

דוח הדירקטוריון והנהלה

דוח הדירקטוריון וההנהלה

תוכן עניינים

סעיף	עמוד
פרק א	1
סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה	
א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה	1
ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם	2
ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית	3
פרק ב	3
הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי	
א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים	3
ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר	7
ג. המבנה וההתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון	11
ד. מגזרי פעילות	12
פרק ג	14
סקירת הסיכונים	
הסיכונים הגלומים בפעילות החברה	14
פרק ד	15
מדיניות ואומדנים חשבונאיים קריטיים, בקורות ונהלים	
א. מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים	15
ב. אומדנים חשבונאיים קריטיים	15

דו"ח הדירקטוריון והנהלה

דירקטוריון מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") מתכבד להגיש את סקירת הדירקטוריון לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016 (להלן: "תקופת הדוח").

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 9 באוגוסט 2016, הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים הבלתי מבוקרים של מרכז סליקה בנקאי בע"מ לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2016. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטיים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2015, אשר אושרו ביום 7 במרץ 2016 (להלן – "דוח שנתי").

דוחות כספים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2015.

הדוחות הכספיים נסקרו על ידי רואי החשבון המבוקרים של החברה.

פרק א' - סקירה כללית, יעדים ואסטרטגיה

א. תיאור החברה ותחומי הפעילות העיקריים שלה

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

הפעילות של החברה

החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", המגזר כלל שני תחומים, 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 שינוי רגולציה, חלה ירידה משמעותית בהיקף הפעילות בתחום זה. פעילות החברה בתחום זה צפויה להצטמצם בשנים הקרובות. להערכת החברה חלק מהתשלומים בתחום הגמל עבר וצפוי להמשיך לעבור בערוצים אחרים שבטיפול החברה, ולכן לא צפוי שינוי מהותי בהכנסות החברה. בנוסף, נותנת החברה שירותי העברת מידע בין גופים ממשלתיים לבין בנקים¹ (להלן: "שירותי המיתוג").
- להרחבה ראה פרק ב', סעיף ד' להלן - מגזרי פעילות.

1. שירות זה אינו כולל העברת כספים.

ב. תיאור תמציתי של הסיכונים העיקריים שהחברה חשופה אליהם

1.1. הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

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

2.1. 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.

3.1. סיכונים פיננסיים

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

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

4.1. סיכונים אחרים

החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין.

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

ג. יעדים ואסטרטגיה עסקית

ג.1. 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 ללקוחותיה בזמן אמת, בהיותם שירותיים המהווים מערכות מרכזיות במערך התשלומים בישראל; שימור רמה טכנולוגית גבוהה, חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים ושירותים עבור הבנקים ולקוחותיהם, ובכלל זה התרחבות לתחומי פעילות חדשים, כפוף לאישור גופי הפיקוח.

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

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.

להרחבה בנושא ראה להלן - פרק ב', סעיף א' - מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים.

פרק ב' - הסבר וניתוח לתוצאות ולמצב העסקי

א. מגמות, תופעות, התפתחויות ושינויים מהותיים

א.1. מגמות, תופעות והתפתחויות מהותיות וחריגות

- **התפתחויות בכלכלה העולמית**
החלטת בריטניה לפרוש מהאיחוד האירופאי הייתה האירוע המשמעותי ביותר ברבעון השני של 2016. מרגע פרסום ההודעה ניתן היה לחזות בירידות חדות במדדי המניות באירופה.
בארה"ב הצריכה הפרטית מוסיפה לתמוך בצמיחה, האבטלה נותרה נמוכה ונמשכת עליית השכר הריאלי.
באירופה בדומה למגמה העולמית. הנציבות האירופאית חתכה את תחזיות הצמיחה לשנת 2016 של גוש האירו ל-1.6%.
באסיה ההאטה המתמשכת בסין מהווה את אחד הסיכונים המרכזיים לצמיחה בעולם.

- **הפעילות הכלכלית במשק**
המשק הישראלי צמח מתחילת השנה בקצב איטי בעיקר בשל החולשה בייצוא הסחורות והשירותים.
עוצמת השקל, תגרום להמשך התערבות בנק ישראל בשוק המט"ח מתוך כוונה לתמוך ביצואנים. ציפיות שוק ההון שסביבת הריבית לא תשתנה לפחות עד תום הרבעון הראשון של שנת 2017. שיעור האבטלה ירד בחדות. תחזית חטיבת המחקר של בנק ישראל היא כי האינפלציה תעמוד על 1%, ריבית בנק ישראל צפויה להיוותר ברמה של 0.1% עד סוף שנת 2017. מדד המחירים לצרכן עלה מעט מעל הצפוי, הגירעון המצטבר בשנה האחרונה עומד על 2.1% מהתמ"ג.

• 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, בהן 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 במסלקת הנייר (הצ'קים) ובמסלקה האוטומטית של מערכת מס"ב (להלן: "כללי המסלקה"). בין השאר, נקבע בכללי המסלקה הסדר של כשל בסליקה, המופעל במקרה שאחד המשתתפים במערכת אינו עומד בהתחייבויותיו. לאחרונה הקים בנק ישראל תת ועדה לוועד המיסלקה הפועלת בנושאים הקשורים במס"ב.

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

• מגמות במערך התשלומים והסליקה

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

לפרטים נוספים אודות ההשפעה של הרגולטורים בישראל המפקחים על תחומי הפעילות של החברה, לרבות בדבר הכרזת בנק ישראל על מערכות מסוימות המופעלות בידי החברה כ"מערכות מבוקרות" לפי חוק מערכות תשלומים ראה דוח ממשל תאגיד, פרק ב', סעיף 10 מגבלות ופיקוח על פעילות החברה בדוח השנתי.

