ההתחשבות 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 המסלקה) 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.

על פי תנאי פטור הממונה, העמלות בגין שירותי הסליקה אותם מעניקה החברה, מכל מקבל שירותים אלה, הינן זהות לכל מקבלי השירותים, אלא אם כן קיים הבדל בעלויות השירות הנובעות ממתן השירות וככל שההבדל במחיר בנושא פטור הממונה.

להרחבה בנושא פטור הממונה ראה ביאור 15.א. בדוחות הכספיים.

• 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 הקלטים 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.

כאמור, בעקבות שינוי רגולציה פעילות החברה בתחום זה קטנה וצפויה להמשיך ולהצטמצם במהלך השנה הקרובה. להערכת החברה חלק מהתשלומים בתחום הגמל עבר וצפוי להמשיך לעבור בערוצים אחרים שבטיפול החברה, ולכן לא צפוי שינוי מהותי בהכנסות הכוללות של החברה.

• שירותי המיתוג

שירותי המיתוג הינם שירותי העברת מידע בין הבנקים, בין הבנקים ללקוחותיהם, ובין הבנקים למאגרי מידע המתנהלים על פי דין: מאגרי מרשם האוכלוסין; מאגר משרד התחבורה - רשות הרישוי; ומאגר משרד הביטחון.

לקוחות

הכנסות החברה מחמשת הבנקים הגדולים בישראל (בנק לאומי, בנק הפועלים, בנק דיסקונט, הבנק הבינלאומי ובנק מזרחי טפחות) יחדיו, מהוות חלק משמעותי של כ-70% מהכנסותיה התפעוליות של החברה, כאשר שיעור הכנסות החברה מכל אחד מהם מייצג בקירוב, למיטב ידיעת החברה, את חלקו היחסי במערכת הבנקאית. מכאן שקיימת תלות בין החברה לבין מספר מצומצם של לקוחות אשר אובדנם ישפיע באופן מהותי על מגזר הפעילות.

לקוחות החברה מתאפיינים ביציבות ורוכשים את שירותי החברה לאורך תקופה ארוכה. התקשרות החברה עם לקוחותיה הינה על בסיס הסכמות הכוללות את הגדרות השירות שתעניק החברה ללקוח הרלבנטי. על פי הקבוע בפטור הממונה, העמלות אותן גובה החברה בגין השירותים אותם היא מעניקה ללקוחותיה, הינן זהות לכלל מקבלי השירותים, אלא אם כן קיים הבדל בעלויות הנובעות או הכרוכות במתן השירות (וככל שההבדל במחיר מוצדק באופן ישיר על ידי ההבדל בעלויות האמורות בלבד) והחברה מפרסמת באתר האינטרנט שלה את תעריפוני השימוש במערכותיה ותעריפון של שירותיה. יצוין, כי החברה אינה גובה עמלות מלקוחות הבנקים העושים שימוש בשירותי החברה, למעט עמלות חד-פעמיות בגין הצטרפות לשירות ועמלות עבור שירותים מיוחדים כגון קבלת קבצי החזרות. כל השירותים שהחברה נותנת בתשלום לבנקים וללקוחות הבנקים מפורטים בתעריפון החברה המפורסם באינטרנט.



ד.3. התפתחויות בשווקים של תחום הפעילות, או שינויים במאפייני הלקוחות שלו

מערך התשלומים בישראל נמצא בשנים האחרונות במצב של שינוי מתמיד כתוצאה מיישום רפורמות שונות, מהתפתחויות טכנולוגיות ומהתפתחויות גלובאליות. שינוי זה מוביל בין היתר לקידום מיזמים בתחום אמצעי התשלום המתקדמים הן בידי המערכת הבנקאית בישראל והן בידי חברות פרטיות.

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

א. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

כאמור בפרק ב' בסעיף ג. לעיל:

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 ציות ורגולציה: סיכונים הקשורים להעדר ציות של החברה לחוקים והוראות רגולציה החלים עליה וכן לסיכונים הנובעים משינויים מהותיים בתהליכי חקיקה ו/או הוראות של גופים רגולטורים שונים, הקובעים מגבלות על תחומי פעילות של החברה או מטילים חובות שיישומן כרוך בעלויות משמעותיות לחברה.

סיכוני אשראי: חשיפה לסיכוני אשראי אינה מהותית לליבת הפעילות של החברה, בשל אופי לקוחות החברה. 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, אבטחת מידע וסייבר, מוניטין, ולסיכונים עסקיים.

ניהול הסיכונים מבוסס על שלושה קווי הגנה:

קו הגנה ראשון - היחידות השונות בחברות, המוגדרות כקו הגנה ראשון, אחראיות לניהול בפועל של הסיכון, כולל זיהוי הסיכונים הטמונים בפעילותם, בתהליכים ובמערכות הנתונות לאחריותן, ביצוע בקורות למזעור הסיכון ויישום תכניות עבודה.

קו הגנה שני - לחברות יש גופי פיקוח ובקרה, המוגדרים כקו הגנה שני: ניהול סיכונים, מנהל המשכיות עסקית, קצין ציות, מנהל אבטחת מידע וסייבר, יועץ משפטי האחראים, בין השאר, להגדרת המסגרת הכוללת לניהול הסיכונים, הטמעה ויישום מדיניות החברות בנושא ניהול הסיכונים, לרבות המתודולוגיה לזיהוי, הערכה, ניטור ובקרה.

קו הגנה שלישי - הביקורת הפנימית – גוף אובייקטיבי ובלתי תלוי, אשר תפקידו, בין היתר, לבחון את רמת הבקרה הפנימית בתהליכים וביחידות השונות בחברות ואת יישומה בהתאם להוראות החוק והוראות ניהול בנקאי תקין.

תדירויות ותשומות הביקורת לכל פעילות ויחידה ארגונית נקבעות בתכנית עבודה רב שנתית.

גורמי בקרה נוספים: רואה החשבון המבקר, אשר תפקידו הינו לבקר את הדוחות הכספיים של החברה וחוות דעתו על מהימנותם ונאותם.



ב. ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

1. 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, לרבות שימוש בתרחישים, ובמבחני קיצון.
- מנהל הסיכונים, שהוא חבר הנהלה, אחראי להובלת ניהול הסיכונים בחברה ומרכז את הפורום לניהול סיכונים בראשות מנכ"ל החברה המתכנס באופן עתי.

2. הצהרת תיאבון לסיכון

החברה חשופה למגוון סיכונים במסגרת פעילותיה השונות. מטרת הצהרת תיאבון לסיכון הינה להגדיר את רמת הסיכון לסוגי הסיכון השונים אשר החברה מוכנה לקחת על עצמה כדי להשיג את היעדים שהוגדרו. להלן העקרונות לקביעת תיאבון הסיכון:

- גיבוש תיאבון הסיכון מתבצע תוך התחשבות ביעדים האסטרטגיים שהחברה הגדירה.
 - קביעת הצהרות איכותיות וכמותיות אשר מבטאות את המוטיבציה ללקיחה או הימנעות מסוגי סיכון מסוימים.
 - קביעת מגבלות או אינדיקטורים מסוימים שיאפשרו לעקוב אחר סיכונים בחברה.
 - פירוט הצהרות ומגבלות הסיכון, מוגדרים במדיניות ניהול הסיכונים.
- נכון ליום 31 בדצמבר 2018 לא היו חריגות ממגבלות הצהרת התיאבון לסיכון שאושרו ע"י הדירקטוריון.

3. דיווח

החברה פועלת באופן שוטף לדווח ולתעד התממשות של אירועי כשל, סמוך ככל הניתן למועד קרות האירוע. בנוסף, החברה פועלת בהתאם להנחיות הרגולציה לעניין דיווח אירועי כשל. דירקטוריון החברה מתכנס ומקבל דיווחים שוטפים על פעילות החברה, חשיפתה לסיכונים ופעולות הננקטות לגידור חשיפה כאמור.

4. ניהול סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות או כתוצאה מאירועים חיצוניים. הגדרה זו, כוללת סיכון משפטי, אך אינה כוללת סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי וסיכון תדמיתי.

ניהול הסיכונים התפעוליים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין בין היתר: הוראה 350 בנושא "סיכונים תפעוליים", הוראה 357 בנושא "ניהול טכנולוגיות מידע", הוראה 355 בנושא "סיכוני המשכיות עסקית" והוראה 361 בנושא הגנת סייבר.

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים ולניהול סיכוני המשכיות עסקית. מסמכי המדיניות כאמור, מפרטים מסגרת לפעילויות, כלים ומתודולוגיות לזיהוי סיכונים, הערכת החשיפה הנובעת מהסיכונים, ותהליכי בקרה וניטור מתמשך של פרופיל הסיכון.

המבנה הארגוני של ניהול הסיכונים התפעוליים תואם את אופייה ומורכבותה של החברה.

החברה מבצעת סיקרי סיכונים תפעוליים, באמצעות חברות ייעוץ חיצוניות בעלות ניסיון רב בביצוע סקרי סיכונים בתחום מערכות מידע ואבטחת מידע וסייבר.

במהלך שנת 2018 בוצעו במחצית השנה ובסוף השנה עדכון להערכת הסיכונים של החברה.

מנהל הסיכונים מבצע באופן שוטף, בין היתר, את המפורט להלן:

- עדכון מתודולוגיות ושיטות לניהול הסיכונים, פיתוח דרכי פעולה ליישום ניהול סיכונים אפקטיבי, לרבות עדכון של הערכת הסיכונים בהתאם לשינויים בסביבת הסיכונים וכן התממשות של אירועי כשל.
- מעקב אחר הטיפול בחולשות בקרה שאותרו בתהליכי העבודה וההמלצות שהתקבלו ליישום.
- הנחיה והדרכה של היחידות השונות בחברה, על פי הצורך הספציפי שלהן, בכל הקשור בגידור, מניעה או בהפחתה של סיכונים.
- בדיקת הסיכונים הגלומים בשירותים חדשים שמציעה החברה ויישום טכנולוגיות ומערכת חדשות.

דגשים בהתייחס לניהול סיכוני טכנולוגית מידע

טכנולוגית המידע היא מרכיב מרכזי בתפעול ובניהול התקין של החברה. החברה מחויבת לדאוג לסביבת מחשוב זמינה, רציפה, אמינה ויעילה, כדי לתמוך בפעילות העסקית של לקוחותיה. ניהול, פיקוח ובקרה בתחומי מערך טכנולוגיית המידע, מתבצעים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין ובהתאם לסטנדרט גבוה של פרקטיקה מקצועית מקובלת. חוסר זמינות או ריבוי תקלות של מערכות המידע יובילו לשיבושים בפעילות העסקית של החברה ולפגיעה ברמת השירותים המסופקים על ידה. הנהלת החברה מייחסת חשיבות רבה לנושא ניהול טכנולוגיית המידע, הן בהיבט מעורבות הנהלה והן בהיבט הקצאת המשאבים הכספיים ומשאבי האנוש הנחוצים לתפקודו התקין. במהלך שנת הדוח החברה סיימה את תהליך שדרוג אחד מהמחשבים המרכזיים (IBM-MF) העומדים לרשותה.

5.ב. דגשים בהתייחס לניהול סיכוני אבטחת מידע וסייבר

בשנים האחרונות חל גידול באיומי הסייבר שחשופים להם ארגונים. איומים אלו, מתאפיינים בין היתר בגידול במספר ובמורכבות ניסיונות התקיפה, כמו גם, בקושי לזיהוי התקפות ויכולות של יריבים. החברה כאחראית על מערך התשלומים והסליקה, מהווה גם היא מטרה לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת והמערכות הממוחשבות המשרתות את לקוחות החברה, הינן יעד להתקפות סייבר, קודים זדוניים, התקפות דיוג (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירותי החברה, גניבת מידע או פגיעה בבסיס הנתונים של החברה. החברה נוקטת במכלול רחב של אמצעים הדרושים כדי למנוע סיכוני אבטחת מידע וסייבר נגד החברה ולקוחותיה. במסגרת זו, סיכוני הסייבר מנוהלים באמצעות מספר מעגלי אבטחה ובקרה במספר רבדים, זאת כדי להקטין את החשיפות הפוטנציאליות בגין איום זה.

בשנת הדוח החברה ביצעה סקרי אבטחת מידע מקיפים. כמו כן, בוצעה פעילות לניתוח ממצאי הסקרים, גיבוש ויישום תכנית לטיפול בממצאיו.

בשנת הדוח לא התרחשה תקרית סייבר שהשפיעה על המוצרים והשירותים של החברה, על קשריה עם הלקוחות ועל שלמות וסודיות של המידע.

6.ב. דגשים בהתייחס לניהול סיכוני המשכיות עסקית

החברה מהווה גורם משמעותי המשפיע בין היתר על פעילות מערך התשלומים של המשק הישראלי. לפיכך, הינה מסווגת כ"מפעל חיוני" של מל"ח (משק לשעת חירום), וככזאת עומדת בדרישות המשכיות העסקית הן של מל"ח והן של בנק ישראל.

על מנת לתמוך בפעילות העסקית של הלקוחות ללא הפרעה, גם בעתות משבר או אסון, החברה פועלת לשמירה על שרידות, זמינות ויציבות ברמה גבוהה מאד. המערכות הקריטיות לשירות הלקוחות פועלות במקביל מ- 2 מרכזי חישוב בתצורה של active-active, חלק אחר נמצא בגיבוי active-passive.

החברה מקיימת תהליכים מתמשכים לזיהוי סיכוני המשכיות עסקית, ניתוח הממצאים, גיבוש ויישום תכנית לטיפול בממצאים כאמור, לרבות עדכון תכנית המשכיות העסקית ויישומה.



7.ב. סיכון אסטרטגי

הסיכון האסטרטגי כולל את הסיכון העסקי וכן את הסיכון האסטרטגי "הטהור".

- סיכונים עסקיים - נובעים מן הסביבה החיצונית שבה פועלת החברה
 - חשיפה לסיכון, בין היתר, כתוצאה מהגורמים הבאים: אסטרטגיות עסקיות לא אפקטיביות, היעדר אסטרטגיות עסקיות אינטגרטיביות, חוסר היכולת להטמיע אסטרטגיות, שינויים בסביבה העסקית שבה פועלת החברה (אי היענות לשינויים כלכליים, ענפיים או טכנולוגיים או חוסר יכולת להתאים אסטרטגיות קיימות לשינויים בסביבה העסקית).
 - סיכונים אסטרטגיים אשר נובעים מפעילות פנים ארגונית, כלומר חשיפה לסיכון כתוצאה מאי עמידת החברה בתכניותיה ובאופן הניהול אותו קבעה לעצמה.
 - הסיכון האסטרטגי יוערך בצורה איכותית בלבד בשל הקושי לאתר את מלוא הגורמים להתממשותו ובשל הקושי לאמוד את הנזקים להם הוא גורם.
- החברה פועלת בסביבה דינמית, רווית שינויים הן מבחינה טכנולוגית והן מבחינה רגולטורית. שינויים אלו, הינם בעלי השלכות מהותיות על פעילות החברה ותוצאותיה. הסיכון מתנהל ברמת מנכ"ל וגורמים נוספים הרלוונטיים לסביבה והפעילות העסקית של החברה.

8.ב. סיכון מוניטין

סיכון מוניטין הינו הפוטנציאל שפרסום שלילי ו/או תפישה ציבורית ו/או התנהלות לא הולמת, המתייחסים לדרכי פעולתה של החברה, יגרמו לפגיעה ביחסי הגומלין בין החברה לבין לקוחות, רגולטורים, עובדים וכו'. היא גם עלולה להוביל לאובדן לקוחות, ירידה בהכנסות, תביעות משפטיות וכו'.

החברה פועלת למזעור סיכון זה על ידי פיקוח ובקרה שוטפים על יישום הוראות ונהלים מול לקוחות, ספקים ועובדים. עיקר פעילויות החברה היא מול מספר מצומצם של לקוחות המכירים היטב את תחום הפעילות של החברה.

9.ב. סיכון רגולציה

בשנים האחרונות, ישנם שינויים רגולטוריים רבים בסביבת הפעילות של החברה.

בין השינויים המרכזיים בתחום זה, ניתן למנות את עבודתה של הועדה להגברת התחרותיות בשירותים פיננסיים נפוצים (ועדת שטרום) והחוק להגברת התחרות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (חוק שטרום), שחוקק בעקבותיה.

לשינויים אלה, יכולות להיות השלכות מהותיות על פעילותה של החברה בשנים הקרובות.

כמו כן הפטור שעתידה מס"ב לקבל מהממונה, כמתואר בסעיף 10.א. בפרק ב' בדוח ממשל תאגידי, עשוי אף הוא להשפיע על פעילות החברה.

החברה פועלת למזעור סיכון זה על ידי קשר רציף עם הרגולטורים ושאיפה מתמדת ליישום הוראות בנק ישראל וחוקי המדינה.

1. סיכון טהור- סיכונים מהתרחשות אירועים שאינם בשליטת הארגון.



ב.10. סיכון ציות

סיכון הציות מוגדר כסיכון להטלת סנקציה משפטית או רגולטורית, להפסד פיננסי מהותי או לנזק תדמיתי, אשר החברה עלולה לספוג כתוצאה מכך שאין היא מקיימת את הוראות הציות החלות עליה (בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308).

סיכון הציות, קיים כמעט בכל התהליכים העסקיים בחברה, המיושמים על ידי היחידות השונות. בחודש יוני 2016, נכנסה לתוקפה עדכון הוראה 308 אשר הרחיבה את ההגדרה של "הוראות ציות" מעבר להוראות צרכניות, בהתאם לכך, נוספו נושאים נוספים לתחום הציות.

הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 308, מגדירה את כל מערך הציות הנדרש, לרבות מינוי קצין ציות ראשי, מינוי פונקציית ציות, כתיבת מדיניות ציות וכיו"ב.

החברה גיבשה מסמך מדיניות ציות, אשר אושר בדירקטוריון ומתעדכן מעת לעת. מסמך המדיניות כולל בין השאר: מסגרת לפעילויות, מתודולוגיה לניהול סיכון הציות, ממשקי דיווח וכן כתב מינוי (צ'רטר) לפונקציית הציות בחברה.

במהלך שנת 2018 בוצעו 3 סקרי ציות להוראות דין (חוק מערכות תשלומים, כולל חוק להגברת תחרות וצמצום הריכוזיות, פקודת הבנקאות ותקנות הגנת הפרטיות). הסקרים הסתיימו כנדרש ולא נמצאו פערים משמעותיים.

ב.11. ניהול סיכונים משפטיים

סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. "סיכון מדרגה שנייה" כתגובה להתממשות סיכונים אחרים (למשל, התממשות סיכון תפעולי של מעילה או אף תקלה טכנית עלולה להוות עילה לתביעות משפטיות. הפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם).

כללי המערכת, וההתקשרויות התפעוליות והחוזיות של החברה מאופיינות במארג חוקים, הוראות, תקנות, צווים והנחיות החלים עליה והמשליכים באופן ישיר על הסיכונים הנובעים ממנה. בין היתר, יחסי החברה עם לקוחותיה (הישירים והעקיפים), ספקיה ועובדיה.

החברה נעזרת באופן קבוע בשירותיהם של מספר משרדי עריכת דין המתמחים בתחום פעילותה ובסיכונים הגלומים בפעילות זו.

ב.12. ניהול סיכונים פיננסיים:

סיכון שוק – מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה משינויי בשווי נכסים והתחייבויות עקב שינוי בתנאי השוק: שערי חליפין, שיעורי ריבית, מדד. כמו כן, לגבי פעילות בתיק נוסטרו – הכספים מופקדים בבנקים מסחריים ומושקעים באפיקי השקעה סולידיים, אין מדובר בחשיפה מהותית.

סיכון נזילות - מוגדר כסיכון לרווח החברות, ליציבותם ולמוניטין עקב אי יכולת לעמוד בהתחייבויות שוטפות או עתידיות.

הסיכון נובע מאי הוודאות באשר לזמינות המקורות והשימושים.