עוד ניתן להצביע על מגמות שונות בשימוש הנעשה באמצעי התשלום השונים, העשויות להשפיע על היקף פעילות החברה בעתיד הנראה לעין, כגון הגידול הניכר במספר כרטיסי החיוב הפעילים בישראל ובשימוש בכרטיסי חיוב בכלל, ובשימוש בהוראות קבע בכרטיסי חיוב בפרט (כתחליף להרשאה לחיוב חשבון הבנק), כגון, ההפחתה המתמדת בנתח השימוש בשיקים במשקי הבית בישראל והתרחבות נתח השימוש באמצעי תשלום אלקטרוניים (הן במספר הזיכויים וחיובים המתבצעים באמצעי תשלום אלקטרוניים, והן בסכומם).

• המלצות הועדה לצמצום השימוש במזומן

ביום 22 באוקטובר 2014 אשרה הממשלה את המלצות הועדה לצמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, בראשות מנכ"ל משרד ראש הממשלה, מר הרצל לוקר (להלן: "ועדת לוקר"). הצוות הבינמשרדי שהוקם לעניין זה, גיבש מתווה מדיניות לצמצום והגבלת השימוש במזומן כאמצעי תשלום, כאשר עיקר מטרתו הינה המלחמה בהון השחור, בפשיעה הכלכלית ובהלבנת ההון. בהתאם להמלצות ועדת לוקר, יוגבל סכום העסקאות בהן ניתן להשתמש במזומן, בין גורמים עסקיים לסך של 10,000 ש"ח. שנה לאחר שהמלצות הועדה יעוגנו בחקיקה, יעודכן סכום השימוש במזומן כאמור לסך של 5,000 ש"ח. העסקאות בין צדדים פרטיים יוגבלו לסכומים של עד 15,000, והכול בכפוף לחריגים מסוימים. כמו כן, במסגרת המלצות הועדה הוטלו גם מגבלות מסוימות על השימוש בשיקים כאמצעי תשלום.

ביום 22 ביולי 2015 פורסמה הצעת חוק לצמצום השימוש במזומן, התשע"ה- 2015. על פי הצעת החוק יקבעו איסורים ומגבלות, בין השאר על מתן או על קבלה של תשלום במזומן במסגרת עסקאות: כמתנות, כתרומות, כהלוואות או כשכר עבודה; על מתן או על קבלה של סכומים באמצעות שיק על החלק; על הסבת שיק או על קבלת שיק מוסב, בלי שפרטי המסב נקובים בשיק; מגבלה על קבלת תשלום במזומן על ידי רשות ציבורית בעד מסים, קנסות, אגרות ותשלומי חובה נוספים; איסור על קבלת סכום במזומן בידי רואה חשבון או עורך דין במסגרת מתן שירות עסקי ללקוחו. עוד מוצע בהצעת החוק לקבוע הסדרים המבטיחים הימצאותם וזמינותם של אמצעי תשלום חלופיים, שיהיו שקולים מבחינת השימוש והמחיר לאמצעי התשלום שאת השימוש בהם מוצע להגביל.

• הועדה הבין-משרדית לאמצעי תשלום מתקדמים

הועדה, בראשות מנהלת המחלקה לחשבות ולמערכות תשלומים בבנק ישראל, הוקמה במאסר 2014, במטרה להסדיר את תחום אמצעי התשלום המתקדמים.

בדצמבר 2015 פירסמה הועדה דוח ביניים. להלן עיקרי המלצותיו:

- 0 להקים מערכת תשלומים קמעונאית חדשה לסליקה מהירה של תשלומים באמצעי תשלום מתקדמים.
- 0 להקים תשתית תקשורת מאובטחת לקידום השימוש באמצעי תשלום אלו.
- 0 להקים ועדת משנה בהובלת בנק ישראל ובהשתתפות מטה הסייבר הלאומי והרשות הממלכתית לאבטחת מידע לצורך בחינה וגיבוס של המודל העסקי לפעילות של מערכת התשלומים החדשה. ועדת המשנה תגיש את מסקנותיה עד נובמבר 2016.
- 0 לגבש אסדרה רוחבית ואחידה של כלל השירותים שנותנים הגופים המספקים שירותי תשלום, חשבון תשלום ושירותי סליקה והנפקה.
- 0 לקדם במסופי התשלום (POS) תשתית שתאפשר לבצע עסקאות ללא מגע (Contactless).

• **הוועדה להגברת התחרותיות בשירותים הבנקאיים והפיננסיים הנפוצים בישראל (ועדת שטרם)**

בדצמבר 2015 פירסמה הוועדה דוח ביניים. להלן עיקרי המלצותיו

- 0 הפרדת השליטה בחברות כרטיסי האשראי של הבנקים הגדולים.
- 0 מבנה הבעלות על מערכת אשראית ישתנה כך שכל מוסד פיננסי רלוונטי (לרבות חברות כרטיסי האשראי המופרדות) יוכל להיות בעל מניות בשב"א.
- 0 במסגרת שינוי מבנה הבעלות יופרדו תשתיות מערכות ה-ATM, אשראית ומס"ב. אולם הפרדה כאמור לא תהיה תנאי לשינוי הבעלות כמפורט לעיל.
- 0 במקביל ישקול בנק ישראל הקמת מתג שני, לאחר היוועצות עם ועדת היישום ושמיעת עמדתה.
- 0 יש לתקן את סעיף 23 לחוק הבנקאות (רישוי) ולבצע תיקונים ברישיון חברת שב"א על מנת לאפשר לגופים שאינם בנקים להתחבר ולקבל שירותים משב"א.

בחודש יולי 2016 פירסמה הוועדה את מסקנותיה:

- 0 ירדה ההמלצה להפריד מבחינה תפעולית את שב"א ומס"ב.
- 0 יש צעדים לעידוד תוספת מנפיקים וסולקים.
- 0 תוקם ועדה לדון בהצעות לשינוי מבני בבעלות שב"א.
- 0 שב"א תמשיך לתחזק ולפתח את פרוטוקול אשראית.
- 0 שב"א תשתף את פרוטוקול אשראית עם גורמים נוספים לשם הגברת התחרות.
- 0 בנק ישראל ישנה את הרישיון של שב"א כך שיתאפשר לה לתת שירותים לגופים נוספים.

• **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 וצרכני השונים בתחום החיסכון הפנסיוני, תוך הגדרת מבנה הנתונים, סכימת הנתונים, תוכן השדות המועברים והנסיבות שבהתקיימותן יש להעביר מידע כאמור. בשלב זה, התקנות חלות רק על מעסיקים עם למעלה מ-100 עובדים, אך הן צפויות לחול בהדרגה גם על מעסיקים עם מספר עובדים נמוך יותר. החברה תמשיך לספק שירותים בתחום זה למעבידים שיפעלו בפורמט של מס"ב.

- החברה נערכה למעבר אתר במהלך שנת 2017. לפרטים נוספים ראה ביאור 15. בדוחות הכספיים השנתיים.

- 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.

ארועים לאחר תאריך המאזן

לא היו אירועים מהותיים לאחר תאריך המאזן.

ב. התפתחויות מהותיות בהכנסות, בהוצאות וברווח כולל אחר

ב.1. רווח ורווחיות

רווח (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
6,005	2,792	1,900	(872)	1,387
(1,684)	(785)	(491)	405	(298)
4,321	2,007	1,409	(467)	1,089
רווח (הפסד) לפני מיסים				
הטבה (הפרשה) למיסים על הרווח				
רווח (הפסד) נקי המיוחס לבעלי המניות				

הרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 1,409 אלפי ש"ח לעומת רווח נקי בסך של 2,007 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, הירידה ברווח בשיעור של 29.8% נובעת מגידול בהוצאות תפעוליות.

הפרשה למיסים בגין הפעילות, הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 491 אלפי ש"ח לעומת סך של 785 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד ירידה בשיעור של 37% הנובעת בעיקר מקיטון ברווחיות החברה.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)			
172.84	80.28	56.36	(18.68)	43.56
רווח (הפסד) למניה בת 0.0001				

הרווח הנקי למניה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 56.36 ש"ח לעומת סך של 80.28 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. התשואה להון בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 הגיעה לשיעור של 1.5% לעומת סך של 2.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

2. הכנסות והוצאות

הכנסות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
18,988	9,303	9,913	4,632	4,944	הכנסות משירותי סליקה לבנקים
6,484	3,162	3,437	1,467	1,641	משירותי מיתוג ואחרים
438	217	191	106	93	משירותי מרשם אוכלוסין, נטו
1,303	834	1,282	227	393	הכנסות ריבית, נטו
1	-	-	-	-	הכנסות אחרות
27,214	13,516	14,823	6,432	7,071	סך כל ההכנסות

הכנסות החברה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 14,823 אלפי ש"ח לעומת סך של 13,516 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 9.67% המוסברת כדלקמן:

הכנסות ממתן שירותים הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 13,541 אלפי ש"ח לעומת 12,682 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 6.77%. הכנסות ריבית נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 1,282 אלפי ש"ח לעומת הכנסות ריבית נטו בסך של 834 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 53.72%.

הוצאות תפעוליות (אלפי ש"ח)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)				
14,229	7,526	8,079	4,051	3,762	משכורות והוצאות נלוות
6,186	2,981	3,509	1,575	1,696	הוצאות אחרות, נטו
20,415	10,507	11,588	5,626	5,458	סך כל ההוצאות התפעוליות

ההוצאות התפעוליות של החברה הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בסך של 11,588 אלפי ש"ח לעומת סך של 10,507 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.2%. עיקר הגידול נובע מגיוס עובדים חדשים בתקופה.

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 לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני :

<u>גמל</u>		<u>חיובים</u>		<u>זיכויים</u>		
<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
6,215	2,523	48,274	49,793	33,706	37,756	תנועות (אלפים)
2,457	697	113,513	127,608	530,365	573,987	סכום (מיליונים)
13	7	164	172	241	279	קבצים (אלפים)

• נתונים כמותיים לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני :

<u>גמל</u>		<u>חיובים</u>		<u>זיכויים</u>		
<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>	
12,167	6,078	96,359	99,217	67,398	73,221	תנועות (אלפים)
4,767	2,089	226,389	251,135	1,060,731	1,133,986	סכום (מיליונים)
26	16	331	346	482	550	קבצים (אלפים)

• נתונים כמותיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2015 :

גמל	חיובים	זיכויים	
25,969	193,950	138,557	תנועות (אלפים)
10,306	465,276	2,169,093	סכום (מיליונים)
52	668	991	קבצים (אלפים)

כמות תנועות זיכויים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 73,221 אלפי תנועות לעומת כ- 67,398 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ 8.64%.

סכום הזיכויים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 1,133,986 מיליוני ש"ח לעומת כ- 1,060,731 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ 6.91%.

כמות קבצי זיכויים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 550 אלפי קבצים לעומת כ- 482 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ 14.11%.

כמות תנועות חיובים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 99,217 אלפי תנועות לעומת כ- 96,359 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ 2.97%.

סכום החיובים הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 251,135 מיליוני ש"ח לעומת כ- 226,389 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ 10.93%.

כמות קבצי חיובים הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 346 אלפי קבצים לעומת כ- 331 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של כ 4.53%.