היקף תשלומים שוטפים לספקים ולעובדים אינו מהותי ביחס ליתרות הנזילות של החברות ולכן אינו יוצר חשיפה לסיכון נזילות.

ב.13. דיון בגורמי סיכון

בוצע מיפוי של גורמי סיכון עיקריים אליהם חשופה החברה. הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של ההנהלה לצורך הערכה זו הוגדרה השפעת הסיכונים, תוך שיקול הסבירות להתממשותם כדלהלן:

- ההשפעה הוגדרה כגבוהה במידה והתממשות הסיכון עלולה לגרום לפגיעה מהותית בחברה
- ההשפעה הוגדרה כבינונית במידה והתממשות הסיכון עלולה לפגוע ביעדיה העסקיים של החברה
- ההשפעה הוגדרה כנמוכה במידה והתממשות הסיכון עלולה להביא לפגיעה לא מהותית בתוצאות העסקיות של החברה.

מס'	סיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	השפעה
1	סיכוני אשראי	סיכון הנובע מכך שלווה לא יעמוד בהתחייבויותיו לחברה. החברה אינה נותנת אשראי ואינה חשופה לשרשור חשיפת אשראי מלקוחותיה או ספקיה	נמוכה
2	סיכון נזילות	סיכון המוגדר כסיכון שהחברה תתקשה לעמוד בהתחייבויותיה במועד הנדרש, בשל התחייבויות בלתי צפויות או אי וודאות לגבי זמינות המקורות	נמוכה
3	סיכון שוק	סיכון הנובע משינויים בתנאי שוק (ריבית, מט"ח, אינפלציה ומחירי נכסים פיננסיים)	נמוכה
4	סיכון תפעולי	סיכון הנובע מתהליכים פנימיים כושלים, ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים, לרבות מעילות, הונאות וסיכונים משפטיים. בפעילות החברה גלומים סיכונים תפעוליים מגוונים. לאור אופי פעילות החברה, עיקר חשיפתה הינה לסיכונים תפעוליים הנובעים מניהול טכנולוגיות מידע והמשכיות עסקית	גבוהה
5	סיכוני אבטחת מידע וסייבר	סיכון הקשור בשימוש ובחשיפת מידע רגיש על ידי גורמים פנימיים או חיצוניים וכן ניסיונות חדירה של גורם עוין אל מערכות החברה, במטרה לפגוע בשלמות, זמינות או חשאיות המידע.	גבוהה
6	סיכון רגולציה	סיכון הנובע משינויים ברגולציה והשפעתם על עסקי החברה.	בינונית
7	סיכון ציות	סיכון הנובע מאי עמידה בהוראות חקיקה, רגולציה, תקנות מחייבות ונהלי חברה.	בינונית
8	סיכון משפטי	סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. "סיכון מדרגה שנייה" כתגובה להתממשות סיכונים אחרים (למשל, התממשות סיכון תפעולי של מעילה או אף תקלה טכנית עלולה להוות עילה לתביעות משפטיות או הפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם)	נמוכה
9	סיכון מוניטין	סיכון ישיר - האפשרות כי פרסום שלילי, בנוגע לעסקי החברה, פעולותיה או חוסר פעולותיה, יפגע או עלול לפגוע בדימוי החברה, בהיקפי פעילותה, בנזילות שלה ובבסיס הלקוחות שלה. סיכון עקיף - הסיכון שרווחי החברה ייפגעו כתוצאה מתדמית שלילית שנוצרה לו בקרב בעלי עניין (לקוחות, בעלי המניות, מפקחים או ספקים) אשר עלולה להשפיע באופן שלילי על קשרים עסקיים קיימים או חדשים ועל גישה למקורות מימון או שירותים נדרשים.	נמוכה
10	סיכון אסטרטגי	סיכון הנובע מהחלטות שגויות ו/או יישום של החלטות עסקיות. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון חיצוניים ופנימיים	בינונית



פרק ד' - מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים

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. בקורות ונהלים

החברה קיימה בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס לקריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה ע"י COSO.

ב.1. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

ב.2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 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 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.

הצהרת המנהל הכללי

אני משה וולף מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 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 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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי¹, 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 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 הרביעי 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 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.

משה וולף
מנהל כללי

27 במרץ 2019

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרת החשבונאי הראשי

אני עפר עדן, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 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 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 הגילוי¹ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי¹, 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 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 הרביעי 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

27 במרץ 2019

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") אחראים להקמה ולקיום של בקרה פנימית נאותה על דיווח כספי (כהגדרתה בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון"). מערכת הבקרה הפנימית של החברה תוכננה כדי לספק מידה סבירה של בטחון לדירקטוריון ולהנהלה של החברה לגבי הכנה והצגה נאותה של דוחות כספיים המפורסמים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. ללא תלות בטיב רמת התכנון שלהן, לכל מערכות הבקרה הפנימית יש מגבלות מובנות. לפיכך גם אם נקבע כי מערכות אלו הינן אפקטיביות הן יכולות לספק מידה סבירה של בטחון בלבד בהתייחס לעריכה ולהצגה של דוח כספי.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים, ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית (1992) של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2018, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה ה"ה סומך חייקין, כפי שצויין בדוח שלהם אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018.

עפר עדן מנהל כספים וחשבונאי ראשי	משה וולף מנהל כללי	אליק עציון יו"ר הדירקטוריון	27 במרץ 2019
--	-----------------------	--------------------------------	--------------

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

דוחות כספיים

ליום 31 בדצמבר 2018



תוכן העניינים:

עמוד	
33	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
34	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
	דוחות כספיים
35	דוחות רווח והפסד
36	דוחות על הרווח הכולל
37	מאזנים
38	דוחות על השינויים בהון העצמי
39	דוחות על תזרימי המזומנים
40 - 77	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בע"מ

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן "החברה") ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב, בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה שחשבונו כנחוצים בהתאם לנסיבות. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי הינה תהליך המיועד לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי המהימנות של דיווח כספי וההכנה של דוחות כספיים למטרות חיצוניות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בקרה פנימית על דיווח כספי של חברת כרטיסי אשראי כוללת את אותם מדיניות ונהלים אשר: (1) מתייחסים לניהול רשומות אשר, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו- (3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

בשל מגבלותיה המובנות, בקרה פנימית על דיווח כספי עשויה שלא למנוע או לגלות הצגה מוטעית. כמו כן, הסקת מסקנות לגבי העתיד על בסיס הערכת אפקטיביות נוכחית כלשהי חשופה לסיכון שבקורות תהפוכנה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית (1992) שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018 והדוח שלנו, מיום 27 במרץ 2019, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרץ 2019

דוח רואי החשבון המבקר דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בע"מ - דוחות כספיים שנתיים

ביקרנו את המאזניים המצורפים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן – "החברה") לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, בהתבסס על ביקורתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה לימים 31 בדצמבר 2018 ו-2017 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2018, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה- Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה- Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) 1992, והדוח שלנו מיום 27 במרץ 2019 כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה.

סומך חייקין
רואי חשבון

27 במרץ 2019

דוח רווח והפסד לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2016	2017	2018	ביאור	
הכנסות				
20,172	25,683	29,489		משירותי סליקה לבנקים
6,759	7,168	8,481		משירותי מיתוג ואחרים
387	410	451	3	הכנסות משירותי מיתוג מול רשויות ממשלתיות, נטו
2,070	1,962	1,748		הכנסות ריבית, נטו
(2)	(269)	-		הוצאות אחרות
29,386	34,954	40,169		סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות ואחרות				
(*)15,802	(*)18,792	18,070	4	משכורות והוצאות נלוות
(*)7,414	(*)9,966	10,702	5	הוצאות אחרות
1,667	(720)	3,214	6	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית, נטו
24,883	28,038	31,986		סך כל ההוצאות
4,503	6,916	8,183		רווח לפני מיסים
1,044	1,797	1,817	7	הפרשה למיסים על הרווח
3,459	5,119	6,366		רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
138.36	204.76	254.64		רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000		מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

(*) סווג מחדש.

עפר עדן
מנהל כספים וחשבונאי
ראשי

משה וולף
מנהל כללי

אליק עציון
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 27 במרץ 2019
הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על הרווח הכולל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2016	2017	2018	
			רווח נקי
3,459	5,119	6,366	
			הפסד כולל אחר, לפני מיסים :
21	(704)	444	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
21	(704)	444	רווח (הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
(57)	162	(102)	השפעת המס המתייחס
(36)	(542)	342	הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
3,423	4,577	6,708	הרווח הכולל המיוחס לבעלי המניות

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מאזן ליום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2017	2018	ביאור	
נכסים:			
4,666	12,110	8	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,505	1,509		פקדון לזמן קצר
77,260	75,795	9	ניירות ערך
5,460	7,122	10	לקוחות
14,063	14,726	11	בניינים וציוד
4,442	4,217	12	נכסים אחרים
107,396	115,479		סך כל הנכסים
התחייבויות והון:			
9,689	11,064	13	התחייבויות אחרות
		15	התחייבויות תלויות והתקשרויות
97,707	104,415	16	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
107,396	115,479		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

הון המניית	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
1,943	(1,102)	88,866	89,707	יתרה ליום 1 בינואר 2016
-	-	3,459	3,459	רווח נקי לתקופה
-	(36)	-	(36)	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
1,943	(1,138)	92,325	93,130	יתרה ליום 31 בדצמבר 2016
הון המניית	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
1,943	(1,138)	92,325	93,130	יתרה ליום 1 בינואר 2017
-	-	5,119	5,119	רווח נקי לתקופה
-	(542)	-	(542)	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
1,943	(1,680)	97,444	97,707	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
הון המניית	הפסד כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
1,943	(1,680)	97,444	97,707	יתרה ליום 1 בינואר 2018
-	-	6,366	6,366	רווח נקי לתקופה
-	342	-	342	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת המס
1,943	(1,338)	103,810	104,415	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

1. לעניין הגבלה בחלוקת דיבידנד ראה ביאור 15א'. הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוח על תזרימי המזומנים לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר

סכומים מדווחים באלפי ש"ח

2016	2017	2018	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת :			
3,459	5,119	6,366	רווח נקי לתקופה
התאמות :			
1,526	2,364	3,086	פחת והפחתות
1,711	(701)	3,156	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך למסחר
(437)	342	(454)	שינוי במיסים נדחים
99	(135)	782	פיצויי פרישה - קיטון (גידול) בעודף יעודה על עתודה
2	269	-	הפסד ממימוש רכוש קבוע
שינוי נטו בנכסים שוטפים :			
(702)	(431)	(1,662)	עלייה בלקוחות
(1,590)	690	203	ירידה (עלייה) בנכסים אחרים
שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות :			
1,107	1,466	1,977	עלייה בהתחייבויות אחרות
5,175	8,983	13,454	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה :			
(36,054)	(43,053)	(63,596)	רכישת ניירות ערך למסחר
25,357	40,328	61,905	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(4,511)	3,006	(4)	פקדון לזמן קצר
(3,983)	(9,412)	(4,315)	רכישות והשקעות ברכוש קבוע
148	-	-	תמורה ממימוש ציוד
(19,043)	(9,131)	(6,010)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
(13,868)	(148)	7,444	עלייה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
18,682	4,814	4,666	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה
4,814	4,666	12,110	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו			
2,070	1,978	1,748	ריבית שהתקבלה
9	13	2	ריבית ששולמה
-	468	307	מיסים על הכנסה שהתקבלו
1,869	1,848	1,252	מיסים על הכנסה ששולמו
נספח ב - פעילות שלא במזומן			
-	760	194	רכישת רכוש קבוע כנגד התחייבות לספקים

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי

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").
ב.	הדוחות הכספיים אושרו לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 27 במרץ 2019.
ג.	הגדרות
	בדוחות כספיים אלה
	תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")
	- תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על די הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
	כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב
	- כללי החשבונאות שבנקים אמריקאים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב. רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה ב- (ASC 105-10) FAS 168, הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים - תקן המחליף את FAS 162. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב- FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.
	החברה
	- מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן "החברה").
	מטבע הפעילות
	- המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.
	מטבע הצגה
	- המטבע שבו מוצגים הדוחות הכספיים.
	צדדים קשורים
	- כהגדרתם בתקן חשבונאות בינלאומי 24 - IAS למעט בעל עניין ובסעיף 80 להוראות הדיווח לציבור.
	בעל עניין
	- כהגדרתו בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968, על תקנותיו וכהגדרתם בסעיף 80 ב' להוראות הדיווח לציבור.
	חברה קשורה
	- שירותי בנק אוטומטיים בע"מ (שב"א) חברה בשליטת בעלי המניות בחברה.
	מדד
	- מדד המחירים לצרכן המתפרסם ע"י הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
	סכום מותאם
	- סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
	סכום מדווח
	- סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
	עלות
	- עלות בסכום מדווח.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

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

2. מטבע הפעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים ערוכים בשקלים חדשים, מטבע הפעילות של החברה, שהוא המטבע המשקף באופן הטוב ביותר את הסביבה הכלכלית שבה פועלת החברה ואת עסקאותיה. הדוחות מוצגים באלפי ש"ח.

3. בסיס המדידה

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על בסיס העלות ההיסטורית, למעט נכסים והתחייבויות בשווי הוגן המפורטים להלן:

- מכשירים פיננסיים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד (כגון: השקעות בניירות ערך בתיק למסחר).
 - נכסי והתחייבויות מיסים נדחים.
 - הפרשות.
 - נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים.
- ערכם של נכסים לא כספיים (בעיקר רכוש קבוע ורכוש אחר) ופריטי הון עצמי, נמדדו לפי העלות ההיסטורית המותאמת לשינויים במדד המחירים לצרכן וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2003. החל מיום 1 בינואר 2004 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים בסכומים מדווחים.

4. שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת הדוחות הכספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) והוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות, אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, נדרשה הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ואירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים וכן על הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

האומדנים וההנחות שבבסיסם של אומדנים אלה, נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראת 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: נכסים לא שוטפים מוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו, רכוש קבוע, רווח למניה, דוח על תזרימי מזומנים, דיווח לתקופות ביניים ונושאים נוספים;
 - (3) תיקון מספר 2017-07 לקודיפיקציה של ה-FASB בדבר שיפור ההצגה של הוצאות בגין פנסיה והטבות אחרות לאחר סיום העסקה.
- להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בדוחות כספיים 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

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא "הכנסה מחוזים עם לקוחות". החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום תיקון מספר 2014-09 בקודיפיקציה המאמץ בכללי החשבונאות האמריקאים תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. בעקבות תיקון מספר 2015-14 בקודיפיקציה אשר דחה את מועד היישום לראשונה, התקן מיושם 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

בהתאם להוראות התקן, ההכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה למתן השירותים ללקוח. כמו כן, התקן אשר משולב בחלקו עם הוראות תת נושא 20-610 בקודיפיקציה (כולל הוראות בדבר רווחים והפסדים מגריעה של נכסים לא פיננסיים).

בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי ההשוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. התקן החדש אינו חל, בין השאר, על מכשירים פיננסיים וזכויות או מחויבויות חוזיות אשר בתחולת נושא 310 בקודיפיקציה. בנוסף, בהוראות בנק ישראל הובהר כי ככלל הוראות התקינה החדשה לא יחולו על הטיפול החשבונאי בהכנסות והוצאות ריבית והכנסות מימון שאינן מריבית.

החברה אימצה את הוראות התקן החדש החל מהרבעון הראשון לשנת 2018 בדרך של מכאן ואילך.

ליישום ההוראות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - (המשך)

- ב. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראת המפקח על הבנקים (המשך)
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.
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.
- 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**

(באלפי ש"ח)				
	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלו	השפעת הסיווג	בהתאם להקודמות	להוראות
דוח רווח והפסד				
משכורות והוצאות נלוות	18,792	127	18,665	
הוצאות אחרות	9,966	(127)	10,093	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2016

(באלפי ש"ח)				
	הסכום המוצג בדוחות כספיים אלו	השפעת הסיווג	בהתאם להקודמות	להוראות
דוח רווח והפסד				
משכורות והוצאות נלוות	15,802	(168)	15,970	
הוצאות אחרות	7,414	168	7,246	

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - (המשך)

ג. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. שערי חליפין ובסיס הצמדה

- (1) יתרות במטבע חוץ או הצמודות אליו, נכללות בדוחות הכספיים לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל והיו תקפים ליום המאזן.
- (2) יתרות הצמודות למדד המחירים לצרכן מוצגות בהתאם למדד הידוע האחרון בתאריך המאזן או בהתאם למדד בגין החודש האחרון של תקופת הדיווח, בהתאם לתנאי העסקה.
- (3) להלן נתונים על שער החליפין של הדולר ועל המדד:

מדד בישראל		שער החליפין היציג של הדולר (ש"ח ל-1 דולר)	ליום
מדד בגין	מדד ידוע		
נקודות	נקודות		
שערי השינוי לשנה שהסתיימה ביום			
107.40	107.70	3.750	31 בדצמבר 2018
106.55	106.44	3.470	31 בדצמבר 2017
106.12	106.12	3.845	31 בדצמבר 2016
0.80%	1.18%	8.07%	31 בדצמבר 2018
0.40%	0.30%	(9.75%)	31 בדצמבר 2017
(0.21%)	(0.31%)	(1.46%)	31 בדצמבר 2016

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

2. מדיניות קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בהתאם להוראות, החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ותציג במאזן את יתרנט נטו, בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים.
- קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.
- גם החברה וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

3. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

ההכנסות מוכרות בדוח רווח והפסד כאשר סכום ההכנסות ניתן למדידה באופן מהימן, צפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן. ההכנסות נמדדות על פי שווייה ההוגן של התמורה שהתקבלה והתמורה שהחברה זכאית לקבל בגין הכנסה ממתן שירותים במהלך העסקים הרגיל.

- הכנסות ממתן שירותי סליקה ושירותי המיתוג, מוכרות עם מתן השירות.
- ההכנסות וההוצאות מוכרות על בסיס צבירה.
- הכנסות מריבית או דיבידנדים, הנובעות משימוש שעושים אחרים בנכסי החברה מוכרות בתנאי שצפוי שההטבות הכלכליות הקשורות לעסקה יזרמו לחברה, וכן העלויות שהתהוו או שיתהוו בגין העסקה ניתנות למדידה באופן מהימן ובתנאי ששלב השלמה של העסקה בתאריך המאזן ניתן למדידה באופן מהימן.

4. מזומנים ופיקדונות בבנקים

מזומנים כוללים יתרות מזומנים הניתנים לשימוש מידי ופיקדונות לפי דרישה. פיקדונות בבנקים כוללים השקעות לזמן קצר ברמת נזילות גבוהה אשר ניתנות להמרה בנקל לסכומים ידועים של מזומנים ואשר חשופות לסיכון בלתי משמעותי של שינויים בשווי.

5. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו ב- (ASC 820-10) FAS157 אשר מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות.

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מירבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה. FAS157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- רמה 1 - מחירים מצוטטים (ללא התאמות) בשוק פעיל של נכסים והתחייבויות זהים, אשר לחברה יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
 - רמה 2 - נתונים שאינם מחירים מצוטטים שנכללו ברמה 1 אשר ניתנים לצפייה במישרין או בעקיפין.
 - רמה 3 - נתונים שאינם מבוססים על מידע שוק ניתן לצפייה (טכניקות הערכה ללא שימוש בנתוני שוק ניתנים לצפייה).
- היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, החברה שוקלת מידע שוק נצפה ורלבנטי במסגרת הערכת היקף ותדירות העסקאות, גודל מרווח ה bid - ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקאות דומות. הגורמים האמורים נלקחים בחשבון כאשר החברה קובעת את הנזילות של שווקים ואת הרלוונטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.

6. רכוש קבוע

1. הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת הוצאות הניתנות לייחוס ישיר לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה, וכן עלויות פירוק ופינוי הפריטים ושיקום האתר בו ממוקם הפריט. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד המתייחס, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח החברה מסווגת לרכוש קבוע עלויות בגין נכסי תכנה שנרכשו או עלויות שהונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן.

כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

רווח או הפסד מגריעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגריעת הנכס לערך בספרים, ומוכרים נטו בסעיף הכנסות אחרות בדוח רווח והפסד.

עלויות תחזוקה שוטפת של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

2. פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכויי ערך השייר של הנכס.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע. קרקעות אינן מופחתות.

נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

אומדן שיעורי הפחת, בהתבסס על אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות ההשוואתיות, הינו כדלקמן:

%	
20-33	מחשבים תוכנה וציוד אלקטרוני
7-15	ציוד וריהוט משרדי
5	שיפורים במושכר

האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושי וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

שיפורים במושכר מופחתים לאורך תקופת השכירות (כולל האופציה שבידי החברה להארכת תקופת השכירות), שאינה עולה על אורך חייו השימושיים המשוער של הנכס.

3. עלויות תכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה מוכרת כנכס ונמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות הקשורות לפיתוח תכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח, התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית, צפויות הטבות כלכליות עתידיות, לחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד.

7. ניירות ערך

ניירות ערך בהם השקיעה החברה מסווגים כניירות ערך מוחזקים למסחר. השווי ההוגן נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי.

8. הפרשות- התחייבויות תלויות

1. כללי

הפרשות נעשות כאשר לחברה קיימת מחויבות משפטית או מחויבות משתמעת כתוצאה מאירוע שהתרחש בעבר, בגינן צפוי שימוש במשאבים כלכליים הניתנים לאומדן באופן מהימן על מנת לסלק את המחויבות. הסכום המוכר כהפרשה משקף את האומדן הטוב ביותר של ההנהלה לגבי הסכום שיידרש ליישוב המחויבות במועד המאזן, תוך התחשבות בסיכונים ובאי הוודאות הכרוכים במחויבות. הערך הפנקסני של ההפרשה הוא בגובה הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים החזויים. שינויים בגין מרכיבי ערך הזמן שחלף ייזקפו לדוח רווח והפסד כאשר צד שלישי אמור לשאת בסכום הדרוש ליישוב המחויבות בהווה, כולה או חלקה, מכירה החברה בנכס, בגין ההשבה, עד לגובה ההפרשה שהוכרה, רק כאשר וודאי למעשה שהשיפוי יתקבל וכן ניתן לאומדו באופן מהימן. תביעה שלא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית, לא בוצעה בגינה הפרשה. בביאור 17 ד' נכלל גילוי לסך החשיפות אשר לא בוצעה בגינן הפרשה.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

2. חובות מסופקים

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות ספציפיות לחובות מסופקים המשקפות בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות, שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם והערכת הביטחונית שנתקבלו מהם. חובות מסופקים, אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקים מספרי החברה על פי החלטת ההנהלה.

3. תביעות משפטיות

ההפרשה בגין תביעות נכללת כאשר, יותר סביר מאשר לא (more likely than not), כי החברה תידרש למשאביה הכלכליים לסילוק המחויבות וניתן לאמוד אותה באופן מהימן. תביעה שלא ניתן להעריך את סיכויי ההתממשות של החשיפה לסיכון בגין תביעה רגילה ובגין תביעה שאושרה כתביעה ייצוגית, לא בוצעה בגינה הפרשה. בביאור 17 ד' נכלל גילוי לסך החשיפות אשר לא בוצעה בגינן הפרשה.

9. מיסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה בדוח רווח והפסד כוללים מיסים שוטפים ונדחים. תוצאות המס בגין מיסים שוטפים או נדחים נזקפות לדוח רווח והפסד למעט אם הן מתייחסות לפריטים הנזקפים ישירות להון העצמי, או ברווח כולל אחר. במקרים אלה השפעת המס אף היא נזקפת לסעיף המתייחס בהון העצמי או ברווח כולל אחר.

1. מיסים שוטפים

חבות בגין מיסים שוטפים נקבעת תוך שימוש בשיעורי המס וחוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה, עד לתאריך המאזן, וכן התאמות נדרשות בקשר לחבות המס לתשלום בגין שנים קודמות.

2. מיסים נדחים

מיסים נדחים מחושבים בגין הפרשים זמניים בין הסכומים הנכללים בדוחות הכספיים לבין הסכומים המובאים בחשבון לצורכי מס ובשל הפסדים וניכויים להעברה, למעט מספר מצומצם של חריגים. יתרות המיסים הנדחים מחושבות לפי שיעור המס הצפוי לחול כאשר מיסים אלה ייזקפו לדוח רווח והפסד או להון העצמי, בהתבסס על חוקי המס שחוקקו או אשר חקיקתם הושלמה למעשה עד לתאריך המאזן. סכום המיסים הנדחים בדוח רווח והפסד מבטא את השינויים ביתרות הני"ל בתקופת הדוח.

נכס מס נדחה מוכר בספרים כאשר צפוי שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל את ההפרשים הזמניים. נכסי המיסים הנדחים נבדקים בכל תאריך מאזן, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

נכסי מיסים נדחים והתחייבויות מיסים נדחים מוצגים במאזן כנכסים והתחייבויות, בהתאמה. מיסים נדחים מקוזזים אם קיימת זכות חוקית בת אכיפה המאפשרת קיזוז נכס מס שוטף כנגד התחייבות מס שוטף והמיסים הנדחים מתייחסים לאותה רשות מס.

10. עסקאות עם בעל שליטה וצדדים קשורים וגילויים נדרשים

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווים ההוגן במועד העסקה. ההפרש בין השווי ההוגן, לבין התמורה בפועל, נזקף להון העצמי.

IAS24, גילויים בהקשר לצד קשור, קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור. בנוסף, ניתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות החברה, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו.

ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

11. רווח למניה

החברה מציגה נתוני רווח למניה לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח למספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך השנה.

12. תקופת המחזור התפעולי

המחזור התפעולי של החברה הינו שנה.

13. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה ומפעילות מימון. תזרימי מזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה מסווגים לפעילות שוטפת. סעיף מזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

14. ריבית ששולמה, דיבידנדים ששולמו ודיבידנדים שהתקבלו בדוח על תזרימי מזומנים

החברה מסווגת תזרימי מזומנים בגין ריבית ודיבידנדים אשר התקבלו בידיה וכן תזרימי מזומנים בגין ריבית ששולמה כתזרימי מזומנים אשר שימשו או נבעו מפעילות שוטפת. תזרימי מזומנים בגין מסים על הכנסה מסווגים ככלל לתזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות שוטפת, למעט אלו אשר ניתנים לזיהוי בנקל עם תזרימי מזומנים אשר שימשו לפעילות השקעה או מימון. דיבידנדים המשולמים על ידי החברה מסווגים כתזרימי מזומנים מפעילות מימון.

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

חכירות

ביום 1 ביולי 2018 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא חכירות, אשר מאמץ את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא חכירות, ובין היתר את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו בנושא 842 בקודיפיקציה בדבר "חכירות". 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 תאגידי בנקאיים בעקבות יישום כללים אלה, הינם בין היתר: תאגידי 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. בעת היישום לראשונה, החברה תפעל בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארצות הברית באותם נושאים, בשינויים המתחייבים. האמור כולל תיקון למפרע של מספרי השוואה, אם הדבר נדרש בהתאם לנושאים אלו. החברה בוחנת את ההשפעה של החוזר על דוחותיה הכספיים.



ביאור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

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

עדכון תקינה ASU 2018-14 בדבר שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת
ביום 28 באוגוסט 2018, פרסם המוסד האמריקאי לתקינה חשבונאית (ה-"FASB"), את ASU 2018-14, בדבר מסגרת הגילוי - שינויים בדרישות הגילוי של תכניות הטבה מוגדרת, המהווה עדכון לנושא 715-20 בקודיפיקציה בדבר תגמול - הטבות פרישה - תכניות להטבה מוגדרת – כללי (להלן: "העדכון"). תכליתו של התיקון הינו לשפר את האפקטיביות של הגילויים בביאורים לדוחות הכספיים וכן לצמצם את העלויות הכרוכות בהכנת הביאורים הנדרשים.
התיקונים במסגרת העדכון מבטלים גילויים אשר אינם בעלי תועלת, מבהירים דרישות גילוי ספציפיות וכן מוסיפים דרישות גילוי שזוהו כרלוונטיות.
עיקרי התיקונים הינם, בין היתר: בוטלה הדרישה להצגת אומדן הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר לדוח רווח והפסד כהוצאה בשנה העוקבת; בוטלה הדרישה להצגת סכום ההטבות השנתיות העתידיות המכוסות על ידי חוזי ביטוח, לרבות חוזי קצבה (אנונה), וכן עסקאות משמעותיות כלשהן בין הישות או צדדים קשורים לבין התכנית; התווספה דרישה לפיה נדרש לתת פירוט בדבר הסיבות לרווחים או הפסדים מהותיים הקשורים לשינוי במחויבות בגין הטבה מוגדרת במהלך התקופה; וכן הובהרו דרישות גילוי עבור ישויות שיש להם שתי תכניות או יותר.
הוראות התיקון יחולו על ישויות ציבוריות בארצות הברית החל מהתקופות השנתיות המתחילות לאחר 15 בדצמבר 2020. אימוץ מוקדם אפשרי לרבות בתקופות ביניים. בעת היישום לראשונה נדרש ליישם את התיקונים בדרך של יישום למפרע.

החברה בוחנת את ההשפעה של ההוראות החדשות על דוחותיה הכספיים.

ביאור 3 – הכנסות משירותי מרשם אוכלוסין, נטו

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
5,483	5,691	5,770
(5,096)	(5,281)	(5,319)
387	410	451

ביאור 4 – משכורות והוצאות נלוות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
(*) 12,098	(*) 13,487	12,944
1,674	1,789	1,680
573	690	748
511	656	725
946	2,170	1,973
(*) 15,802	(*) 18,792	18,070

(*) סווג מחדש

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 5 – הוצאות אחרות

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
1,309	1,823	2,029
554	458	498
1,020	2,364	1,339
503	478	1,273
1,526	2,364	3,086
245	299	313
1,147	1,250	900
85	160	142
628	664	454
228	202	270
(*) 168	(*) (128)	44
-	-	326
1	32	28
(*) 7,414	(*) 9,966	10,702

(*) סווג מחדש

ביאור 6 – הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
1,667	(720)	3,214

הפסדים (רווחים) מניירות ערך, נטו

ביאור 7 – מיסים על הכנסה

א. הרכב:

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2016	2017	2018
אלפי ש"ח		
1,507	1,471	2,286
(21)	-	-
1,486	1,471	2,286
(438)	342	(454)
(4)	(16)	(15)
1,044	1,797	1,817

מיסים שוטפים בשנת החשבון

מיסים שוטפים בגין שנים קודמות

סך כל המיסים השוטפים

בתוספת (בניכוי):

מיסים נדחים (ראה ב' להלן)

ריבית מס הכנסה

סך כל מיסים על הכנסה

ביאור 7 – מיסים על הכנסה (המשך)

ב. נכסי והתחייבויות מיסים נדחים:

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים שהוכרו-

המיסים הנדחים מחושבים לפי שיעור מס הצפוי לחול במועד ההיפוך כמפורט בביאור 7 ה' לעיל.

נכסי והתחייבויות מיסים נדחים מיוחסים לפריטים הבאים:

סה"כ	בגין ניירות ערך סחירים	בגין רכוש קבוע	בגין הפרשה לחובות מסופקים	קרן הון	בגין הטבות לעובדים- נזקף לרווח והפסד	
אלפי ש"ח						
581	342	-	15	340	(116)	יתרה ליום 1 בינואר 2017
התנועה בשנת 2017:						
(342)	(334)	-	(1)	-	(7)	זקיפה לדוח רווח והפסד
162	-	-	-	162	-	שינויים שנזקפו להון
401	8	-	14	502	(123)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
התנועה בשנת 2018:						
454	467	(91)	21	-	57	זקיפה לדוח רווח והפסד
(102)	-	-	-	(102)	-	שינויים שנזקפו להון
753	475	(91)	35	400	(66)	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018

ג. חוקי המס החלים על החברה

חוק מס הכנסה (תיאומים בשל אינפלציה), התשמ"ה-1985, הנהיג מדידה של התוצאות לצרכי מס על בסיס ריאלי. החל משנת 2008 נמדדות התוצאות לצרכי מס בערכים נומינליים למעט תיאומים מסוימים בגין שינויים בממד המחירים לצרכן לתקופה שעד 31 בדצמבר 2007.

ד. מס תיאורטי

התאמה בין סכום המס התאורטי שהיה חל אילו הרווח היה מתחייב במס לפי שיעור המס הסטטוטורי החל בישראל על החברה לבין ההפרשה למיסים על הרווח כפי שנזקפה בדוח רווח והפסד:

ליום 31 בדצמבר			
2016	2017	2018	
אלפי ש"ח			
4,503	6,916	8,183	רווח לפני מיסים על הכנסה
25.00%	24%	23%	שיעור המס הסטטוטורי
1,127	1,660	1,882	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
הגדלה (הקטנה) בחבות המס בשל:			
-	-	-	הכנסות פטורות
30	44	-	שינוי ביתרות מיסים נדחים עקב שינויים בשיעור המס
(21)	-	-	מיסים בגין שנים קודמות
23	44	33	הוצאות לא מוכרות
(115)	49	(98)	אחרים נטו
1,044	1,797	1,817	הוצאות למיסים על ההכנסה

ביאור 7 – מיסים על הכנסה (המשך)

ה. שינוי חקיקה בתחום המס

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2016-2019:

2016 - 25%

2017 - 24%

2018 ואילך – 23%

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים לעיל.

ביום 4 בינואר 2016 אושר החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 216) (הפחתת שיעור מס החברות), התשע"ו – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות מ- 26.5% בשנים 2015 ו-2014 ל- 25% בשנת 2016. תחילתו של תיקון זה ביום 1 בינואר, 2016. ביום 25 בדצמבר 2016 פורסם ברשומות חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז – 2016, אשר כולל הפחתת שיעור מס החברות החל מיום 1 בינואר, 2017 לשיעור של 24% (במקום 25%) והחל מיום 1 בינואר, 2018 לשיעור של 23%.

יתרות המסים הנדחים ליום 31 בדצמבר, 2018 ו-2017 חושבו לפי שיעורי המס החדשים, כפי שנקבעו בחוק התייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה להגשת יעדי התקציב לשנות התקציב 2017 ו-2018). לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים לעיל.

החברה מעריכה כי השפעת השינוי בשיעורי המס כאמור על דוחותיה הכספיים תהיה בלתי מהותית.

1. על פי סעיף 145 לפקודת מס הכנסה דוחות החברה עד וכולל שנת 2012 נחשבים כשומות סופיות, בכפוף לתנאים הקבועים בפקודת מס הכנסה.

ביאור 8 – מזומנים ושווי מזומנים

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
4,666	12,110	מזומנים
4,666	12,110	סך הכל

ביאור 9 – ניירות ערך למסחר

ליום 31 בדצמבר 2018

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(א)
אלפי ש"ח				
אגרות חוב:				
62,334	64,094	-	(1,760)	62,334
-	-	-	-	-
62,334	64,094	-	(1,760)	62,334
13,461	13,886	-	(425)	13,461
-	-	-	-	-
75,795	77,980	-	(2,185)	75,795

(*) נוקף לדוח רווח והפסד. בגין חלק מאגרות החוב קיבלה החברה הכנסות ריבית שנוקפו באופן שוטף לרווח והפסד.
 (1) נתוני שווי הוגן מבוססים על שערי הבורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות הערך בהיקפים גדולים.

ליום 31 בדצמבר 2017

הערך במאזן	עלות מופחתת (במניות - עלות)	רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן	שווי הוגן ^(א)
אלפי ש"ח				
62,238	63,441	-	(1,203)	62,238
798	779	19	-	798
63,036	64,220	19	(1,203)	63,036
-	-	-	-	-
14,224	12,955	1,269	-	14,224
-	-	-	-	-
77,260	77,175	1,288	(1,203)	77,260

(*) נוקף לדוח רווח והפסד. בגין חלק מאגרות החוב קיבלה החברה הכנסות ריבית שנוקפו באופן שוטף לרווח והפסד.
 (1) נתוני שווי הוגן מבוססים על שערי הבורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות הערך בהיקפים גדולים.

ביאור 10 – לקוחות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
3,624	4,632	צדדים קשורים - בנקים וחברות כרטיסי אשראי
1,898	2,645	אחרים
5,522	7,277	
(62)	(155)	בניכוי הפרשה לחובות מסופקים
5,460	7,122	סך הכל לקוחות

ביאור 11 – בניינים וציוד

הרכב הנכסים לפי קבוצות עיקריות והתנועה בו בשנים 2018 ו-2017, הינם כדלקמן:

סה"כ	שיפורים במושכר	רהוט וציוד משרדי	תוכנות, מחשבים, וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				: 2018
עלות				
19,031	5,341	2,008	11,682	יתרה ליום 1 בינואר 2018
3,749	2,608	241	900	תוספות השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
22,780	7,949	2,249	12,582	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
פחת נצבר				
4,968	40	22	4,906	יתרה ליום 1 בינואר 2018
3,086	357	160	2,569	פחת השנה
-	-	-	-	גריעות השנה
8,054	397	182	7,475	יתרה ליום 31 בדצמבר 2018
14,726	7,552	2,067	5,107	הערך בספרים ליום 31 בדצמבר, 2018

סה"כ	שיפורים במושכר	רהוט וציוד משרדי	תוכנות, מחשבים, וציוד אלקטרוני	
אלפי ש"ח				: 2017
עלות				
19,408	1,474	3,047	14,887	יתרה ליום 1 בינואר 2017
10,172	5,024	2,008	3,140	רכישות השנה
(10,549)	(1,157)	(3,047)	(6,345)	גריעות השנה
19,031	5,341	2,008	11,682	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
פחת נצבר				
12,884	1,158	2,953	8,773	יתרה ליום 1 בינואר 2017
2,364	42	49	2,267	פחת השנה
(10,280)	(1,160)	-	(6,134)	גריעות השנה
4,968	40	22	4,906	יתרה ליום 31 בדצמבר 2017
14,063	5,301	1,986	6,776	עלות מופחתת ליום 31 בדצמבר, 2017

ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 12 - נכסים אחרים

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
401	753	מיסים נדחים לקבל, נטו (1)
1,939	1,565	עודף היעודה לפיצויי פיטורין, פרישה ופנסיה, מעל העתודה (2)
2,340	2,318	
חייבים אחרים ויתרות חובה:		
693	1,176	מלאי
1,071	685	הוצאות מראש
282	-	מס הכנסה
56	38	אחרים
2,102	1,899	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
4,442	4,217	סך כל הנכסים האחרים

- (1) ראה ביאור 7.
 (2) ראה ביאור 14 ב'.

ביאור 13 - התחייבויות אחרות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
1,260	1,121	הפרשה למענק יובל(1)
4,691	3,986	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נילוות(2)
978	1,095	הוצאות לשלם
1,652	2,145	חברה קשורה
181	1,275	מוסדות ממשלתיים
927	1,442	אחרים
9,689	11,064	סך הכל התחייבויות אחרות

- (1) עובדי החברה זכאים עם הגעתם ל- 20, 25 ו- 30 שנות עבודה למענקים כספיים של מספר חודשי משכורת ולחופשות מיוחדות. ראה ביאור 14.
 (2) כולל הפרשה לחופשה, הבראה, מענק מעבר ומענק הסתגלות בסך של 1,893 אלפי ש"ח (2017 - 2,379 אלפי ש"ח).

ביאור 14- זכויות עובדים

א. הטבות לאחר סיום העסקה

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות בקופות פנסיה או על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח. הסכומים שהופקדו כאמור, אינם כלולים במאזן מאחר והם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה. ההתחייבויות לפיצויים הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח, כאמור לעיל. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת.