כמות תנועות גמל הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 6,078 אלפי תנועות לעומת כ- 12,167 אלפי תנועות בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ 50.04%.

סכום הגמל הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 2,089 מיליוני ש"ח לעומת כ- 4,767 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ 56.18%.

כמות קבצי גמל הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2016 בכ- 16 אלפי קבצים לעומת כ- 26 אלפי קבצים בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון של כ 38.46%. הקיטון בהיקף הפעילות בתחום הגמל בין התקופות נובע משינויי רגולציה כמפורט בפרק ב' סעיף א.1. לעיל.

דוח הדירקטוריון והנהלה על מצב ענייני החברה לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016

ג. המבנה והתפתחויות של הנכסים, ההתחייבויות וההון

1. המבנה והתפתחויות המהותיות בתקופה המדווחת של הנכסים וההתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 ביוני 2016 הסתכם בסך של 98,341 אלפי ש"ח לעומת סך של 95,006 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 3.5%. להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן:

ליום 30 ביוני		ליום 31 בדצמבר		השינוי לעומת 30 ביוני		השינוי לעומת 31 בדצמבר	
2016	2015	2015	2015	2015	2015	2015	2015
אלפי	אלפי	אלפי	אלפי	ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח
ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	%	%	%	%
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)						
סך מאזן	98,341	95,006	96,051	3,335	3.5	2,290	2.4
מזומנים ופקדונות בבנקים	5,275	19,332	18,682	(14,057)	(72.7)	(13,407)	(71.7)
פקדון לזמן קצר	3,005	-	-	3,005	-	3,005	-
ניירות ערך	74,414	64,355	64,848	10,059	15.6	9,566	14.7
לקוחות	5,373	4,102	4,327	1,271	30.9	1,046	24.2
בניינים וציוד	5,084	2,075	4,217	3,009	145	867	20.6
נכסים אחרים	5,190	5,142	3,977	48	0.9	1,213	30.5
סך התחייבויות והון:							
התחייבויות אחרות	7,225	7,248	6,344	(23)	(0.3)	881	13.9
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	91,116	87,758	89,707	3,358	3.8	1,409	1.6

• מזומנים ופיקדונות בבנקים

הסתכמו ביום 30 ביוני 2016 לסך של 5,275 אלפי ש"ח לעומת סך של 18,682 אלפי ש"ח ב-31 בדצמבר 2015 קיטון בשיעור של 71.7%. הקיטון ביתרות המזומנים נובע בעיקר מפעילות השקעה בניירות ערך בתקופה.

• ניירות ערך

הסתכמו ביום 30 ביוני 2016 לסך של 74,414 אלפי ש"ח לעומת סך של 64,848 אלפי ש"ח ב-31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 14.7%. עיקר הגידול נובע מרכישת ניירות ערך מיתרת המזומנים בחברה.

• נכסים אחרים

הסתכמו ביום 30 ביוני 2016 לסך של 5,190 אלפי ש"ח לעומת סך של 3,977 אלפי ש"ח ב-31 בדצמבר 2015, גידול בשיעור של 30.5%, נובע בעיקר מגידול במלאי וגידול ביתרת המיסים הנדחים בעיקר בגין ניירות ערך.

• בניינים וציוד

הסתכם ביום 30 ביוני 2016 בסך של 5,084 אלפי ש"ח לעומת סך של 4,217 אלפי ש"ח ב-31 בדצמבר 2015. גידול בשיעור של 20.6%, נובע מרכישת רכוש קבוע, בעיקר השקעה בתוכנת גמל בחברה.

• התחייבויות אחרות

הסתכמו ליום 30 ביוני 2016 לסך של 7,225 אלפי ש"ח לעומת סך של 6,344 אלפי ש"ח ב-31 בדצמבר 2015, גידול של 13.9% נובע בעיקרו מהקדמת מועד התשלום לזכאים בתקופה קודמת.

2.ג. הון

• **הון עצמי**

ליום 30 ביוני 2016 הסתכם לסך של לעומת סך של 91,116 לעומת סך של 89,707 ב- 31 בדצמבר 2015. השינוי בהון נובע מרווח החברה בתקופה.

• **חלוקת דיבידנדים**

ביום 25 ביולי 2012 הודיע המפקח על הבנקים לחברה כי היא אינה רשאית לחלק דיבידנדים, אלא אם התקבל אישור המפקח לכך בכתב ומראש. איסור דומה חל על החברה מכוח סעיף 2 להחלטת הממונה על ההגבלים העסקיים בדבר פטור בתנאים מאישור הסדר כובל להסדר בעניין מרכז סליקה בנקאי בע"מ מיום 20 במארס 2013, על תיקוניה (להלן: "**פטור הממונה**") ו-"**הממונה**", בהתאמה) (ואף היה קיים בפטורים קודמים שניתנו על ידי הממונה בעבר).

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

ד. מגזרי פעילות

1. כללי

החברה פועלת בעיקר במגזר פעילות אחד, שהינו "מגזר הסליקה", הכולל שני תחומים, כדלהלן: (1) שירותי הסליקה (2) שירותי העברת עמיתים.

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

2.ד. מגזר הסליקה

• **שירותי סליקה**

החברה מתפעלת מערכת לסליקה אלקטרונית של זיכויים וחייבים (בשקלים חדשים) המועברים באמצעים אלקטרוניים בין בנקים ולקוחותיהם של בנקים שונים, לשם חיוב או זיכוי (לפי העניין) של חשבונות המתנהלים בבנקים. שירותי הסליקה אותם מעניקה החברה, מאפשרים ללקוחות של בנקים שונים, בין השאר, לקיים ביניהם פעילות עסקית, המושתתת על חיובים וזיכויים בין חשבונות המתנהלים בבנקים שונים, ללא תלות בזהות הבנק שבו מתנהל חשבונם. שירותי הסליקה כוללים: סליקת חיובים על פי הרשאה (הוראות קבע לחיוב חשבון הבנק); סליקת זיכויים (תשלומים) (לרבות בגין העברת משכורות, תשלומים לספקים ותשלומים אחרים); סליקת זיכויים של עמיתים בקופות גמל ו/או קרנות השתלמות (הן 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 וחיובים (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.

דוח הדירקטוריון והנהלה על מצב ענייני החברה לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016

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

על פי הוראות בנק ישראל, ועל מנת להרחיב את הפעילות במערכת זה"ב, 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 הוראות 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 מוצדק באופן ישיר על ידי ההבדל בעלויות האמורות בלבד. להרחבה בנושא פטור הממונה ראה דוח ממשל תאגידי, פרק ב' סעיף 10 לדוח השנתי.

• 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 שינויי רגולציה פעילות החברה בתחום זה צפויה להצטמצם בשנים הקרובות. להערכת החברה חלק מהתשלומים בתחום הגמל צפוי לעבור בערוצים אחרים שבטיפול החברה, ולכן לא צפוי שינוי מהותי בהכנסות החברה.

• שירותי המיתוג

החברה מעניקה שירותי גישה באמצעים אלקטרוניים למאגרי מידע המתנהלים על פי דין: מאגרי מרשם האוכלוסין; מאגר משרד התחבורה - רשות הרישוי; ומאגר משרד הביטחון. שירותים אלו ניתנים לבנקים ולחברות כרטיסי אשראי, וזאת לשם קבלת מידע הנדרש לצורך הפעילות השוטפת של הבנקים ו/או חברות כרטיסי האשראי (לפי העניין), כגון שאילתות לאימות נתוני זהות, רישום וביטול שעבודים על כלי רכב ממונעים, וביצוע תשלומים על פי חוק קליטת חיילים משוחררים, התשנ"ד-1994.

פרק ג' - סקירת הסיכונים

לפירוט בדבר מדיניות ניהול הסיכונים של החברה ראה פרק ג' לדוח השנתי.

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

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

סיכוני אשראי: חשיפה לסיכוני אשראי אינה רלוונטית לליבת הפעילות של החברה, כיוון שהחברה אינה מקצה אשראי ללקוחותיה. החברה מהווה חוליה תפעולית בלבד.

סיכוני שוק - לחברה קיימת חשיפה נמוכה לסיכוני שוק (כגון, סיכוני ריבית, אינפלציה, שערי חליפין ומחירי מניות) הנובעת מתיק הנוסטרו המנוהל בחברה בהתאם למדיניות השקעה שמרנית.

סיכון נזילות: חשיפת החברה לסיכון נזילות הינה נמוכה, שכן למועד הדיווח, לחברה יש יתרות עודפים והיא אינה נשענת על מקורות אשראי חיצוניים.

סיכונים אחרים: החברה חשופה לסיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין.

ניהול הסיכונים הגלומים בפעילות החברה

כללי

החברה מקיימת מערך ניהול סיכונים המתאים לפעילותה העסקית, בין היתר, המפורט להלן:

- אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בהתאם להנחיות בנק ישראל, פרקטיקה מקצועית מקובלת, ושינויים בסביבה העסקית.
- ניהול הסיכונים מתבצע תוך שימוש בכלים כמותיים ואיכותיים.
- קיים פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל ומנהל סיכונים שהוא חבר הנהלה. הפורום מתכנס, לפחות, אחת לרבעון.

מבנה ממשל ניהול סיכונים

- תחומי סמכות ואחריות של דירקטוריון החברה ושל ההנהלה הבכירה מוגדרים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל החלות על החברה ובהתאם לקבוע בחוק החברות, התשנ"ט-1999.
- סיכוני אסטרטגיה, רגולציה ומוניטין - מנוהלים על ידי ההנהלה הבכירה, בראייה חוצת ארגון.
- סיכונים תפעוליים - כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה.
- סיכוני שוק - תיק הנוסטרו של החברה מנוהל ומבוקר על ידי בתי השקעות ויועצים חיצוניים מומחים בתחומם. זאת, בהתאם למדיניות השקעה שנקבעת על ידי דירקטוריון החברה, לפחות אחת לשנה ונבחנת על ידי הדירקטוריון בצורה עיתית.

- הביקורת הפנימית מבצעת סקירה בלתי תלויה של תהליכי ניהול סיכונים בחברה.

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 שהשתנוותם עשויה להשפיע באופן מהותי על התוצאות הכספיות המוצגות בדוחות הכספיים נחשבים לאומדנים והערכות בנושאים "קריטיים".

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

ב. אומדנים חשבונאיים קריטיים

1. בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

2. בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2016 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.

מר משה וולף,
מנכ"ל

מר שלום ביסטרי,
יו"ר הדירקטוריון

הצהרות

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני רונית הלטובסקי מצהירה כי :

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר ולדירקטוריון 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.