ב. התחייבות החברה לתשלום פיצויי פיטורין ופיצויי פרישה, נטו:

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
(12,503)	(10,896)	סכום ההתחייבות
14,442	12,461	סכום שווי ההוגן של נכסי התכנית
1,939	1,565	עודף נכסי התכנית על התחייבויות (נכלל בנכסים אחרים)

ג. התחייבויות בגין מענק יובל

1,260	1,121	
-------	-------	--

ד. הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות

2,379	1,893	הפרשה לחופשה, הבראה והסתגלות
2,312	2,093	עובדים, מוסדות ואחרים
4,691	3,986	

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

ה. תכנית תגמול למנכ"ל, לעובדי החברה ומנהליה

בחודש ספטמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' A301 בנושא מדיניות תגמול בתאגיד (להלן: "הוראה A301"), וביום 16 בפברואר, 2017, אישר דירקטוריון החברה עדכון למדיניות התגמול (להלן: "מדיניות התגמול").

מדיניות התגמול אושרה לתקופה בת שלוש שנים, והיא מתייחסת לכלל תנאי הכהונה וההעסקה של עובדי החברה (עובדים המוגדרים כ"עובדים מרכזיים" וכן "עובדים אחרים"), אך זאת מבלי לפגוע בהתקשרויות הקיימות עמם (בכפוף להוראות המעבר שנקבעו בהוראה A301). מדיניות התגמול כפי שאושרה הינה תוצר המשלב את ההוראות שנקבעו בהוראה A301 עם העקרונות הרוחביים שדירקטוריון החברה ראה לנכון לאמץ בכל הנוגע לתגמול עובדי החברה. במסגרת זו, ניתן דגש לתחומי הפעילות העיקריים של החברה, לגודלה של החברה ולהיקף פעילותה, וכן לעובדה כי בחברה מספר מצומצם באופן יחסי של עובדים, המהווים, לעמדת הדירקטוריון, משאב חשוב ועיקרי של החברה. כחלק מן העקרונות הקבועים במדיניות התגמול, נקבע בין היתר, כי עובדי החברה שיתבקשו, במסגרת עבודתם בחברה, לבצע תפקידים נוספים ו/או ליתן שירותים לשב"א, יעשו כן מבלי שיהיו זכאים לתמורה נוספת, ובכפוף למנגנון ההתחשבות שנקבע בין החברה לבין שב"א במסגרת הסכם החיובים ההדדיים שנחתם ביניהם, כמפורט בביאור 15 בדוחות הכספיים. מדיניות התגמול קובעת את היחס המרבי האפשרי בין התגמול המשתנה לבין התגמול הקבוע לכל אחד מעובדי החברה, כך שהתגמול המשתנה לא יעלה בכל מקרה על 100% מהתגמול הקבוע של כל אחד מהעובדים. מדיניות התגמול מתייחסת לרכיב התגמול הקבוע (ובכלל זה שכר קבוע, זכויות סוציאליות, תנאים נלווים והטבות נוספות), לתנאי הפרישה של העובדים, כמו גם למסגרת ולתנאים למתן בונוס שנתי בכל אחת משנות המדיניות. בין השאר, נקבע במדיניות התגמול, כי המנכ"ל ונושאי המשרה הבכירה יהיו זכאים לבונוס שנתי אך ורק בהינתן בונוס שנתי בגין אותה שנה, ליתר עובדי החברה.

על-פי תנאי מדיניות התגמול ובכפוף לה, בעת סיום העסקתם בחברה של עובדי החברה (בין אם ביוזמת העובד ובין אם ביוזמת החברה, אך למעט במקרה בו העובד אינו זכאי לפיצויי פיטורין על פי דין), יהיה זכאי העובד לפיצויי פיטורין בשיעור שלא יעלה על 100% (למעט מנכ"ל החברה), מהמשכורת החודשית האחרונה לכל שנת עבודה (ובכלל זה קופת הפיצויים של העובד) בתוספת הכספים והזכויות שבקופת התגמולים של העובד. סיום יחסי עובד מעביד בחברה יהיו כפופים להודעה מוקדמת שתיתן בתקופה של עד שלושה חודשים מראש (למעט מנכ"ל החברה).

זכאות למענקים שנתיים לעובדים מרכזיים ועובדים שאינם מרכזיים

מדי שנה, בתחילת השנה, יתקיים דיון בועדת התגמול, ולאחר מכן בדירקטוריון ובו יוחלט האם להקצות באותה שנה תקציב לחלוקת מענקים שנתיים לעובדים מרכזיים ו/או לעובדים שאינם מרכזיים, וזאת בהתחשב בביצועי החברה, הסביבה הכלכלית והרגולטורית ובשיקולים נוספים לרבות תנאים שנקבעו במדיניות התגמול ובכלל זה תנאי הסף המפורטים להלן.

מענקים שנתיים לעובדים מרכזיים

תנאי הסף (המצטברים) להענקת מענק שנתי אישי איכותי תלוי ביצועים, ככול שיוחלט על הענקת מענקים כאמור באותה שנה, לעובדים המרכזיים בחברה הינם כדלקמן: (א) עמידת החברה בשנה הרלבנטית ב-90% מהיעדים שנקבעו בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון; (ב) החברה לא רשמה בשנה הרלבנטית הפסד מפעילות רגילה (בנטרול השקעות מיוחדות ופרויקטים מיוחדים); (ג) עובדי החברה האחרים (שאינם עובדים מרכזיים) זכאים למענק שנתי בגין אותה שנה; (ד) החברה עמדה ביעד זמינות השירותים הקריטיים אותם מספקת החברה אשר נקבעו בתכנית העבודה השנתית שאושרה על ידי הדירקטוריון.

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

ה. תכנית תגמול למנכ"ל, לעובדי החברה ומנהליה (המשך)

במקרה בו הוחלט על הענקת מענקים שנתיים בשנה הרלבנטית, והחברה עמדה בתנאי הסף כאמור לעיל, הדירקטוריון יהיה רשאי לאשר הענקת מענק שנתי לעובדים מרכזיים בחברה אשר לא יעלה על משכורת ממוצעת של שלושה חודשי שכר לכל אחד מהעובדים כאמור. מענק שנתי כאמור יקבע על ידי הדירקטוריון בהתחשב בהמלצת המנכ"ל (למעט מבקר הפנים אותו יעריכו חברי ועדת הביקורת ולמעט המנכ"ל עצמו, אותו יעריך הדירקטוריון בהתחשב בהמלצת יו"ר הדירקטוריון), בהתבסס, בין היתר, על הערכה איכותית של תרומתו של העובד המרכזי לחברה בשנה הנמדדת, על פי קריטריונים שונים לרבות כאלו שאינם ניתנים למדידה כמותית, כגון: תפוקה; יוזמה; פתיחות לשינויים; עמידה ביעדי תוכנית עבודה; מסירות והשקעה; יחס לעמיתים, עבודת צוות ושיתוף פעולה; מנהיגות ויכולת ניהול; מודעות וציות לדין ולרגולציה ולנהלי החברה; דוחות ביקורת שניתנו באותה שנה בנושא שבתחום אחריותו של העובד המרכזי כמו גם טיפול העובד המרכזי בתיקון ליקויים שנתגלו בדוחות ביקורת כאמור; הצטיינות מיוחדת וקידום יעדי החברה. בנוסף למענק האישי האיכותי כאמור לעיל, יכול שיהיה זכאי המנכ"ל למענק שנתי מדיד, שיורכב מפרמטרים הניתנים למדידה כמותית, ואשר לא יעלה על ארבע משכורות חודשיות ממוצעות של המנכ"ל. במקרים חריגים (ובהתאם להמלצת המנכ"ל לעובד מרכזי שאינו המנכ"ל), רשאי הדירקטוריון לאשר הענקת מענק חריג בגין שנה מסוימת, בגין אירוע חריג, כגון פרויקט חד-פעמי, שינוי מבני מהותי, עסקה חריגה בהיקפה ובמהותה ו/או הצטיינות מיוחדת ואשר לא יעלה על שלושה חודשי שכר ממוצעים של אותו עובד מרכזי, למי מהעובדים המרכזיים בחברה למרות שלא עמדה החברה בתנאי הסף בשנה הנמדדת. עובד מרכזי יחזיר לחברה סכומי מענק ששולמו לו בהתאם למדיניות התגמול אם שולמו לו על בסיס נתונים שהתבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה, וזאת באופן ובדרך שייקבעו על ידי הדירקטוריון.

כל תגמול משתנה לעובד מרכזי בחברה, יהיה בר-השבה מהעובד המרכזי לחברה (לתקופה של חמש או שבע שנים ממועד הענקתו, לפי העניין), למעט תגמול משתנה אשר לא עלה על 1/6 מהתגמול הקבוע של אותו עובד מרכזי בשנה הרלבנטית, בכפוף לאישור ועדת התגמול והדירקטוריון, ובהתקיים אחד מהקריטריונים הבאים: (1) העובד המרכזי היה שותף להתנהגות שגרמה נזק חריג לחברה; או (2) הונאה או התנהגות בלתי ראויה מכוונת של העובד המרכזי, שבגין נתונים התבררו כמוטעים והוצגו מחדש בדוחות הכספיים של החברה. מענקים שנתיים לעובדים שאינם עובדים מרכזיים

על פי תנאי מדיניות התגמול, מדי שנה יאשר הדירקטוריון, לאחר קבלת המלצת ועדת התגמול, תקציב מענק שנתי כולל לכלל העובדים שאינם עובדים מרכזיים, בשים לב לביצועי החברה בשנה החולפת. תקציב המענק השנתי יחולק בין העובדים הנ"ל באופן דיפרנציאלי על פי החלטת המנכ"ל, בכפוף למסגרת, לתנאים ולפרמטרים שנקבעו לעניין זה במדיניות התגמול. גובה המענק השנתי לכל אחד מעובדי החברה לא יעלה על שלוש משכורות חודשיות ממוצעות של אותו עובד. על אף האמור לעיל, המנכ"ל יהיה מוסמך להעניק לעובד החברה, ששכרו השנתי הממוצע קטן מממוצע השכר בחברה, סכום מענק שנתי נוסף, בשיעור שלא יעלה על שתי משכורות חודשיות, בכפוף להתקיימות התנאים המצטברים שלהלן: (א) הענקת סכומי המענק הנוספים כאמור בשנה מסוימת, לא יביאו לחריגה מתקציב המענק השנתי לעובדים שאושר על ידי ועדת התגמול והדירקטוריון לאותה שנה ככל שאושר כאמור לעיל; (ב) שיעור עובדי החברה שיהיו זכאים לסכום מענק נוסף כאמור בשנה מסוימת, לא יעלה על 15% מסך כל עובדי החברה ושב"א ביחד.

לצורך חלוקת תקציב המענק השנתי בין העובדים כאמור לעיל, יתחשב המנכ"ל, בין היתר, בנתונים שלהלן: (א) חוות דעת ממונה ישיר בגין כל אחד מהעובדים, אשר תכלול, בין השאר, הערכה איכותית כללית של הממונה הישיר לביצועי העובדים הכפופים לו בשנה החולפת (תוך התחשבות בתפוקה, מקצועיות וכיוצא"ב) כמו גם נתונים עובדתיים שונים בגין כל אחד מהם, לרבות נתונים בדבר היעדרויות ואיחורים; (ב) אופן

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

ה. תכנית תגמול למנכ"ל, לעובדי החברה ומנהליה (המשך)

העמידה של כל אחד מעובדי החברה במשימות קונקרטיות, אם נקבעו כאלה, וזאת בשים לב, בין היתר, לאיכות הביצוע, לרבות דייקנות ותרומה לצמצום סיכונים; (ג) יוזמה, מנהיגות, מסירות ותרומה מיוחדת, עסקית או אחרת של מי מהעובדים לקידום יעדי החברה; (ד) ציות לרגולציה, לנהלים ולכללי החברה הפנימיים; (ה) יחס לעמיתים לעבודה, עבודת צוות ויכולת לעבוד בשיתוף פעולה.

המנכ"ל יקבע את גובה המענק שיינתן לכל אחד מהעובדים שאינם עובדים מרכזיים כאמור לעיל ואף רשאי לקבוע כי עובד מסוים לא יקבל מענק שנתי כלל, מכל סיבה שהיא (לרבות עקב כשלים אתיים וכשלים בציות להוראות רגולטוריות).

עובד החברה שאינו עובד מרכזי יכול שיהיה זכאי למענק שנתי רק החל מהשנה השנייה להעסקתו בחברה. עובד החברה אשר הפך לעובד מרכזי במהלך שנה קלנדרית יכול שיהיה זכאי לבונוס יחסי על פי מדיניות התגמול של החברה בגין החודשים בהם כיהן כעובד מרכזי בחברה באותה שנה קלנדרית. בגין התקופה שקדמה למועד הפיכתו לעובד מרכזי, יכול שיהיה זכאי העובד המרכזי לתגמול יחסי בהתאם לתנאים שנקבעו ביחס למשרתו הקודמת ובשים לב לתקופה בה כיהן.

עובד חדש אשר מונה במהלך שנה קלנדרית לתפקיד של עובד מרכזי בחברה יכול שיהיה זכאי לבונוס יחסי על פי מדיניות התגמול של החברה בגין החודשים בהם כיהן כעובד מרכזי באותה שנה קלנדרית, ובלבד שיהיה כעובד מרכזי בתקופה של שישה חודשי עבודה בפועל לפחות במהלך שנה זו.

גמול דירקטורים

מדיניות התגמול לא תחול על הדירקטורים בחברה, למעט ביחס לזכאות למתן ביטוח, שיפוי ופטור מאחריות, בהתאם ובכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, ולמעט כמפורט להלן: הגמול והחזר ההוצאות שישולמו לדירקטורים החיצוניים בחברה יהיו גמול שנתי וגמול השתתפות בשיבות לדירקטור חיצוני על פי תקנות החברות (כללים בדבר גמול והוצאות לדירקטור חיצוני), התש"ס-2000, כפי שיהיה נוסחן מעת לעת ובהתאם להחלטות האורגנים המוסמכים בחברה.

לפרטים אודות ביטוח, שיפוי ופטור לדירקטורים ולנושאי משרה בחברה, בהתאם לתנאי מדיניות התגמול, ר' ביאור 18 בסעיף ה' להלן.

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

הסכמים קיבוציים

בחודש אפריל 2017 התקבלה בחברה פניה מהסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "ההסתדרות") לפיה מעל שליש מעובדי החברה ועובדי חברת שב"א, בחרו להצטרף אליה. בהמשך לפנייה זו, הודיעה החברה להסתדרות כי היא מכירה בה כארגון עובדים יציג של עובדי החברה והחלה במשא ומתן לקראת חתימה על הסכם קיבוצי ראשון, בהתאם לדרישות אשר הועברו לחברה על-ידי ההסתדרות.

בהמשך לכך, ביום 19 בנובמבר, 2017, נחתם הסכם קיבוצי ראשון חלקי בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א בדבר מעבר משרדי החברה ומשרדי שב"א לאתר חדש כאמור לעיל (להלן: "הסכם המעבר"). בהסכם נקבע כי עובד שהועסק בחברה במועד חתימת ההסכם וכן במועד המעבר לאתר החדש, ימשיך לעבוד בחברה ולא יפוטר בשל המעבר. בהתאם להסכם, בין היתר, יקבלו עובדי החברה הזכאים לכך, בהתאם לקריטריונים הקבועים בהסכם, מענק ב-2 חלקים, כאשר הראשון שולם בחודש דצמבר 2017 והשני שולם במועד חתימת ההסכם הקיבוצי המלא.

ביום 15 בנובמבר, 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א (להלן: "ההסכם הקיבוצי"). ההסכם הקיבוצי נחתם לתקופה שמיום 1.1.2018 ועד ליום 31.12.2022 ויתחדש מאליו לשנתיים, בכפוף לזכות כל צד להודיע, בהודעה מוקדמת בת 90 יום על סיום ההסכם. ההסכם חל על כל עובדי החברה, למעט מנכ"ל, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל, מנהלים הכפופים למנכ"ל ועובדים נוספים ממחלקות כספים, משאבי אנוש, לשכת מנכ"ל ואבטחת מידע. ההסכם כולל התחייבות לתשלום שכר מינימום חודשי בסך של 6,000 ש"ח וכן התחייבות לתוספת שכר שנתית בגין השנים 2018-2022 (החל מחודש יולי 2018) לעובדי החברה בשיעור שנתי כולל של 3% מהשכר הבסיסי (בתוספת שעות נוספות גלובליות) ככל שמשולמות, (3.5% בשנת 2018), או תוספת בשיעור נמוך יותר במקרה של אי עמידה של החברה ביעדים שהוגדרו בהסכם של כלל העובדים אשר ההסכם הקיבוצי חל עליהם ואשר השלימו 12 חודשי עבודה במועד תשלום תוספת השכר. כאשר חלוקת עדכון השכר לעובדים תעשה בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הקיבוצי – 1% לכל עובד, והיתר יחולקו בהתאם לשיקול דעת החברה, ומקסימום 10% העלאה בשנה לעובד.

במסגרת ההסכם הוענקו לעובדים מגוון הטבות נוספות בתחומים סוציאליים שונים והחברה החליטה להחיל הטבות אלו גם על עובדים שהוחרגו מההסכם.

כן כולל ההסכם, בין היתר, הוראות בדבר קבלת עובדים לעבודה בחברה, איוש משרות וניוד עובדים, שעות העבודה, כללי העבודה בחברה, חופשות, תנאי עבודה והפסקת העסקה.

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

א. הטבות לאחר סיום העסקה

התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין לעובדיה, מכוסה בחלקה על ידי הפקדות שוטפות בקופות פנסיה או על ידי רכישת פוליסות בחברות ביטוח. הסכומים שהופקדו כאמור, אינם כלולים במאזן מאחר והם אינם בשליטתה ובניהולה של החברה.

ההתחייבויות לפיצויים הכלולה במאזן מייצגת את יתרת ההתחייבות שאינה מכוסה על ידי הפקדות ו/או פוליסות ביטוח, כאמור לעיל. בגין חלק זה של ההתחייבות קיימת יעודה המופקדת על שם החברה בקופת פיצויים מוכרת.

ליום 31 בדצמבר	
2017	2018
אלפי ש"ח	
התחייבות החברה לתשלום פיצויי פרישה ופיצויי פיטורין, נטו	
(12,503)	(10,896)
סכום ההתחייבות	
14,442	12,461
השווי ההוגן של נכסי התוכנית	
1,939	1,565
עודף נכסים על התחייבויות (נכלל בנכסים אחרים)	

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

ב. פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת

- (1) מחויבויות ומצב המימון
א. שינוי במחויבויות בגין הטבה חזויה

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
11,098	12,503	מחויבות בגין הטבה חזויה בתחילת שנה
547	461	עלות שירות
363	300	עלות ריבית
586	(610)	הפסד (רווח) אקטוארי
(91)	(1,758)	הטבות ששולמו
12,503	10,896	מחויבות בגין הטבה מצטברת בסוף השנה
		ב. שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת השנה

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
13,566	14,442	שווי הוגן של נכסי התכנית בתחילת שנה
677	567	תשואה צפויה על נכסי התכנית
(170)	(341)	הפסד אקטוארי על הנכסים
556	413	הפקדות לתכנית על ידי החברה
(87)	(2,450)**	הטבות ששולמו
(100)	(170)	העברה לתגמולים
14,442	12,461	שווי הוגן של נכסי התוכנית בסוף השנה (*)

(*) נכלל בסעיף נכסים אחרים

(**) הסכום כולל סך של 691 אלפי ש"ח אותו משכה החברה ביום 4 באפריל 2018 מהקופה המרכזית לפיצויים לחשבון החברה. לאחר המשיכה, החברה נמצאת בעודף נכסים בקופות הפיצויים על התחייבויות לפיצויים לעובדי החברה בסך של 1,565 אלפי ש"ח.