רונית הלטובסקי
חשבונית ראשית

9 באוגוסט 2016

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה - (CERTIFICATION)

אני משה וולף, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2016 (להלן: "הדוח").
 2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
 3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
 4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי 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 והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - ד. גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
 5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר ולדירקטוריון 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

9 באוגוסט 2016

¹ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

דוחות כספיים

מס"ב

רבעון שני 2016

מרכז סליקה בנקאי בע"מ
תמצית דוחות כספיים ביניים
ליום 30 ביוני 2016

תוכן העניינים

עמוד

1	דוח סקירה של רואה החשבון המבקר
	תמצית דוחות כספיים ביניים
2	תמצית דוח רווח והפסד ביניים
3	תמצית דוח על הרווח הכולל ביניים
4	תמצית מאזן ביניים
5	תמצית דוח על השינויים בהון ביניים
6	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים
7-11	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואה החשבון המבקר לבעלי המניות של מרכז סליקה בנקאי בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן: "הבנק"), הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2016 ואת הדוחות התמציתיים על הרווח והפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של ששה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלה בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

תל-אביב, 9 באוגוסט, 2016

בברכה ובכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית דוח רווח והפסד ביניים
סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2015	2015	2016	2015	2016
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח				

הכנסות

18,988	9,303	9,913	4,632	4,944	משירותי סליקה לבנקים
6,484	3,162	3,437	1,467	1,641	משירותי מיתוג ואחרים
438	217	191	106	93	משירותי מרשם אוכלוסין, נטו
(^(*) 1,303)	(^(*) 834)	1,282	(^(*) 227)	393	הכנסות ריבית, נטו
1	-	-	-	-	הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות

27,214	13,516	14,823	6,432	7,071	
--------	--------	--------	-------	-------	--

הוצאות תפעוליות ואחרות

14,229	7,526	8,079	4,051	3,762	משכורות והוצאות נלוות
6,186	2,981	3,509	1,575	1,696	הוצאות אחרות
(^(*) 794)	(^(*) 217)	1,335	(^(*) 1,678)	226	הוצאות מימון שאינן מריבית
21,209	10,724	12,923	7,304	5,684	סך כל ההוצאות

רווח (הפסד) לפני מיסים

6,005	2,792	1,900	(872)	1,387	
(1,684)	(785)	(491)	405	(298)	הטבה (הפרשה) למיסים על הרווח

רווח (הפסד) נקי המיחוס לבעלי המניות

4,321	2,007	1,409	(467)	1,089	
-------	-------	-------	-------	-------	--

רווח (הפסד) נקי למניה המיוחס לבעלי המניות (בש"ח)

172.84	80.28	56.36	(18.68)	43.56	
--------	-------	-------	---------	-------	--

מספר מניות רגילות ששימשו לחישוב

25,000	25,000	25,000	25,000	25,000	
--------	--------	--------	--------	--------	--

רונית הלטובסקי
חשבונית ראשית

משה וולף
מנהל כללי

שלמה ביסטרי
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 9 באוגוסט, 2016.

(*) סוג מחדש

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית דוח על הרווח הכולל

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו		לתקופה שלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
4,321	2,007	1,409	(467)	1,089	רווח (הפסד) נקי
הפסד כולל אחר, לפני מיסים :					
(497)	-	-	-	-	התאמות של התחייבויות בגין הטבות לעובדים
(497)	-	-	-	-	(הפסד) כולל אחר, לפני מיסים
132	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
(365)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי המניות, לאחר מיסים
3,956	2,007	1,409	(467)	1,089	הרווח (ההפסד) הכולל המיוחס לבעלי המניות

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית מאזן ביניים ליום
סכומים מדווחים

31 בדצמבר	30 ביוני		באור
2015	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח			
נ כ ס י ם:			
18,682	19,332	5,275	מזומנים ופיקדונות בבנקים
-	-	3,005	פקדון לזמן קצר
64,848	64,355	74,414	ניירות ערך
4,327	4,102	5,373	לקוחות
4,217	2,075	5,084	בניינים וציוד
3,977	5,142	5,190	נכסים אחרים
96,051	95,006	98,341	סך כל הנכסים
ה ת ח י י ב ו י ו ת ו ה ו ן:			
6,344	7,248	7,225	התחייבויות אחרות
6,344	7,248	7,225	סך כל ההתחייבויות
5 התחייבויות תלויות והתקשרויות			
89,707	87,758	91,116	4 הון המיוחס לבעלי מניות החברה
89,707	87,758	91,116	סך כל ההון
96,051	95,006	98,341	סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית דוחות על השינויים בהון ביניים
סכומים מדווחים

הון המניות	רווח כולל אחר מצטבר	עודפים	סך הכל הון	
אלפי ש"ח				
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)				
יתרה ליום 1 באפריל 2016	1,943	(1,102)	89,186	90,027
רווח נקי	-	-	1,089	1,089
יתרה ליום 30 ביוני 2016	1,943	(1,102)	90,275	91,116
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)				
יתרה ליום 1 באפריל 2015	1,943	(737)	87,019	88,225
הפסד נקי	-	-	(467)	(467)
יתרה ליום 30 ביוני 2015	1,943	(737)	86,552	87,758
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2016 (בלתי מבוקר)				
יתרה ליום 1 בינואר 2016	1,943	(1,102)	88,866	89,707
רווח נקי	-	-	1,409	1,409
יתרה ליום 30 ביוני 2016	1,943	(1,102)	90,275	91,116
לתקופה של ששה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2015 (בלתי מבוקר)				
יתרה ליום 1 בינואר 2015	1,943	(737)	84,545	85,751
רווח נקי	-	-	2,007	2,007
יתרה ליום 30 ביוני 2015	1,943	(737)	86,552	87,758
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (מבוקר)				
יתרה ליום 1 בינואר 2015	1,943	(737)	84,545	85,751
רווח נקי	-	-	4,321	4,321
הפסד כולל אחר, נטו לאחר	-	-	-	(365)
השפעת מס	-	(365)	-	(365)
יתרה ליום 31 בדצמבר 2015	1,943	(1,102)	88,866	89,707