ג. סכומים שהוכרו במאזן

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
1,939	1,565	סכומים שהוכרו בסעיף נכסים אחרים - רק פיצויים

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

ד. סכומים שהוכרו בהפסד כולל אחר מצטבר לפני השפעת המס

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
664	(408)	(רווח) הפסד אקטוארי בשנת החשבון
2,166	1,758	יתרת סגירה בהפסד כולל אחר מצטבר

(2) הוצאה לשנה

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
547	461	עלות שירות
(314)	(267)	עלות ריבית
92	141	הפחתה של הפסד אקטוארי בגין שנים קודמות
100	170	העברת רווחים לתגמולים
425	505	סך עלות ההטבה נטו

ב. שינויים בנכסי תכנית ובמחויבות להטבה שהוכרו בהפסד (רווח) כולל אחר לפני השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
756	(267)	הפסד (רווח) אקטוארי נטו לשנה
(92)	(141)	הפחתה של הפסד אקטוארי
664	(408)	סה"כ הוכר בהפסד (רווח) כולל אחר
425	505	סך עלות ההטבה נטו
1,089	97	סך הכל הוכר בעלות ההטבה, נטו לתקופה וברווח כולל אחר

ג. אומדן של הסכומים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר שצפוי כי יופחתו מרווח כולל אחר מצטבר

לדוח רווח והפסד כהוצאה (כהכנסה) בשנת 2019 לפני השפעת המס

סך הכל צפוי כי יופחת מרווח כולל אחר מצטבר (אלפי ש"ח) 112

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

הנחות (3)

א. ההנחות על בסיס ממוצע משוקלל המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה ולמדידת עלות ההטבה נטו לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר

1. ההנחות העיקריות המשמשות לקביעת המחויבות בגין הטבה

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
%		
2.58	3.41	שיעור היוון
1.66	1.51	שיעור עליית המדד
2.00	2.00	שיעור עזיבה
2.50	2.50	שיעור גידול תגמול

2. ההנחות העיקריות המשמשות למדידת עלות ההטבה נטו לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
%		
3.28	2.58	שיעור היוון
4.91	4.22	תשואה חזויה לטווח ארוך על נכסי התכנית
2.50	2.50	שיעור גידול בתגמול

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

קיטון בנקודת זכות אחת		גידול בנקודת זכות אחת		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2017	2018	2017	2018	
אלפי ש"ח				
1,303	1,005	(1,027)	(784)	שיעור היוון
26	(13)	(25)	12	שיעור עזיבה
(877)	(651)	1,022	797	שיעור גידול בתגמול

ביאור 14- זכויות עובדים (המשך)

(4) נכסי תכנית

א. לא הוצג מידע מפורט בגין הרכב השווי ההוגן של נכסי תוכנית וכן התנועה בשווי ההוגן של נכסי תוכנית מכיוון שאינו מוסיף מידע מהותי.

ב. תזרימי מזומנים

1. הפקדות

הפקדות בפועל לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		תחזית(*) 2019
2017	2018	
אלפי ש"ח		
556	523	521
		הפקדות

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלם בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2019

2. הטבות שהחברה צופה לשלם בעתיד

שנה	אלפי ש"ח
2019	1,577
2020	1,492
2021	186
2022	182
2023	488
2024-2028	3,534
2029 ואילך	3,437
סך הכל	10,896

ג. מחויבות החברה בגין הסתגלות

ליום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
429	477	ערך נוכחי של ההתחייבות בתחילת שנה
11	8	הוצאות ריבית
-	-	הטבות ששלמו
37	(34)	(רווח) הפסד אקטוארי
477	451	ערך נוכחי של ההתחייבות לסוף שנה
2.70%	1.78%	שיעור ריבית נומינלי להוצאות ריבית

2015		2018		
אלפי ש"ח				
37	(34)			(רווח) הפסד אקטוארי
3	(2)			הפחתה של (רווח) הפסד אקטוארי
40	(36)			סך (רווח) הפסד כולל אחר

ביאור 15- התחייבויות תלויות והתקשרויות

א. החלטת הממונה על התחרות

ביום 18 בספטמבר 2002 ניתנה החלטה ע"י הממונה על התחרות בהתאם לסעיף 14 לחוק התחרות, התשמ"ח - 1988 (להלן: "חוק התחרות") בדבר מתן פטור בתנאים מאישור הסדר כובל בענין ההחזקה המשותפת של הבנקים בחברת מרכז סליקה בנקאי בע"מ.

הפטור ניתן בכפוף לקיומם של תנאים מסויימים 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 בענין נציגי הבנקים בדירקטוריון. ביום 25 בספטמבר 2011 הוגשה בקשת פטור לממונה על התחרות, אשר הוארכה על ידי הממונה מספר פעמים לתקופות קצרות תוך שינוי חלק מהתנאים למתן הפטור.

במסגרת תנאי הפטור נקבע, בין היתר, כי כל עוד החברה מוחזקת על ידי יותר מאחד הבנקים או כל עוד יותר מאחד הבנקים מחזיק בשליטה בחברה, החברה תעסוק בתחומי הפעילות הבאים ובהם בלבד: שירותי הסליקה, שירותי העברת עמיתים ושירותי המיתוג, כהגדרתם בדו"ח זה לעיל. במסגרת הפטור נקבע בין היתר כי החברה תפעל בהתאם לתנאים הקבועים בהחלטת הפטור, הכוללים, בין היתר, את התנאים כדלקמן:

(א) החברה לא תחלק רווחים או תקבולים או הטבות לבנקים (לרבות לכל אדם השולט בהם וכל תאגיד הנשלט על ידי מי מהם) או למי שמחזיק זכות שליטה בה לרבות תשלומי דיבידנד, דמי ניהול, ריבית בשיעור העולה על ריבית מקובלת או כל הטבה אחרת וכן לא תעניק הנחה אשר הנהנים ממנה בפועל יהיו רק הבנקים וכן מי שמחזיק זכות שליטה בחברה;

(ב) החברה לא תעניק לדירקטורים שהם תאגידים המכהנים בה כל שכר או טובת הנאה אחרת בקשר לתפקידם כדירקטורים;

(ג) הגבלות שונות בעניין מינוי דירקטורים לחברה מטעם הבנקים ובעניין מגעים בין הבנקים לרבות באמצעות נציגיהם בחברה;

(ד) הבנקים והחברה יאפשרו לכל תאגיד בנקאי חבר המסלקה הבין בנקאית וללקוחותיו גישה לשירותי סליקת חיובים וזיכויים ושירותי העברת ממסרים, לכל תאגיד בנקאי גישה לשירותי מיתוג ולכל חברת כרטיסי אשראי שהיא תאגיד עזר לפי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981 גישה לשירותי המיתוג של מאגר משרד התחבורה- משרד הרישוי ולכל קופת גמל גישה לשירותי העברת עמיתים והכל בתנאים שאינם גרועים מהתנאים שמעניקה החברה לבנקים.

(ה) הוראות הנוגעות לעמלות שתגבה החברה בתחומי פעילותה השונים ותנאים נוספים כמפורט בהחלטת הפטור.

ביום 20 בספטמבר 2018 הוארך תוקפו של הפטור לשמונה עשר חודשים נוספים עד ליום 20 במרץ 2020 באותם תנאים. ביום 14 בפברואר 2019 תיקן הממונה את החלטת הפטור מיום 20 בספטמבר 2018 כך שהוא יחול מעתה גם על הקמת מערכת לניוד חשבונות בנק (לפרטים בדבר הקמת מערכת לניוד חשבונות בנק ראה סעיף ד.4. לדוח דירקטוריון).

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

ביאור 15- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

על התחרות בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ מיום 20 במארס 2013, על תיקוניה.

ב. התקשרויות

1. הסכמי שכירות

עד לסוף שנת 2017 שכנו משרדיה הראשיים של החברה בבניין משרדים בתל אביב. במהלך הרבעון האחרון של שנת 2017 החלה החברה במעבר למשרדיה החדשים בחולון. ביום 12 בנובמבר 2015 התקשרה החברה יחד עם חברת שב"א בהסכם להשכרת הנכס בחולון עבור משרדי החברות. שטח הנכס המושכר הוא 2,283 מ"ר. דמי השכירות השנתיים צמודים למדד המחירים לצרכן מסתכמים, לרבות דמי הניהול והחניות לסך של כ- 1,025 אלפי ש"ח לכל חברה. תקופת השכירות הינה 120 חודשים (10 שנים). לחברה 2 אופציות להארכת תקופת השכירות לתקופות של 5 שנים כל אחת בסך הכל 120 חודשים (10 שנים) ללא שינוי בתנאי דמי השכירות. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את תקופות האופציה.

2. הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה

ביום 27 בדצמבר, 2017, נחתם בין החברה לבין שב"א (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם מסגרת שעניינו הסדרי ההתחשבות בין החברה לבין שב"א. הסכם המסגרת נחתם לתקופה בת שלוש שנים, קרי, עד ליום 26 בדצמבר, 2020, והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בלתי קצובה ויעמוד בתוקפו כל עוד לא מימש אחד הצדדים את זכותו להביא את ההסכם לידי סיום (להלן: "התקופה המוארכת"). במהלך התקופה המוארכת יוכל כל אחד מן הצדדים להביא את הסכם המסגרת לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים. בהתאם לתנאי הסכם המסגרת, הסכם זה יחול על התקשרויותיהן של החברה ושב"א למתן שירותים מסוגים שונים, בתנאים המפורטים להלן:

- (א) בעבור שירותים שהחברה ושב"א מעניקות אחת לשניה ואשר ניתנים גם ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות תמורה וזהה לתמורה הנגבית מלקוחות אחרים;
 - (ב) בעבור שירותים שמעניקות החברות אחת לשניה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות את עלות השירותים בתוספת תקורה, ובהתאם להיקף העבודה בפועל;
 - (ג) בעבור שירותים משותפים לשתי החברות הניתנות על-ידי אחת החברות לשתיהן תיעשה חלוקת הוצאות על-פי הערכת נתח הפעילות של כל אחת מהחברות בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות;
 - (ד) הוצאות משותפות שהחברות חולקות עבור שירותים הניתנים לשתי החברות יתחלקו בין החברות על-פי הערכת הנתח של כל חברה בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות.
- האורגנים הנדרשים אישרו כי התקשרויות שהיו קיימות נכון למועד חתימת ההסכם אינן נעשות בתנאים מועדפים למקובל בהתקשרויות דומות. ביחס להתקשרויות עתידיות, נקבע במסגרת הסכם המסגרת, כי ככול והן אינן חריגות – ועדות הביקורת והדירקטוריונים של כל אחת מהחברות יאשרו, אחת לשנה, ובהתאם להוראה 312 של המפקח, כי התקשרויות אשר עומדות באמות המידה שנקבעו בהסכם המסגרת, מאושרות מראש על ידי ועדת הביקורת.

ביאור 15- התחייבויות תלויות והתקשרויות (המשך)

ב. התקשרויות (המשך)

2. הסכם מסגרת בגין הוצאות משותפות עם חברה קשורה (המשך)

על-פי תנאי ההסכם, נקבע, כי התקשרויות עתידיות שאינן התקשרויות חריגות (כהגדרת מונח זה בהסכם), לרבות ביחס ליחסי החלוקה בין החברות, לגבי היקף העבודה בפועל ולגבי נתח הפעילות או קביעת הנתח של כל אחת מן החברות בקבלת השירותים, לפי העניין, יאושרו ויקבעו בהסכמה מראש על ידי הסמנכ"לים של החברות, לאחר התייעצות עם המנכ"ל. ככול והמדובר בהתקשרויות עתידיות שהינן "עסקה חריגה" כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תובא ההתקשרות בפני האורגנים הנדרשים על-פי כל דין. עד וכולל שנת 2018, ההתחשבנות בין החברות בגין החזר עלויות היתה בהתאם לעלויות בפועל בהן נשאו החברות.



ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 16 - הון עצמי

א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 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.ג.

ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

ההון העצמי של החברה ליום 31 בדצמבר 2018 מסתכם בכ- 104,415 אלפי ש"ח. (2017 : 97,707 אלפי ש"ח). הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים.



ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 17 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים

א. נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופת פרעונם

ליום 31 בדצמבר 2018								
יתרה מאזנית	תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים							סה"כ
	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל שנתיים	שנה עד שנתיים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	
אלפי ש"ח								
מטבע ישראלי								
104,876	17,340	87,536	-	-	1,509	-	86,027	נכסים
11,064	2,835	8,229	-	-	179	1,500	6,550	התחייבויות
93,812	14,505	79,307	-	-	1,330	(1,500)	79,477	הפרש
מטבע חוץ								
10,603	-	10,603	-	-	-	-	10,603	נכסים
-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות
10,603	-	10,603	-	-	-	-	10,603	הפרש
104,415	14,505	89,910	-	-	1,330	(1,500)	90,080	סך הכל

בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים.

ליום 31 בדצמבר 2017								
יתרה מאזנית	תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים							סה"כ
	ללא תקופת פירעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל שנתיים	שנה עד שנתיים	מעל שלושה חודשים עד שנה	מעל חודש עד שלושה חודשים	עם דרישה ועד חודש	
אלפי ש"ח								
מטבע ישראלי								
103,557	16,449	87,108	-	-	1,505	-	85,603	נכסים
9,689	3,934	5,755	-	-	178	1,450	4,127	התחייבויות
93,868	12,515	81,353	-	-	1,327	(1,450)	81,476	הפרש
מטבע חוץ								
3,839	-	3,839	-	-	-	-	3,839	נכסים
-	-	-	-	-	-	-	-	התחייבויות
3,839	-	3,839	-	-	-	-	3,839	הפרש
97,707	12,515	85,192	-	-	1,327	(1,450)	85,315	סך הכל

בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים בגין סעיפי הנכסים וההתחייבויות לפי הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים.



ביאור 17 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

ב. סיכוני מדד ומטבע חוץ

(1) החשיפה לסיכון מדד ומטבע חוץ

חשיפת החברה לסיכון מדד ומטבע חוץ, המבוסס על ערכים נקובים, הינה כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר 2018					
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	פריטים כספיים			נכסים
		במטבע ישראלי			
		ללא הצמדה	בהצמדה	במטבע חוץ	
			לצרכן		
אלפי ש"ח					
12,110	-	12,101	-	9	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,509	-	1,509	-	-	פקדונות
75,795	-	48,029	17,172	10,594	ניירות ערך למסחר
7,122	-	7,122	-	-	לקוחות והכנסות לקבל
14,726	14,726	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
4,217	1,603	2,614	-	-	נכסים אחרים
115,479	16,329	71,375	17,172	10,603	סך כל הנכסים
					התחייבויות
11,064	2,835	8,229	-	-	התחייבויות אחרות
11,064	2,835	8,229	-	-	סך כל התחייבויות
104,415	13,494	63,146	17,172	10,603	עודף נכסים

ליום 31 בדצמבר 2017					
סה"כ	פריטים שאינם כספיים	פריטים כספיים			נכסים
		במטבע ישראלי			
		ללא הצמדה	בהצמדה	במטבע חוץ	
			לצרכן		
אלפי ש"ח					
4,666	-	4,664	-	2	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,505	-	1,505	-	-	פקדונות
77,260	-	40,585	32,838	3,837	ניירות ערך למסחר
5,460	-	5,460	-	-	לקוחות והכנסות לקבל
14,063	14,063	-	-	-	רכוש קבוע, נטו
4,442	2,386	2,056	-	-	נכסים אחרים
107,396	16,449	54,270	32,838	3,839	סך כל הנכסים
					התחייבויות
9,689	-	9,689	-	-	התחייבויות אחרות
9,689	-	9,689	-	-	סך כל התחייבויות



ביאורים לדוחות הכספיים

97,707	16,449	44,581	32,838	3,839	עודף נכסים
--------	--------	--------	--------	-------	------------

ביאור 17 – מכשירים פיננסיים וניהול סיכונים פיננסיים (המשך)

(2) ניתוח רגישות

התחזקות הדולר כנגד הש"ח לתאריך 31 בדצמבר ועליה במדד המחירים לצרכן, הייתה מגדילה (מקטינה) את ההון העצמי ואת הרווח או ההפסד בסכומים המוצגים להלן. ניתוח זה נעשה בהנחה שכל שאר המשתנים, ובמיוחד שעורי הריבית, נשארו קבועים. הניתוח לגבי שנת 2017 נעשה בהתאם לאותו בסיס.

ליום 31 בדצמבר 2017		ליום 31 בדצמבר 2018		
רווח	הון עצמי	רווח	הון עצמי	
(הפסד)	(הפסד)	(הפסד)	(הפסד)	
אלפי ש"ח		אלפי ש"ח		
1,231	1,231	661	661	עליה במדד המחירים לצרכן ב- 5%
				עליה בשער החליפין של 5%:
-	-	408	408	מט"ח

לירידה בשער החליפין של הדולר לעומת הש"ח בשיעור דומה ולירידה במדד המחירים לצרכן בשיעור דומה לתאריך 31 בדצמבר הייתה השפעה זהה, אם כי בכיוון הפוך, ובאותם סכומים, בהנחה שכל שאר המשתנים נשארו קבועים.

ג. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

המכשירים הפיננסיים של החברה כוללים נכסים והתחייבויות כדלקמן: מזומנים ופיקדונות בבנקים, ניירות ערך למסחר, חייבים ויתרות חובה, זכאים ויתרות זכות. בשל אופיים, השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה שצוינו לעיל, זהה או קרוב לערך בו הם מוצגים בדוחות הכספיים.



ביאורים לדוחות הכספיים

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים

- א. רוב בעלי המניות של החברה מחזיקים לפחות ב- 10% או יותר בהון המניות שלה ובזכויות ההצבעה ולכן יש לראות ברוב בעלי המניות - צדדים קשורים.
- ב. חברה קשורה - החברה הקשורה מוחזקת ע"י בעלי המניות בחברה (בשעורי החזקה שונים מאשר בחברה) בשיעורים הגבוהים מ- 25% - לכן יש לראותה כחברה קשורה.
- ג. יתרות

ליים 31 בדצמבר 2018		
אלפי ש"ח		
(2)	(1)	
נכסים (3):		
13,619	13,619	מזומנים ופקדונות בבנקים
78,108	75,795	ניירות ערך למסחר
6,377	4,437	חייבים - בנקים
התחייבויות:		
3,059	2,145	חשבון שוטף חברה קשורה
95,045	91,706	
ליים 31 בדצמבר 2017		
אלפי ש"ח		
(2)	(1)	
נכסים (3):		
10,830	6,170	מזומנים ופקדונות בבנקים
79,184	77,260	ניירות ערך למסחר
5,285	3,493	חייבים - בנקים
התחייבויות:		
4,717	1,652	חשבון שוטף חברה קשורה
90,582	85,271	

(1) יתרה לתאריך המאזן.

(2) היתרה הגבוהה ביותר במשך השנה על בסיס רבעוני

(3) מתייחס למזומנים, פקדונות וניירות ערך למסחר שבבעלות החברה, המופקדים בבנק שהוא מחזיק מניות בחברה.



ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ד. תמצית תוצאת עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		
24,251	28,329	הכנסות משרותי סליקה מבנקים
4,880	4,794	הכנסות מרשם האוכלוסין מבנקים
2,594 (*)	(1,475)	הכנסות (הוצאות) מימון, נטו (1)
3,746	4,739	הכנסות מחברה קשורה (2)
17,549	14,246	הוצאות לחברה קשורה (2)

(1) הכנסות והוצאות ריבית הן עסקאות שנעשו עם בעלי עניין באותם תנאים אשר היו מתקיימים לו עסקאות אלו היו נעשות עם מי שאינו בעל עניין או צד קשור. הנתונים מתייחסים בעיקר להכנסות נטו, שנבעו לחברה מתיק ניירות ערך למסחר שבבעלותה המופקד בבנק שהוא בעל מניות בחברה ולא מפעילות ישירה מול אותו בנק.

(2) הכנסות, החזר עלויות וכו' שנתקבלו / שולמו לשב"א, כמפורט בביאור 15.