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

תמצית דוח על תזרימי המזומנים ביניים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		
אלפי ש"ח					
4,321	2,007	1,409	(467)	1,089	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת:
					רווח (הפסד) נקי לתקופה
639	298	704	173	335	התאמות:
					פחת
883	334	1,358	1,753	235	הפסד (רווח) שמומש ושטרם מומש
199	128	(302)	(818)	(105)	מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך
63	12	38	6	44	למסחר
(1)	(1)	12	-	1	מיסים נדחים, נטו
					פיצויי פרישה - קיטון (גידול) בעודף
					יעודה על עתודה
					הפסד (רווח) מממוש רכוש קבוע
					שינוי נטו בנכסים שוטפים:
(236)	(11)	(1,046)	1,519	(253)	ירידה (עליה) בלקוחות
794	116	(949)	164	(89)	ירידה (עליה) בנכסים אחרים
					שינוי נטו בהתחייבויות שוטפות:
(1,403)	(499)	881	72	(363)	התחייבויות אחרות
5,259	2,384	2,105	2,402	894	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
					תזרימי מזומנים מפעילות השקעה:
(50,525)	(14,614)	(22,055)	(7,944)	(5,929)	רכישת ניירות ערך זמינים למסחר
-	-	(3,005)	-	(3)	פיקדון לזמן קצר
49,301	14,432	11,131	7,850	4,599	תמורה ממכירת ניירות ערך למסחר
(2,644)	(161)	(1,686)	(67)	(967)	רכישת ציוד
34	34	103	-	30	תמורה מממוש ציוד
(3,834)	(309)	(15,512)	(161)	(2,270)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה
1,425	2,075	(13,407)	2,241	(1,376)	גידול (קיטון) במזומנים
17,257	17,257	18,682	17,091	6,651	יתרת המזומנים לתחילת תקופה
18,682	19,332	5,275	19,332	5,275	יתרת מזומנים לסוף תקופה
					ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו
1,303	980	1,282	376	370	ריבית שהתקבלה
131	10	7	5	3	ריבית ששולמה
1,911	958	925	574	644	מיסים על הכנסה ששולמו

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באור 1 - כללי

א. הישות המדווחת

- (1) מרכז סליקה בנקאי בע"מ (להלן - "החברה") התאגדה בישראל בשנת 1982 וכתובתה הרשמית היא בן יהודה 25 תל-אביב.
- (2) החברה עוסקת בעיקר במתן שירותי סליקת חיובים וזיכויים ומתן שירותי מיתוג.
- (3) החברה נמצאת בבעלות בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק הפועלים בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק מזרחי בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן - "הבנקים").
- תמצית הדוחות הכספיים ביניים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא את תמצית הדוחות יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2015 (להלן: "הדוחות השנתיים").
- המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה זו שיושמה בדוחות השנתיים.

- ב. תמצית הדוחות הכספיים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 9 באוגוסט, 2016.**

באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

א. בסיס כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית

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

שימוש באומדנים ושיקול דעת

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים ביניים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות 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 שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

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

באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות החשבונאית - המשך

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

1. דיווח של תאגידים בנקאיים בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושאים: סוגיות במטבע חוץ; מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות; ואירועים לאחר תאריך המאזן

ביום 21 במרץ 2016 פורסם חוזר בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור ומאמץ תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושאים הבאים:

- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא 830 בקודיפיקציה בדבר "סוגיות במטבע חוץ".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים למדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות, לרבות נושא 250 בקודיפיקציה בדבר "שינויים במדיניות חשבונאית ותיקון טעויות".
- כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב הנוגעים לאירועים לאחר תאריך המאזן בהתאם לנושא 10-855 בקודיפיקציה בדבר "אירועים לאחר תאריך המאזן".

ההוראות שנקבעו בהתאם לחוזר יחולו מיום 1 בינואר 2017 ואילך. בעת היישום לראשונה, נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו באותם נושאים בתקינה האמריקאית בשינויים המתחייבים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש על פי כללי התקינה האמריקאית בנושאים אלו. יודגש, כי ביישום הנחיות נושא 830 בקודיפיקציה בדבר "מטבע חוץ", בתקופות מדווחות עד ליום 1 בינואר 2019, החברות לא יכללו את הפרשי השער בגין אגרות חוב זמינות למכירה כחלק מההתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב אלו, אלא ימשיכו לטפל בהם כפי שנדרש בהוראות הדיווח לציבור לפני אימוץ נושא זה.

כמו כן, תקן חשבונאות בינלאומי 29 בדבר "דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות", כפי שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, לא ייושם החל ממועד תחילת החוזר. מובהר, כי אין שינוי במועד שבו הופסקה ההתאמה של דוחות כספיים של תאגידים בנקאיים לאינפלציה וכי הדוחות הכספיים יערכו על בסיס סכומים מדווחים, אלא אם כן נאמר אחרת בהתאם להוראות הדיווח לציבור.

להערכת החברה, ההשפעה של אימוץ ההוראות הנ"ל על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

באור 2 - כללי דיווח ועיקרי המדיניות חשבונאית - המשך

ב. תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם - המשך

2. ביום 22 במאי 2016 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "ארגון מחדש של חוב בעייתי". בהתאם לחוזר, תאגידים בנקאיים נדרשים להתאים את הטיפול החשבונאי בנושא ארגון מחדש של חובות בעייתיים להנחיות רלוונטיות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב בנושא זה, כפי שעודכנו בהוראות הדיווח לציבור. ההנחיות כוללות, בין היתר, התייחסות לגבי:
- קריטריונים להענקת ויתור;
 - שיעור הריבית לאחר ארגון מחדש;
 - קביעה אם חייב נמצא בקשיים פיננסיים;
 - דרישות לתיעוד מקיף עבור חידושים, הארכות או שינויים של חובות של לווים הנמצאים בקשיים פיננסיים והחובות שלהם מסווגים כנחותים, שהוחלט כי אינם ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן;
 - ביצוע ניתוח אשראי עבור חובות שאורגנו מחדש.