ה. התחייבויות לשיפוי דירקטורים ונושאי משרה

על פי מדיניות התגמול, בכפוף לאישור האורגנים המוסמכים של החברה ובכפוף להוראות חוק החברות, החברה רשאית ליתן התחייבות מראש לשיפוי נושא משרה בה ו/או לשפות נושא משרה בה בדיעבד, לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה, ולהעניק פטור מאחריות לנושאי משרה בחברה.

באסיפה כללית של החברה שהתקיימה ביום 7 ביולי 2014, אישרה האסיפה הכללית תיקון בתקנון החברה שנועד להתאים את הוראות התקנון להוראות הדין העדכניות בנושא פטור, שיפוי וביטוח. בין השאר, נועד התיקון לתקנון לאפשר לחברה לשפות ו/או לבטח נושאי משרה בחברה בהיקף ובתנאים הקבועים בחוק החברות. בנוסף, נועד התיקון המוצע לאפשר לחברה לשפות ו/או לבטח נושאי משרה בחברה על פי ובכפוף להוראות חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988, כפי שתוקנו במסגרת חוק ההגבלים העסקיים (תיקון מס' 13), התשע"ב-2012.

עוד החליטה האסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 7 ביולי 2014 לאשר הענקת התחייבות לשיפוי לדירקטורים בחברה בהתאם לנוסח אחיד של כתב התחייבות לשיפוי. בכתב התחייבות לשיפוי נקבע, כי הסכום המרבי של השיפוי אשר יינתן לכל נושאי המשרה בחברה, במצטבר, לא יעלה על סכום השווה ל-25% מההון העצמי של החברה, בהתאם לדוחות הכספיים האחרונים של החברה שפורסמו סמוך לפני מועד אישור כתב ההתחייבות לשיפוי.

החברה נוהגת לחדש מדי שנה את התקשרותה בפוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה. באסיפה כללית של החברה שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2014, אישרה האסיפה הכללית החלטת מסגרת המסמיכה את החברה מראש לרכוש פוליסת ביטוח בגין אחריות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה (D&O) מעת לעת, מבלי שיידרש לכך אישור נוסף של האסיפה הכללית, והכל בכפוף לתנאים שפורטו בהחלטה. התקשרות החברה בפוליסות ביטוח כאמור, תעשה למספר תקופות ביטוח, עד (לא יאוחר) מסוף תקופת הפוליסה אשר תחודש בשנת 2019.

עוד החליטה האסיפה הכללית של החברה שהתקיימה ביום 18 בנובמבר 2014, לאשר מתן פטור מראש לנושאי המשרה בחברה (המכהנים מעת לעת בחברה), כל אחד מהם בנפרד, מאחריותם בשל נזק עקב הפרת חובת הזהירות שלהם כלפי החברה, למעט: (א) הפרת חובת זהירות שנעשתה בכוונה או בפזיזות למעט אם נעשתה ברשלנות בלבד, ו- (ב) הפרת חובת זהירות של דירקטורים ב"חלוקה" כהגדרתה בחוק החברות.



ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים (המשך)

ו. הטבות לחברי הנהלה בכירים:

לשנה שנסתיימה ביום 31 רדצמבר		
2017	2018	
אלפי ש"ח		הרכב:
8,536	9,177	שכר ונלוות לחברי הנהלה בכירים המועסקים בחברה (1)
4,750	5,372	השתתפות חברה קשורה בעלויות הנ"ל
3,786	3,805	עלויות לאחר השתתפות חברה קשורה
10	10	מספר אנשים
4	5	מספר דירקטורים

(1) כמפורט בביאור 14.ב. חברי הנהלה בכירים מקבלים מענקים שהזכאות להם והסכומים כפופים לאישור הדירקטוריון. אישור הדירקטוריון כאמור, ניתן לרוב לאחר מועד אישור הדוחות הכספיים. יחד עם זאת, בהתאם למדיניות החשבונאית שנוקטת החברה, הדוחות הכספיים כוללים הפרשה למענקים בהתאם לאומדן המתייחס לכלל עובדי החברה ביחד. העלויות המצוינות לעיל כוללות את העלויות בפועל בהן נשאה החברה בגין המענקים בכל שנה בהתאם למענק שאושר על ידי הדירקטוריון בשנה מסוימת בגין שנה קודמת. דהיינו, העלויות בשנים 2017 ו-2016 המצוינות לעיל כוללות את המענקים שאושרו בשנים 2017 ו-2016 בגין השנים 2016 ו-2015 בהתאמה.



דוח ממשל תאגידי



ממשל תאגידי

תוכן עניינים:

עמוד

	1. הדירקטוריון וההנהלה
80	א. חברי דירקטוריון החברה
81	ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
81	ג. עבודת הדירקטוריון
81	ד. חברי ההנהלה הבכירים
84	ה. נושאי משרה בכירה
85	2. המבקר הפנימי
88	3. שכר רואי החשבון המבקרים
88	4. שכר בכירים
88	5. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
89	6. מבנה ההחזקות בחברה
89	7. רכוש קבוע ומתקנים
90	8. הון אנושי
92	9. הסכמים מהותיים
92	10. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
96	11. מגזרי פעילות

ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם

פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת

1. הדירקטוריון וההנהלה

א. חברי דירקטוריון החברה

מיכה ארגמן

- מכהן כדירקטור בחברה החל מתאריך 9 באפריל 2018.
- מר ארגמן הינו עובד בנק מזרחי טפחות (בעל מניות בחברה) שם הוא מכהן בתפקיד סגן מנהל החטיבה לתכנון ותפעול ובתפקידים ניהוליים נוספים בבנק המזרחי.
- מכהן כדירקטור בחברות: מזרחי טפחות חברה לנאמנות בע"מ, טפחות סוכנות לביטוח (1989) בע"מ.
- השכלה:
בעל תואר ראשון בהנדסה תעשייה וניהול (B.Sc.) – אוניברסיטת בן גוריון.
בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A.) – אוניברסיטת בן גוריון.
בעל תעודה בשמאות וניהול מקרקעין – אוניברסיטת תל אביב.
- למיטב ידיעת החברה ומר ארגמן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

שלום (שלמה) ביסטרי

- מכהן כדירקטור בחברה החל מתאריך 4 בפברואר 2014.
- מר ביסטרי הינו עובד בנק לאומי (בעל עניין בחברה) שם הוא מכהן בתפקיד ראש אגף. בעבר ניהל את אגף תשתיות ותפעול בחטיבת לאומי טכנולוגיות בבנק לאומי.
- מכהן כדירקטור בחברות: שב"א ובחברת לאומי שירותי שוק ההון בע"מ מקבוצת לאומי.
- השכלה:
בעל תואר ראשון בכלכלה (B.A.) - אוניברסיטת בן גוריון.
בעל תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A.) (התמחות במימון) - אוניברסיטת בר-אילן.
בעל תואר ראשון במשפטים (LL.B.) - מכללת שערי משפט.
- למיטב ידיעת החברה ומר ביסטרי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

איריס לבנון

- מכהנת כדירקטורית בחברה החל מיום 20 בינואר 2009.
- גב' לבנון הינה עובדת קבוצת הבנק הבינלאומי (בעלת מניות בחברה) שם היא משמשת בתפקיד משנה למנכ"ל ומנהלת אגף תכנון ופיתוח ישומים בחברת מתף.
- כיהנה כדירקטורית גם בחברת שב"א עד ליום 30 בינואר 2018.
- השכלה:
בעלת תואר ראשון במחשבים וסטטיסטיקה (B.A.) בהצטיינות - אוניברסיטת בר-אילן.
בעלת תואר מוסמך במנהל עסקים (M.B.A.) עם התמחות במימון בהצטיינות - אוניברסיטת בר-אילן.
בעלת תואר ראשון במשפטים (LL.B.) בהצטיינות יתרה - הקריה האקדמית אונו.
בעלת תואר מוסמך במשפטים (LL.M.) בהצטיינות - אוניברסיטת תל-אביב.
- גב' לבנון הינה בעלת "מומחיות חשבונאית ופיננסית".
- למיטב ידיעת החברה וגב' לבנון, היא איננה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

אליק עציון

- מכהן כדירקטור בחברה מיום 14 במאי 2018 וכיו"ר דירקטוריון החברה מיום 14 באוקטובר 2018.
- מר אליק עציון הינו עובד בנק הפועלים (בעל מניות בחברה) שם הוא משמש בתפקיד מנהל אבטחת המידע והגנת הסייבר.
- מכהן כדירקטור גם בחברת שב"א.
- השכלה:
- בעל תואר ראשון במדעי המחשב - אוניברסיטת תל-אביב.
- בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.
- למיטב ידיעת החברה ומר עציון, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

דוד פילוסוף

- מכהן כדירקטור בחברה החל מיום 2 בנובמבר 2014.
- מר פילוסוף הינו עובד בנק דיסקונט (בעל עניין בחברה) שם הוא משמש בתפקיד מנהל המחלקה לשירותים בנקאיים. בעבר שימש במגוון תפקידים ניהוליים בבנק דיסקונט.
- כהן כדירקטור גם בחברת שב"א עד ליום 30 בינואר 2018.
- השכלה:
- בעל תעודת הנדסאי מכונות - המכללה הטכנולוגית יד סינגלובסקי.
- לימודי תעודה בתחומי ניהול ופיתוח מנהלים.
- למיטב ידיעת החברה ומר פילוסוף, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

ב. דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית

- במועד הדוח, מכהנת בדירקטוריון החברה דירקטורית אחת שהינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתה, כישוריה וניסיונה.
- לדעת הדירקטוריון מספר זה מאפשר לו לעמוד בחובות המוטלות עליו בעיקר בקשר לאחריותו לבדיקת מצבה הכספית של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם - ראו סעיף קטן א. לעיל.

ג. עבודת הדירקטוריון

- במהלך שנת 2018 התקיימו 13 ישיבות של מליאת הדירקטוריון.
- בהתאם להוראה 301, נדרשת החברה במינוי דירקטורים חיצוניים ובמינוי ועדת ביקורת. נכון למועד הדוח, טרם מינתה החברה דירקטורים חיצוניים וועדת ביקורת כאמור, וזאת בידיעת המפקח על הבנקים ובתיאום מולו.

ד. שינויים בהרכב הדירקטוריון

- ביום 15 בפברואר 2018, הודיע מר עדי קפלן, לדירקטוריון, כי בכוונתו לסיים את כהונתו כיו"ר הדירקטוריון וכדירקטור בחברה ובחברת שב"א עד תום חודש אפריל 2018.
- ביום 9 באפריל 2018 אישרה המפקחת על הבנקים את מינויו של מר מיכה ארגמן כדירקטור של החברה מטעם בנק המזרחי.
- ביום 14 במאי 2018 אישרה המפקחת על הבנקים את מינויו של מר אליק עציון כדירקטור של החברה ושל חברת שב"א.
- ביום 14 באוקטובר 2018 אישרה המפקחת על הבנקים את מינויו של מר אליק עציון כיו"ר הדירקטוריון של החברה חלף מר עדי קפלן.

ה. חברי ההנהלה הבכירים

משה וולף

- מכהן כמנכ"ל החברה.
- מכהן גם כמנכ"ל בשב"א.
- בחמש השנים האחרונות מילא תפקידי ניהול בכירים בתחום המחשוב בבנק לאומי (בעל עניין בחברה).
- השכלה:
 - בעל תואר ראשון במתמטיקה (BA) - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעל תואר שני במתמטיקה (MA) - אוניברסיטת בר-אילן.
 - בעל תואר שני במנהל עסקים (E-MBA) - האוניברסיטה העברית בירושלים.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר וולף, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

אודליה משה אוסטרובסקי

- מכהנת כסמנכ"ל פיתוח תפעול וטכנולוגיות (CTO) בחברה.
- מכהנת גם בתפקיד סמנכ"ל טכנולוגיות (CTO) של חברת שב"א.
- בחמש השנים האחרונות שימשה כארכיטקט מערכת וניהול פרויקטים במס"ב ובשב"א.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון במדעי המחשב - המכללה האקדמית תל-אביב יפו.
 - בעלת תואר שני (+תזה) במדעי המחשב - אוניברסיטת תל אביב.
 - בעלת תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת בר אילן.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגברת משה אוסטרובסקי, היא איננה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

רחל בן ארצי

- מכהנת כמנהלת קשרי לקוחות בחברה.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגברת בן ארצי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

דיאנה חן כץ

- מכהנת כמבקרת פנימית בחברה.
- מכהנת גם כמבקרת פנימית של חברת שב"א.
- בחמש השנים האחרונות שימשה כראש מדור ניהול סיכונים בבורסה לניירות ערך בת"א.
- השכלה:
 - בעלת תואר ראשון במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות (BA) - מהמכללה למנהל. בוגרת קורס ממר"ם של הטכניון.
 - מבקרת פנימית מוסמכת (CIA) מטעם להב בשיתוף אוניברסיטת ת"א ומבחני הסמכה בינלאומיים.
 - רואת חשבון מוסמכת (CPA) מטעם מועצת רואי חשבון.
 - בעלת תואר שני (E-MBA) במנהל עסקים לבכירים – אוניברסיטת בר אילן.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגברת כץ, היא איננה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.



גדי מרגלית

- מכהן כמנהל התשתיות של החברה.
- מכהן גם כמנהל התשתיות של חברת שב"א.
- בחמש השנים האחרונות שימש כיועץ אבטחת מידע בחברת קומסק, עצמאי בתחום שירותי מחשב. שימש כמנהל אבטחת מידע במס"ב ושב"א.
- השכלה:
- בעל תואר ראשון (Bsc) במדעים – האוניברסיטה הפתוחה.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר מרגלית, הוא אינו בן למשפחה של בעל עניין אחר בחברה.

עפר עדן

- מכהן כ CFO של החברה.
- מכהן גם כ CFO של חברת שב"א.
- בחמש השנים האחרונות כיהן כסמנכ"ל כספים (CFO) בקבוצת איילקס, ראש אגף כספים (CFO) ברשת אסותא מרכזים רפואיים.
- השכלה:
- בעל תואר ראשון (BA) בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל אביב.
- רואה חשבון מוסמך (CPA) - מטעם מועצת רואי חשבון בישראל.
- בעל תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון וחשבונאות) (MBA) - אוניברסיטת תל אביב.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר עדן, הוא אינו בן למשפחה של בעל עניין אחר בחברה.

עירית פיליפ

- מכהנת בתפקיד יועצת משפטית בחברה.
- מכהנת גם בתפקיד יועצת משפטית בשב"א.
- בחמש השנים האחרונות כיהנה כסמנכ"ל משאבי אנוש, יועצת משפטית ומזכירת חברה בחברת מגה קמעונאות בע"מ.
- השכלה:
- בעלת תואר ראשון (LLB) במשפטים - האוניברסיטה העברית בירושלים.
- בעלת תואר שני (E-MBA) במנהל עסקים - האוניברסיטה העברית בירושלים.
- לפי מיטב ידיעת החברה וגבי פיליפ, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בחברה.

תמיר רפאלי

- מכהן כמנהל קשרי שותפים וממשל וכמנהל הסיכונים הראשי של החברה וקצין הציות הראשי של החברה.
- מכהן גם כמנהל קשרי שותפים וממשל, מנהל הסיכונים הראשי, וקצין הציות הראשי של חברת שב"א.
- השכלה:
- בעל תואר ראשון בהנדסת תעשייה וניהול (BSE) - אוניברסיטת תל אביב.
- בעל תואר שני במנהל עסקים (MBA) (התמחות במערכות מידע) - אוניברסיטת תל אביב.
- לפי מיטב ידיעת החברה ומר רפאלי, הוא אינו בן למשפחה של בעל עניין אחר בחברה.

2. המבקר הפנימי

א. פרטי המבקר הפנימי

- המבקרת הפנימית של החברה הינה גב' חן-דיאנה כץ.
- גב' כץ נכנסה לתפקידה ביום 1 בינואר 2015, במעמד של חברת הנהלה, ומשמשת גם כמבקרת הפנימית של שב"א (חברה קשורה של החברה) וכממונה על תלונות הציבור בחברה ובשב"א.
- המבקרת הפנימית הינה רואת חשבון מוסמכת מטעם מועצת רואי החשבון (CPA.Isr), תואר שני במנהל עסקים לבכירים מאוניברסיטת בר אילן (E-MBA), BA במנהל עסקים עם התמחות בחשבונאות מהמכללה למנהל, מבקרת פנימית מוסמכת מטעם להב בשיתוף אוניברסיטת ת"א ומבחני הסמכה בינלאומיים (CIA), מנהלת סיכונים מוסמכת (CRM), בוגרת קורס מנמר"ים של הטכניון ובעלת הכשרת דירקטורים ונושאי משרה מטעם אוניברסיטת בר אילן.
- המבקרת הפנימית הינה בעלת ניסיון של 19 שנים בביצוע תפקידים בתחום ביקורת, פיקוח רגולטורי וניהול סיכונים, בחברות פיננסיות מובילות במשק.
- המבקרת הפנימית עומדת בתנאים הקבועים בסעיף 3(א) לחוק הביקורת הפנימית. כמו כן, המבקרת הפנימית עומדת בהוראות סעיף 146(ב) לחוק החברות, ובהוראות סעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

ב. דרכי מינוי

- ביום 18 בספטמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה למנות את גב' חן כץ לתפקיד המבקרת הפנימית של החברה כעובדת החברה, כמו גם את תנאי כהונתה והעסקתה. מינויה התבסס על הכשרתה וניסיונה המקצועי. המינוי אושר על ידי המפקח על הבנקים ביום 11 בנובמבר 2014.
- המבקרת הפנימית פועלת בהתאם לכתב מינוי (צ'ארטר) שאושר על ידי דירקטוריון החברה. החובות, הסמכויות והתפקידים המוטלים על המבקרת הפנימית נקבעים בהתאם לדין ובהתאם לרגולציה בנקאית.

ג. הממונה על המבקר הפנימי

בהתאם להוראה 301 של המפקח על הבנקים - הממונה על המבקרת הפנימית הינו יו"ר הדירקטוריון. למבקרת הפנימית יש סמכות לתקשר ישירות וביוזמתה, עם יושב-ראש הדירקטוריון, עם חברי הדירקטוריון או עם רואה החשבון המבקר כאשר ראוי, והכול על פי כללים שנקבעו בכתב המינוי של המבקרת הפנימית.

ד. תוכנית העבודה

- תוכנית עבודת הביקורת הפנימית הוכנה על בסיס העקרונות שנקבעו בחוק החברות, בהוראת ניהול בנקאי תקין 307, בתקנים מקצועיים מקובלים ובנוהל הביקורת הפנימית שאושר על הדירקטוריון, תוך ביצוע ההתאמות הנדרשות בהתחשב, בין השאר, בגודל החברה, היקף פעילותה ובתמהיל הסיכונים להם חשופה החברה.
- הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה רב-שנתית לתקופה של ארבע שנים, שממנה נגזרות תוכניות עבודה שנתיות. תוכניות העבודה של הביקורת הפנימית נידונות ומאושרות על ידי מליאת הדירקטוריון לפחות פעם בשנה ובעת צורך לביצוע התאמות.
- לצורך התווית תוכנית העבודה הרב-שנתית ולצורך התווית תוכנית העבודה השנתית, קיימה המבקרת הפנימית התייעצויות עם המנכ"ל ועם יו"ר הדירקטוריון.

בניית תוכנית עבודה רב שנתית

• תוכנית העבודה הרב שנתית מתבססת על ניתוח והערכת סיכונים הגלומים בפעילויות השונות של החברה. במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ניתן דגש ליישום הוראות רגולציה, תהליכים טכנולוגיים מהותיים ותשתיות קריטיות.

• למבקרת הפנימית יש שיקול דעת לסטות מתוכנית העבודה, כמענה לצרכים משתנים ובלתי צפויים, כמו גם מענה לאירועים מיוחדים וביקורות לא מתוכננות, ובכללן: דרישות של גורמים מוסמכים כגון: המנכ"ל, הדירקטוריון ורגולטורים. זאת, בכפוף לעדכון ואישור יו"ר הדירקטוריון.

עסקאות מהותיות

• במסגרת תכנית העבודה של הביקורת נבחנים גם תהליכי אישור עסקאות מהותיות, במידה וקיימות, והכל מתוך ראייה כוללת של מיקוד בסיכונים.

ה. היקף משאבי הביקורת הפנימית

המבקרת הפנימית מועסקת במשרה מלאה המתחלקת בין החברה לבין שב"א. במידת הצורך, המבקרת הפנימית נעזרת ביועצים חיצוניים מומחים לשם ביצוע מטלות הביקורת.

ו. עריכת הביקורת הפנימית

- הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 307 בנושא פונקציית הביקורת הפנימית, והוראות הדירקטוריון.
- כמו כן, פועלת הביקורת הפנימית על-פי התקנים המקצועיים של איגוד המבקרים הפנימיים וכן לשכת המבקרים הפנימיים הבינלאומית (The Institute of Internal Auditors) IIA.
- המבקרת הפנימית מפתחת ומקיימת תוכנית להבטחת איכות ושיפור המקיפה את כל ההיבטים של פעילות הביקורת הפנימית. התוכנית להבטחת איכות ושיפור מעוצבת כדי לאפשר הערכה של התאמת פעילות הביקורת הפנימית להגדרת מקצוע הביקורת הפנימית ולתקנים. התוכנית גם אומדת את היעילות והאפקטיביות של פעילות הביקורת הפנימית ומזהה הזדמנויות לשיפור.
- הדירקטוריון, אשר (א) בחן את תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה (ב) נסמך על תוכנית אבטחת איכות שמקיימת המבקרת הפנימית, לרבות דוח סקירה תקופתית עצמית על פעילות הביקורת הפנימית, סבור כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בכללים שנקבעו לעבודת הביקורת הפנימית.

ז. גישה למידע

לביקורת הפנימית הומצאו, מסמכים, קבצים ומידע, כאמור בסעיף 9 לחוק הביקורת הפנימי וניתנה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות נתונים כספיים, ככל שהדבר נדרש לביצוע משימותיה.



ח. דוחות הביקורת הפנימית

- דיווחי הביקורת הפנימית מתבצעים בהתאם להוראות כל דין, הוראת ניהול בנקאי תקין 307, תקנים מקצועיים מקובלים, נוהל הדירקטוריון ונוהל הביקורת הפנימית. לרבות דיווחים תקופתיים, המוגשים בכתב, ליו"ר הדירקטוריון ולמנכ"ל החברה.
- במהלך שנת 2018, כל הדיווחים של המבקרת הפנימית הוגשו ליו"ר הדירקטוריון וחלקם נדונו גם במליאת הדירקטוריון. הכל בהתאם לסדרי הדיווח שנקבעו בנוהל הדירקטוריון.
- תוכנית עבודה מעודכנת ומאושרת של הביקורת הפנימית בוצעה במלואה. כל סטייה מהתוכנית המקורית אושרה מראש על ידי יו"ר הדירקטוריון, תוך התחשבות בהסבר שהוצג על ידי המבקרת הפנימית.

ט. הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי

- לדעת הדירקטוריון, היקף, אופי ורציפות פעילות המבקר הפנימי ותוכנית עבודתו, הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

י. תגמול

- תנאי כהונתה והעסקתה של המבקרת הפנימית, גב' חן כץ, אושרו על ידי הדירקטוריון בגין העסקתה בחברה ובגין העסקתה בתפקיד המבקרת הפנימית בחברת שב"א. חלוקת ההוצאה בין עלות העסקתה של המבקרת הפנימית, בין החברה לבין חברת שב"א, מתבצעת על בסיס היקף הפעילות הנוכחי של שתי החברות.
- לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים למבקרת הפנימית, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתה.

3. שכר רואי החשבון המבקרים

רואי החשבון המבקרים של החברה הינם סומך חייקין KPMG רצ"ב נתונים בגין שכר רוח לשנת 2018 (כולל שכר ששולם ושנצבר)

עבור	2017	2018
	אלפי ש"ח	
סך הכל שכר של רואי חשבון מבקרים	210	210

4. שכר בכירים

ראה ביאור 14.ה. בדוחות הכספיים - תכנית תגמול למנכ"ל, לעובדי החברה ומנהליה.

5. עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים

- החברה פועלת בהתאם להוראות הדין והרגולציה, לרבות הוראת ניהול בנקאי תקין 312 של ב"י -עסקי תאגיד 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 לשתיהן החברות הניתנים על ידי אחרים לשתיהן 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 (להלן: "הסכם החיובים"). לפרטים אודות הסכם החיובים ראה פרק ב' סעיף 9.
- לפרטים נוספים - ראה ביאור 18 בדוחות הכספיים - בעלי עניין וצדדים קשורים.

פרק ב' – פרטים נוספים בנוגע לעסקי החברה ואופן ניהולם

6. מבנה ההחזקות בחברה

בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה⁴; 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 בחברה⁵; הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה⁶, 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 מחודש יוני 1983, המסדיר, בין היתר, את פעילות החברה במתן שירותים למערכת הבנקאית.

7. רכוש קבוע ומתקנים

עד לחודש דצמבר, 2017, שכנו משרדיה הראשיים של החברה ברחוב בן יהודה 25 בתל אביב, אותם שכרה החברה מ-אוגדון להשקעות שותפות כללית. בחודש דצמבר 2017 עברה החברה למשרדיה החדשים במרכז עזריאלי במגדל A, ברחוב הרוקמים 26, חולון, אותם שוכרת החברה מצד שלישי שאינו קשור לחברה, וזאת, בין היתר, בהתאם לדרישות הפיקוח על הבנקים הקבועות בהוראות ניהול בנקאי תקין מס' 355 לעניין "ניהול המשכיות עסקית". החברה חתמה על הסכם, ביחד ולחוד, עם שב"א (כאשר כל אחת מהן נושאת ב-50% מעלות השכירות), לשכירות אתר המשרדים לעשר שנים עם אופציה להארכה לשתי תקופות נוספות של חמש שנים כל אחת, ובסך הכול לתקופה נוספת של עשר שנים. החברה מעריכה בסבירות גבוהה כי תממש את האופציה.

בנוסף, שוכרת החברה, במשותף עם שב"א, משרדים המשמשים כאתרי גיבוי לפעילותה, האחד אתר מחשוב שני, והאחר אתר גיבוי שלישי לשמירת נתונים לגיבוי חלקי, והכול בהתאם לדרישת בנק ישראל.

מרבית הרכוש הקבוע המהותי בו עושה החברה שימוש הינו בבעלות שב"א, והוא כולל מחשבים, מערכות ותשתיות מידע, ציוד תקשורת וציוד היקפי המשמשים לתחומי פעילותה של החברה. מערכות המחשוב והמידע כאמור מצויות בליבת הפעילות של החברה (לרבות לצרכי גיבוי) ומהוות את עמוד השדרה עליו מתבססת פעילות החברה. מערכות הליבה מבוססות על מחשבים מיוחדים המבטיחים זמינות מקסימלית והעדר אובדן מידע במקרי כשל. רכוש קבוע המשמש הן את החברה והן את שב"א נרכש במשותף על ידי שתי החברות חלקו בחלקים שווים וחלקו בחלקים שאינם שווים, אשר במרביתם חלקה של שב"א גדול מחלקה של החברה (להלן: "רכוש משותף"). בעת הרכישה של רכוש משותף העלות מתפצלת בין החברות וכל חברה רושמת בספריה את חלקה ברכוש. ההוצאות השוטפות על אחזקת הרכוש המשותף לרבות אחזקה ואחריות על התוכנות והחומרות נעשית בהתאם להסכם החיובים כמפורט בביאור 15.ב.2.

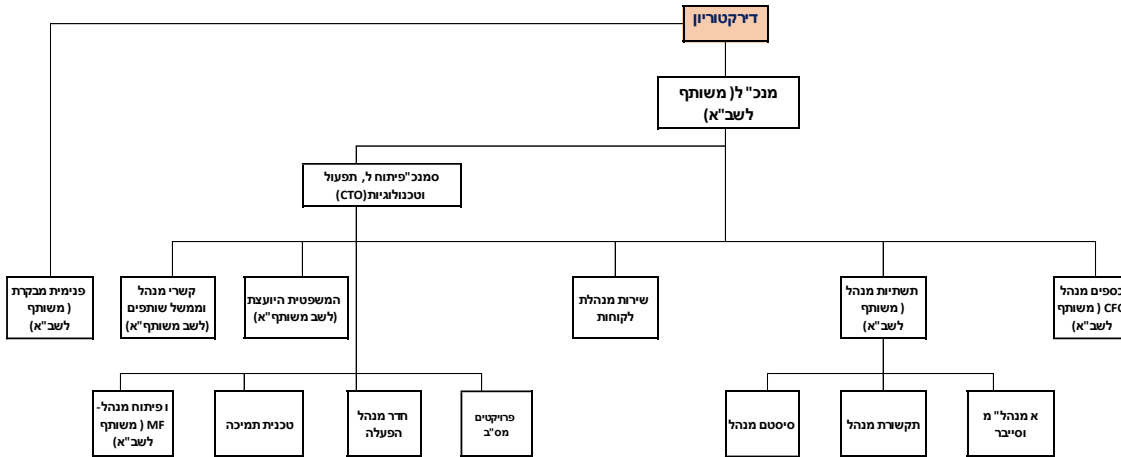
החברה בוחנת באופן שוטף את מצבם של מערכות המחשב שבשימושה למול הצרכים וההתפתחויות הטכנולוגיות ומידי תקופה משדרגת את ציוד המחשב שברשותה. לפרטים נוספים ראה ביאור 11 בדוחות הכספיים.

1. רבות באמצעות החזקה זניחה של מניה בודדת על ידי חברה אחרת מקבוצת לאומי, לאומי לפיתוח התעשייה בע"מ.
2. רבות באמצעות החזקה זניחה של מניה בודדת על ידי חברה אחרת מקבוצת דיסקונט, בנק מרכזי דיסקונט בע"מ.
3. רבות באמצעות החזקה זניחה של מניה בודדת על ידי חברה אחרת מקבוצת הבינלאומי, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ.



8. הון אנושי

א. המבנה הארגוני של החברה



ב. מערך כוח האדם בחברה

2017	2018	
52	53	ממוצע משרות(*)
52	53	סך הכל משרות מלאות בסוף שנה

(*) לא כולל שעות נוספות

כמו כן, נכון ליום 31 בדצמבר 2018 החברה העסיקה 3 עובדים חיצוניים באמצעות חברות חיצוניות. חלק מעובדי החברה המועסקים על-ידיה, נותנים שירותים גם לשב"א וכן חלק מעובדי שב"א המועסקים על ידי שב"א, נותנים שירותים גם לחברה, והכול בהתאם להסכם החיובים כפי שנחתם בין החברה לשב"א כמפורט בסעיף 9 להלן.

החברה מעניקה לעובדיה מענקים שונים במהלך תקופת העסקתם, כדוגמת מענקים שנתיים, מענקי יובל וכדומה. בנוסף, חלק מעובדי החברה זכאים למשכורת 13 וחלק אף למשכורת 14 (השלמת דמי הבראה למשכורת בסיס). חלק מעובדי החברה אינם כפופים להסדר סעיף 14 לפי חוק פיצויי פיטורים, תשכ"ג-1963. לחברה קרן פיצויים מרכזית המכסה את כל התחייבויותיה בגין פיצויי הפיטורים לעובדים אלו.

ג. תוכניות מהותיות להתייעלות וקיצוצים

החברה מפעילה את כלל שירותיה במספר מצומצם של עובדים בזכות תהליכי עבודה יעילים ועובדים מסורים ומקצועיים. על כן, לא מתוכננות תוכניות מהותיות להתייעלות ו/או קיצוצים במשאב האנושי. יחד עם זאת, החברה פועלת באופן רצוף להמשך ייעול התהליכים והתאמת המבנה הארגוני ליעדים האסטרטגיים שלה.

ד. היעדר תלות מהותית בעובד מסוים

בהתאם לתוכנית גידור סיכונים המיושמת בחברה, לא קיימת תלות מהותית בעובד מסוים.

ה. תרבות ארגונית וקוד האתי

החברה מבוססת על מסורת ארוכת שנים של מתן שירות מקצועי ואמין ושואפת לפעול באופן הגון, הוגן, ומכובד כלפי שותפיה העסקיים, לקוחותיה הישירים, והעקיפים וכן כלפי העובדים. כמו כן, החברה חרטה על דגלה את המצוינות התפעולית כערך מרכזי המכוון את פועלה, והיא פועלת בהתאם לקוד אתי כפי שהופץ לכלל העובדים.

ו. מדיניות תגמול

לפרטים בדבר מדיניות התגמול ראו ביאור 14.ה. בדוחות הכספיים.

ז. חתימה על הסכם קיבוצי

בחודש אפריל 2017 התקבלה בחברה פניה מהסתדרות העובדים הכללית החדשה (להלן: "ההסתדרות") לפיה מעל שליש מעובדי החברה ועובדי חברת שב"א, בחרו להצטרף אליה. בהמשך לפניה זו, הודיעה החברה להסתדרות כי היא מכירה בה כארגון עובדים יציג של עובדי החברה והחלה במשא ומתן לקראת חתימה על הסכם קיבוצי ראשון, בהתאם לדרישות אשר הועברו לחברה על-ידי ההסתדרות.

בהמשך לכך, ביום 19 בנובמבר, 2017, נחתם הסכם קיבוצי ראשון חלקי בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א בדבר מעבר משרדי החברה ומשרדי שב"א לאתר חדש כאמור לעיל (להלן: "הסכם המעבר"). בהסכם נקבע כי עובד שהועסק בחברה במועד חתימת ההסכם וכן במועד המעבר לאתר החדש, ימשיך לעבוד בחברה ולא יפוטר בשל המעבר. בהתאם להסכם, בין היתר, קיבלו עובדי החברה הזכאים לכך, בהתאם לקריטריונים הקבועים בהסכם, מענק ב-2 חלקים, כאשר הראשון שולם בחודש דצמבר 2017 והשני שולם במועד חתימת ההסכם הקיבוצי המלא.

ביום 15 בנובמבר, 2018 נחתם הסכם קיבוצי מיוחד בין החברה ושב"א לבין ההסתדרות וועד עובדי החברה ושב"א (להלן: "ההסכם הקיבוצי"). ההסכם הקיבוצי נחתם לתקופה שמיום 1.1.2018 ועד ליום 31.12.2022 ויתחדש מאילו לשנתיים (2), בכפוף לזכות כל צד להודיע, בהודעה מוקדמת בת 90 יום על סיום ההסכם. ההסכם חל על כל עובדי החברה, למעט מנכ"ל, משנה למנכ"ל וסמנכ"ל, מנהלים הכפופים למנכ"ל ועובדים נוספים ממחלקות כספים, משאבי אנוש, לשכת מנכ"ל ואבטחת מידע. ההסכם כולל התחייבות לתשלום שכר מינימום חודשי בסך של 6,000 ש"ח וכן התחייבות לתוספת שכר שנתית בגין השנים 2018-2022 (החל מחודש יולי 2018) לעובדי החברה בשיעור שנתי כולל של 3% מהשכר הבסיסי (בתוספת שעות נוספות גלובליות (ככל שמשולמות)) (3.5% בשנת 2018), או תוספת בשיעור נמוך יותר במקרה של אי עמידה של החברה ביעדים שהוגדרו בהסכם של כלל העובדים אשר ההסכם הקיבוצי חל עליהם ואשר השלימו 12 חודשי עבודה במועד תשלום תוספת השכר. כאשר חלוקת עדכון השכר לעובדים תעשה בהתאם למנגנון שנקבע בהסכם הקיבוצי – 1% לכל עובד, והיתר יחולקו בהתאם לשיקול דעת החברה, ומקסימום 10% העלאה בשנה לעובד.

במסגרת ההסכם הוענקו לעובדים מגוון הטבות נוספות בתחומים סוציאליים שונים והחברה החליטה להחיל הטבות אלו גם על עובדים שהוחרגו מההסכם.

כן כולל ההסכם, בין היתר, הוראות בדבר קבלת עובדים לעבודה בחברה, איוש משרות וניוד עובדים, שעות העבודה, כללי העבודה בחברה, חופשות, תנאי עבודה והפסקת העסקה.

9. הסכמים מהותיים

- בחודש יוני 1983 נחתם הסכם בין הבנקים, בעלי המניות בחברה, ובנק ישראל, לבין החברה, המסדיר, בין השאר, את פעילותה העיקרית של החברה בתחום שירותי הסליקה לבנקים כאמור, וכן את היחסים המשפטיים שבין החברה לבין בעלי המניות המייסדים כאמור. בחלוף השנים, התקשרה החברה עם בנקים נוספים הפועלים בישראל, להסדרת שירותי הסליקה המוענקים על ידי החברה לבנקים הנוספים כאמור.
 - בהתאם להוראות הדין, החברה גיבשה כללים למערכת "זיכויים, חיובים והעברות תשלומים" (להלן: "הכללים") כמפעילת מערכת תשלומים מבוקרת, אשר הופצו למשתתפים ואשר נחתמו ונכנסו לתוקף בחודש ספטמבר, 2018. כללים אלו מהווים בסיס להתקשרות החברה עם כלל משתתפי המערכת. הכללים מסדירים את פעילות מערכת זיכויים, חיובים והעברות תשלומים. עם כניסתם לתוקף של הכללים, ההסכמים המפורטים להלן אינם מתבטלים, אך, הכללים גוברים על כל הסכם קודם שנחתם מול המשתתפים.
 - **הסכם החיובים עם שב"א** – ביום 27 בדצמבר, 2017, נחתם בין החברה לבין שב"א (להלן יחדיו בסעיף זה: "החברות"), הסכם מסגרת שעניינו הסדרי ההתחשבות בין החברה לבין שב"א. הסכם המסגרת נחתם לתקופה בת שלוש שנים, קרי, עד ליום 26 בדצמבר, 2020, והוא יוארך באופן אוטומטי לתקופה נוספת בלתי קצובה ויעמוד בתוקפו כל עוד לא מימש אחד הצדדים את זכותו להביא את ההסכם לידי סיום (להלן: "התקופה המוארכת"). במהלך התקופה המוארכת יוכל כל אחד מן הצדדים להביא את ההסכם המסגרת לידי סיום בכפוף למתן הודעה מוקדמת בכתב של 36 חודשים.
- בהתאם לתנאי הסכם המסגרת, הסכם זה יחול על התקשרויותיהן של החברה ושב"א למתן שירותים מסוגים שונים, בתנאים המפורטים להלן:
- (א) בעבור שירותים שהחברה ושב"א מעניקות אחת לשניה ואשר ניתנים גם ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות תמורה זהה לתמורה הנגבית מלקוחות אחרים;
- (ב) בעבור שירותים שמעניקות החברות אחת לשניה ואשר אינם ניתנים ללקוחות אחרים תשלם החברה המקבלת את השירות את עלות השירותים בתוספת תקורה, ובהתאם להיקף העבודה בפועל;
- (ג) בעבור שירותים משותפים לשתי החברות הניתנות על-ידי אחת החברות לשתיהן תיעשה חלוקת הוצאות על-פי הערכת נתח הפעילות של כל אחת מהחברות בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות;
- (ד) הוצאות משותפות שהחברות חולקות עבור שירותים הניתנים לשתי החברות יתחלקו בין החברות על-פי הערכת הנתח של כל חברה בקבלת השירותים בהתאם לאופי השירות.
- התקשרויות שהיו קיימות נכון למועד חתימת ההסכם אושר לגביהן באורגנים הנדרשים על-פי כל דין כי הן אינן נעשות בתנאים מועדפים למקובל בהתקשרויות דומות.
- ביחס להתקשרויות עתידיות, נקבע במסגרת הסכם המסגרת, כי ככול והן אינן חריגות – ועדות הביקורת והדירקטוריונים של כל אחת מהחברות יאשרו, אחת לשנה, ובהתאם להוראה 312 של המפקח, כי התקשרויות אשר עומדות באמות המידה שנקבעו בהסכם המסגרת, מאושרות מראש על ידי ועדת הביקורת.
- על-פי תנאי ההסכם, נקבע, כי התקשרויות עתידיות שאינן התקשרויות חריגות (כהגדרת מונח זה בהסכם), לרבות ביחס ליחסי החלוקה בין החברות, לגבי היקף העבודה בפועל ולגבי נתח הפעילות או קביעת הנתח של כל אחת מן החברות בקבלת השירותים, לפי העניין, יאושרו ויקבעו בהסכמה מראש על ידי הסמנכ"לים של החברות, לאחר התייעצות עם המנכ"ל.
- ככול והמדובר בהתקשרויות עתידיות שהינן "עסקה חריגה" כהגדרת מונח זה בחוק החברות, תובא ההתקשרות בפני האורגנים הנדרשים על-פי כל דין.
- לפרטים נוספים ראו ביאור 2.ב.15. בדוחות הכספיים.

10. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

כאמור לעיל, 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 מפוקחת 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.

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

לפרטים בדבר פטור מהסדר כובל ראה ביאור 15(א) לדוח הכספי.

ב. החלת הוראות הפיקוח על הבנקים על החברה

ביום 28 בדצמבר 2011 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי בכוונתו להגביר את רמת הפיקוח על החברה ולבטל בהדרגה את הפטור שניתן לחברה בעבר מיישום חלק מההוראות שהוציא המפקח על הבנקים, והחברה פעלה מאז וממשיכה לפעול ליישום הדרגתי של הקבוע בהוראות אלו בתיאום מלא עם הפיקוח על הבנקים. במסגרת זו, החברה גם נדרשה לראשונה ליישם את ההוראות הקבועות בהוראה 307 להוראות ניהול בנקאי תקין, בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובהתאמה לכך, החל מיום 1 בינואר, 2015, החלה לפעול בחברה מבקרת פנימית. עוד יצוין, כי במסגרת מגעים שהתקיימו בין החברה לבין המפקח על הבנקים, פטר המפקח את החברה, לבקשתה, מיישום חלק מההוראות ניהול בנקאי תקין (פטור כללי המתייחס להוראות מסוימות בכללותן או פטור פרטני מיישום של סעיפים מסוימים בהוראה, לפי העניין), לגביהן אישר המפקח כי הן אינן רלבנטיות לחברה לאור מאפייני פעילותה. בין השאר, קיבלה החברה פטור מיישום הוראות ניהול בנקאי תקין בנושאים הבאים: מדידה והלימות הון, ניהול סיכונים כולל, ניהול סיכון הנזילות, ניהול סיכונים אשראי וכן הוראות שונות העוסקות במערכת היחסים שבין בנקים ללקוחותיהם.

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

ביום 18 ביולי 2013 הכריז בנק ישראל על מערכת "זיכויים, חיובים והעברות תשלומים" (בהיותה מערכת תשלומים מרכזית במערך התשלומים בישראל המשמשת לתשלומים קמעונאיים ומספקת שירותי סליקה וכן מרכזת בתחומי פעילותה מגוון שירותים הניתנים למגוון רחב של גורמים), המופעלת בידי החברה, כ"מערכת מבוקרת" לפי חוק מערכות תשלומים.

משמעות ההכרזה הינה הגברת העומס הרגולטורי והפיקוח על החברה וכן התאמת הממשל התאגידי ומנגנוני פיקוח של החברה.

הוראות חוק מערכות תשלומים מקנות לבנק ישראל סמכות להכריז על מערכות תשלומים כמערכות מבוקרות, אם פעילותן של המערכות חיונית לכלל מערך התשלומים במשק וקיים חשש כי פעילות המערכות באופן בלתי תקין, בלתי יעיל או בלתי אמין, עלולה לפגוע במערך התשלומים במשק. משמעות ההכרזה היא שבנק ישראל יכול לערוך בקרה על המערכות כדי לוודא את יציבותן, יעילותן ופעילותן התקינה.

חות"ם הוציאה, החל מחודש נובמבר 2016, סדרת הוראות המחילות את עקרונות ה-PFMI (Principles for Financial Market Infrastructure) שפרסם ה-BIS (Bank for International Settlements) - בחודש אפריל 2014, על מערכות התשלומים, בהתאמות הנדרשות לשוק המקומי ולמערכות התשלומים. הוראות אלו, כוללות, בין היתר, הוראות בדבר ניהול סיכונים במערכת התשלומים, סופיות הסליקה ונקודת האל חוזר של מערכת תשלומים, סליקת כספים במערכת תשלומים, וכללים נוספים. ביום 25 באפריל 2018 פורסמה הוראה בדבר כללים ונהלים לניהול כשל משותף – במסגרת הוראה זו, על מפעיל מערכת תשלומים לקבוע כללים ונהלים ברורים שיאפשרו למערכת התשלומים להמשיך לעמוד בהתחייבויותיה כלפי משתתפים שאינם כשול במקרה של

כשל משותף. כללים ונהלים אלו יכללו התייחסות לנושאים שונים, ולרבות התייחסות להגדרת הנסיבות בהן יוכרז על אירוע של כשל משותף, ביצוע אבחנה, במידת הצורך, בין מצבים של כשל משותפים מסוגים שונים במערכת התשלומים, שיטת זיהוי כשל של משותף - אוטומטי או בהתאם לשיקול דעת, הפעולות שמפעיל מערכת תשלומים יכול לנקוט כאשר מוכרז אירוע של כשל משותף לצורך בלימתו, הגדרת בקורות ומנגנונים במערכת התשלומים שעשויים להיות מופעלים לבלימת השפעת הכשל, שינויים אפשריים בתהליכים השגרתיים המופעלים על ידי מערכת התשלומים על מנת להבטיח את המשך פעילותה התקינה של מערכת התשלומים והגדרת האחריות של כלל הצדדים המעורבים ו/או המושפעים מהכשל של המשותף לרבות המשתתפים שאינם בכשל. לחברה ניתנו הקלות לגבי סעיף 6 להוראה, לעניין קביעת כללים ונהלים שיאפשרו למפעיל מערכת תשלומים לנקוט פעולות להכלת לחצי נזילות, לפני, בזמן ואחרי ההכרזה על כשל של משותף וכן קיבלה החברה דחיית תוקף לשנתיים לגבי הדרישה לניהול הסדרי הכשל. לאור העובדה שמדובר בהסדרים שאינם מיושמים כיום במערכת התשלומים של החברה, החברה בוחנת את המשמעויות הנובעות מיישום דרישה זו. כמו כן החברה החלה בביצוע הערכה עצמית לגבי עמידתה בעקרונות ה-PFMI.

כמו כן בחודש יולי 2016 פרסם בנק ישראל מסמך המציג את תנאי הגישה למערכות התשלומים המבוקרות. תנאי הגישה למערכות יוצרים את המסגרת שדרכה יוכלו "שחקנים חדשים" להתחבר אליהן ולפעול באמצעותן, תוך הגברת התחרות בתחום שירותי התשלום בישראל.

למיטב ידיעת החברה, בכוונת חות"ם להוציא הנחיות נוספות אשר תהיה להן השפעה על פעילות החברה. החברה נערכת ליישום הדרישות שהוצבו על ידי חות"ם, וכן, בתיאום עם היחידה האמורה, ליצירת והסדרת כללים, בהתאמה לעקרונות בינלאומיים (PFMI) אשר יסדירו את פעילות המערכת.

ד. החוק לצמצום השימוש במזומן

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 הועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי (להלן: "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. צמצום השימוש במזומן יחייב את ציבור הצרכנים להשתמש באמצעי תשלום חליפיים. בהתאם, צפויה עלייה בהיקף השימוש באמצעי תשלום מתקדמים. אולם, קיימת שאלה פתוחה ביחס להיקף העלייה, שכן, מגוון אמצעי התשלום המתקדמים העומדים לרשות הצרכנים גדל בהתמדה.

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, אשר עיקריו הינם:

(א) להקים תשתית סליקה מרכזית ותשתית תקשורת לאומית מאובטחת לביצוע תשלומים באמצעים מתקדמים;

(ב) לגבש תזכיר חוק לאסדרת שירותי תשלום, חשבון תשלום ושירותי סליקה והנפקה;

(ג) להתאים את התשתית המשפטית הקיימת לפעילות באמצעי התשלום המתקדמים;

(ד) לקדם במסופים תשתית שתאפשר לבצע עסקאות ללא מגע (Contactless);

(ה) ליעל את שרשרת ביצוע עסקה של הוראת חיוב דיגיטלית;

(ו) לקדם חינוך צרכני ויצירת אמון של הצרכנים באמצעי תשלום מתקדמים.

1. חוק שירותי תשלום

ביום 9 בינואר 2019 פורסם ברשומות חוק שירותי תשלום, התשע"ט-2019 אשר קובע הסדרה אחידה של ההגנות הצרכניות בתחום שירותי התשלום. (להלן בסעיף זה: "החוק" או "חוק שירותי תשלום"). החוק, שייכנס לתוקף שנה מיום פרסומו, מסדיר את היחסים החוזיים וההגנות הצרכניות החלים על מתן שירותי תשלום, בין נותן שירותי התשלום לבין לקוחותיו (משלמים או מוטבים). נותני שירותי התשלום עליהם יחול החוק כוללים, בין היתר בנקים, חברות כרטיסי אשראי, סולקים, אפליקציות תשלומים ועוד, והוא יחול על כלל אמצעי התשלום הקיימים והמתקדמים.

החוק מבטל ומחליף את חוק כרטיסי חיוב, ואולם בשונה מחוק כרטיסי חיוב, חל חוק שירותי תשלום על סוגים רבים ושונים של שירותי תשלום ואמצעי תשלום, פיזיים ושאינם פיזיים, ולא רק על ביצוע עסקאות בכרטיסי חיוב (כך למשל, חל החוק, בין השאר, על ביצוע העברות, הפקדות ומשיכות כספים מחשבון העו"ש הבנקאי). עוד בשונה מחוק כרטיסי חיוב, מסדיר חוק שירותי תשלום, לראשונה בחקיקה ראשית, גם את החובות החלות על נותן שירותי התשלום למוטב (למשל, הסולק) כלפי המוטב (למשל, בית העסק).

החוק כולל הוראות, בין היתר, ביחס לחוזה שירותי תשלום (חוזה בין נותן שירותי תשלום לבין לקוח למתן שירותי תשלום); ביחס לביצוע פעולת תשלום, ביטול או הפסקת הביצוע של פעולת תשלום; ביחס לאחריות נותני שירותי התשלום כלפי לקוחותיהם, לביצוע פעולת תשלום; ביחס למקרה של "שימוש לרעה" באמצעי תשלום; וביחס להגנות הצרכניות החלות לעניין הרשאות לחיוב חשבון.

חוק שירותי תשלום מתבסס על חוק כרטיסי חיוב וכן על האסדרה האירופית בנושא, בהתאם לעקרונות שנקבעו בדירקטיבה האירופית PSD2, והוא ייכנס לתוקף שנה לאחר פרסומו ברשומות.

יצוין, כי חוק שירותי תשלום החדש מחריג מתחולתו, בין השאר, שירותי תשלום הניתנים למשתתף במערכת תשלומים. לפיכך, לחוק שירותי תשלום לא צפויה להיות השפעה ישירה על החברה.

2. תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים

בחודש אוגוסט 2018 פורסם תזכיר חוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים) (תיקון מס' ... (מתן שירותי תשלום), התשע"ח-2018, וזאת בהמשך להמלצות הוועדה להגברת התחרותיות בשירותים בנקאיים ופיננסיים נפוצים.

בתזכיר מוצע לקבוע הוראות לעניין רישוי שירותי תשלום, וכן לקבוע הוראות ספציפיות לעניין אסדרה ופיקוח על שירותים אלה לרבות חובות ומגבלות מהותיות שיחולו על בעלי רישיון למתן שירותי תשלום. במסגרת התזכיר מוצע לתקן את חוק מערכות תשלומים ולקבוע הוראות לאפשר לבעלי רישיון למתן שירותי תשלום להשתתף כמשתתפים ישירים או עקיפים במערכות תשלומים מבוקרות, לשם קידום התחרות בשוק מתן שירותי התשלום.

עוד מוצע לקבוע אלו דרישות יחשבו דרישות הוגנות לחיבור למערכת תשלומים מהמבקשים להשתתף בה, בכלל זה מוצע לקבוע כי דרישות החיבור כאמור לא יטילו הגבלות שאינן נחוצות לשם השתתפותם של נותני שירותי תשלום במערכת התשלומים, וכי דרישות אלו לא יפלו בין המשתתפים לבין המבקשים להשתתף במערכת תשלומים מבוקרות. בנוסף, מוצע לקבוע כי מפעיל מערכת תשלומים לא יעסוק במתן שירותי תשלום וכי מפעיל מערכת מבוקרת לא יוכל לסרב לאפשר חיבור של נותן שירותי תשלום למערכת מטעמים בלתי סבירים, ובכלל זה, התניית תנאים בלתי סבירים להשתתפות במערכת. כן מוצע כי נגיד בנק ישראל יהיה ראוי להטיל עיצום כספי על מפעיל מערכת מבוקרת בגין אי עמידה בחובות המוטלות על מפעיל מערכת מבוקרת. החוק יכנס לתוקף שנה לאחר מועד פרסומו. החוק המוצע צפוי להטיל על החברה מגבלות בהיותה מפעילה של מערכת תשלומים מבוקרת.

תזכיר חוק זה נמצא עדיין בדיונים פנים ממשלתיים לאחר שמיעת הערות הציבור וצפוי כי הוא יונח על שולחנה של הכנסת הבאה בסמוך לאחר כינונה.



ח. רגולציה נוספת

- במסגרת החוק להגברת התחרות בשוק הבנקאות ולצמצום הריכוזיות בשוק הבנקאות בישראל (תיקוני חקיקה) תשע"ז-2017, תוקן סעיף 23 לחוק הבנקאות (רישוי) באופן בו הוסרה המגבלה שאפשרה לחברה לתת שירותים לתאגידי בנקאיים או ללקוחותיהם בלבד. בהתאם לתיקון רשאית החברה לתת שירותים לכל אדם.
- ביום 22 במאי 2018 פרסמה הוועדה לבחינת התחרות בשוק האשראי, שתפקידה לעקוב אחר יישום הוראות חוק שטרום, את הדו"ח הראשון, שמתמקד בתיאור התהליך וההתקדמות בביצוע צעדים רגולטוריים הפועלים להסרת חסמי כניסה ומעבר.
- בחודש יולי 2018 פורסם תיקון מספר 29 לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א – 1981, לפיו תאגיד בנקאי המספק שירות טלפוני הכולל מערכת אוטומטית לניתוב שיחות, ייתן מענה מקצועי אנושי לפחות לסוגי השירותים של טיפול בתקלות, בירור חשבון וסיום התקשרות, לאחר האפשרות, אם קיימת, לבחור את השפה או את האזור הגאוגרפי שבהם יינתן השירות הטלפוני. בשירות טלפוני הכולל מענה אנושי נפרד לשירותים שתאגיד בנקאי מספק. הוא רשאי לאפשר ללקוח לבחור את סוג השירות לפני מתן המענה האנושי המקצועי. על פי התיקון לחוק, בין היתר, משך ההמתנה לקבלת מענה אנושי מקצועי בסוגי השירותים הנזכרים לעיל לא יעלה על שש דקות מתחילת השיחה, אך ניתנה סמכות למפקח על הבנקים להורות כי תאגיד בנקאי רשאי לחרוג ממשך ההמתנה האמור בתנאים המפורטים בתיקון לחוק. בנוסף, ניתנה למפקח על הבנקים סמכות להטיל על תאגיד בנקאי עיצום כספי בסך בסך חמישים אלף ש"ח, אם היה לו יסוד סביר להניח כי לא נתן מענה אנושי מקצועי בהתאם להוראות התיקון. החברה בוחנת את רלבנטיות הוראות התיקון לחוק אליה.
- לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 בדוחות 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.

11. מגזרי פעילות

- ראה דוח דירקטוריון, פרק ב', סעיף ד. - מגזרי פעילות.



דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני

בשנת 2018				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
אלפי ש"ח				
הכנסות				
6,638	7,326	7,394	8,131	משירותי סליקה לבנקים
1,940	1,932	2,088	2,521	משירותי מיתוג ואחרים
119	111	108	113	משירותי מרשם אוכלוסין, נטו
639	134	593	382	הכנסות ריבית, נטו
9,336	9,503	10,183	11,147	סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות ואחרות				
4,652	4,460	5,406	3,552	משכורות והוצאות נלוות
1,124	(187)	(349)	2,626	הוצאות (הכנסות) מימון שאינן מריבית
2,892	2,491	2,498	2,821	הוצאות אחרות
8,668	6,764	7,555	8,999	סך כל ההוצאות
668	2,739	2,628	2,148	רווח לפני מיסים
(196)	(579)	(576)	(466)	הפרשה למיסים על הרווח
472	2,160	2,052	1,682	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
19	86	82	67	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

בשנת 2017				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
אלפי ש"ח				
הכנסות				
6,084	7,158	6,075	6,366	משירותי סליקה לבנקים
2,003	1,620	1,778	1,767	משירותי מיתוג ואחרים
103	99	99	109	משירותי מרשם אוכלוסין, נטו
798	247	407	510	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	(269)	הכנסות אחרות
8,988	9,124	8,359	8,483	סך כל ההכנסות
הוצאות תפעוליות ואחרות				
4,748	4,295	4,320	5,429	משכורות והוצאות נלוות
603	(456)	(42)	(825)	הכנסות (הוצאות) מימון שאינן מריבית
2,125	2,766	2,504	2,571	הוצאות אחרות
7,476	6,605	6,782	7,175	סך כל ההוצאות
1,512	2,519	1,577	1,308	רווח לפני מיסים
(346)	(563)	(412)	(476)	הפרשה למיסים על הרווח
1,166	1,956	1,165	832	רווח נקי המיוחס לבעלי המניות
47	78	47	33	רווח נקי למניה המיוחס לבעלי מניות (בש"ח)
25,000	25,000	25,000	25,000	מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב



מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

בשנת 2018				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
אלפי ש"ח				
נ כ ס י ם				
3,554	6,910	7,973	12,110	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,506	1,507	1,508	1,509	פקדון
76,401	78,108	77,732	75,795	ניירות ערך
8,499	6,937	9,041	7,122	לקוחות
14,540	15,854	15,269	14,726	בניינים וציוד
4,568	3,827	3,617	4,217	נכסים אחרים
109,068	113,143	115,140	115,479	סך כל הנכסים
ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן				
10,889	12,804	12,749	11,064	התחייבויות אחרות
10,889	12,804	12,749	11,064	סך כל ההתחייבויות
98,179	100,339	102,391	104,415	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
98,179	100,339	102,391	104,415	סך כל ההון העצמי
109,068	113,143	115,140	115,479	סך כל ההתחייבויות וההון

מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

בשנת 2017				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
אלפי ש"ח				
נ כ ס י ם				
6,318	3,906	2,112	4,666	מזומנים ופקדונות בבנקים
4,515	4,518	1,504	1,505	פקדון
73,949	75,297	79,184	77,260	ניירות ערך
7,250	6,424	7,006	5,460	לקוחות
9,159	10,162	12,582	14,063	בניינים וציוד
5,931	5,346	5,531	4,442	נכסים אחרים
107,122	105,653	107,919	107,396	סך כל הנכסים
ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן				
12,826	9,401	10,502	9,689	התחייבויות אחרות
12,826	9,401	10,502	9,689	סך כל ההתחייבויות
94,296	96,252	97,417	97,707	הון עצמי המיוחס לבעלי המניות
94,296	96,252	97,417	97,707	סך כל ההון העצמי
107,122	105,653	107,919	107,396	סך כל ההתחייבויות וההון