כמו כן, נוספו הנחיות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב בדבר חובות שעוברים תהליך של ארגון מחדש עוקב, לפיהן תאגידים בנקאיים רשאים להפסיק לסווג חוב בעייתי בארגון מחדש, כאשר בוצע לגבי חוב זה ארגון מחדש נוסף, ומתקיימים תנאים מסוימים.

ההוראות הנ"ל ייושמו על ארגונים מחדש שיבוצעו או יחודשו החל מיום 31 בדצמבר 2016. אימוץ מוקדם מותר.

בנוסף, תאגיד בנקאי רשאי ליישם את ההנחיות בדבר ארגון מחדש עוקב, באחת משתי הדרכים להלן:

- א. יישום מכאן ואילך.
- ב. יישום ההנחיות לגבי חובות שטרם נפרעו ליום 31 בדצמבר 2016, לגביהם היה תהליך של ארגון מחדש עוקב, וחובות אלה עמדו בתנאים הנדרשים בהנחיות במועד הארגון מחדש. התאגיד הבנקאי אינו נדרש לעדכן מספרי השוואה.

להערכת החברה, ההשפעה של אימוץ ההוראות הנ"ל על הדוחות הכספיים אינה צפויה להיות מהותית.

מרכז סליקה בנקאי בע"מ

ביאורים לדוחות הכספיים

באור 3 - זכויות עובדים

א. רכיבי עלות ההטבה נטו שהוכרו ברווח והפסד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני			
2015	2015	2016	2015	2016	
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
אלפי ש"ח					
553	252	277	126	139	עלות שירות
(138)	(60)	(44)	(30)	(21)	עלות ריבית
183	91	94	46	47	העברה לתגמולים
598	283	327	142	165	סך הוצאה בגין פיצויי פרישה - תוכנית להפקדה מוגדרת

ב. הפקדות בתוכנית פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת

תחזית ^(*)				
2016				
הפקדות בפועל				
לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר
2015	2016	2015	2016	2015
(בלתי מבוקר)		(בלתי מבוקר)		(מבוקר)
אלפי ש"ח				
600	120	132	289	267
				586

* אומדן ההפקדות שהחברה צופה לשלמן בגין פיצויי פרישה - תוכנית להטבה מוגדרת במהלך שנת 2016.

באור 4 - הון והלימות הון

א. הון המניות של החברה מורכב כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
2015	2015	2016	
מספר המניות	מספר המניות	מספר המניות	
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום
25,000	25,000	25,000	25,000

מניות רגילות בנות 0.001 ש"ח ע.נ.

ב. הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים:

ההון העצמי של החברה לימים 30 ביוני 2016, 30 ביוני 2015 ו-31 בדצמבר 2015 מסתכם לסך של 91,116 אלפי ש"ח, 87,758 אלפי ש"ח ו-89,707 אלפי ש"ח בהתאמה הסכום של נכסי הסיכון של החברה המשוקללים לפי הנחיות באזל 3, אינו מהותי. לפיכך, אין משמעות לחישוב הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים.

באור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות

החלטת הממונה על ההגבלים העסקיים

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

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

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

ביום 20 במרץ 2013 אושר תוקפו של הפטור לשלוש שנים נוספות.

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

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

ביאור 6 - אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

שינוי בשיעור מס חברות

ביום 4 בינואר 2016 אישרה מליאת הכנסת את החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216), התשע"ו-2016, אשר קבע, בין היתר, הורדת שיעור מס חברות החל משנת 2016 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 25%.

יתרות המסים הנדחים ליום 30 ביוני 2016 חושבו בהתאם לשיעור המס החדש כפי שנקבע בחוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס' 216), התשע"ו-2016, לפי שיעור המס הצפוי לחול במועד ההיפוך. השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2016 מתבטאת בקיטון ביתרת נכסי המסים הנדחים נטו בסכומים בלתי מהותיים.

ממשל תאגידי

ממשל תאגידי

תוכן עניינים

סעיף	עמוד
פרק א	1
1	הדירקטוריון וההנהלה
א.	דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית
ב.	שינויים בהנהלה
2.	עסקאות עם בעלי שליטה וצדדים קשורים
פרק ב	2
3.	פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד ואופן ניהולם
4.	מבנה ההחזקות בחברה
4.	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

ממשל תאגידי, ביקורת ופרטים נוספים על עסקי החברה ואופן ניהולם

פרק א' - ממשל תאגידי וביקורת

1. הדירקטוריון וההנהלה

א. 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 הכספי של החברה ולעריכת הדוחות הכספיים.
- לפרטים אודות הדירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית והשכלתם - ראו סעיף 1.א. - פרק א' לדוח השנתי.

ב. שינויים בהנהלה

ביום 28 במרץ 2016 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' רונית הלטובסקי כסמנכל"ית כספים של החברה ושל חברת שב"א (חברה קשורה של החברה). ביום 25 במאי 2016 התקבלה הסכמתה של המפקחת על הבנקים בדבר המינוי.

2. 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, שירותי אבטחת מידע, 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 המסדיר אופן ההתחשבות הכספית בגין השירותים שחברה אחת מעניקה לרעותה. השירותים הנ"ל מוסדרים, בין היתר, גם על ידי החלטות שהתקבלו בדירקטוריונים של כל אחת מהחברות, ואשר קובעות ומאשרות כי שירותים אלה ניתנים במהלך העסקים הרגיל והשוטף ובעלות המשקפת תנאי שוק.

- לפרטים נוספים - ראה ביאור 18 לדוח הכספי השנתי - בעלי עניין וצדדים קשורים.

פרק ב' - פרטים נוספים בנוגע לעסקי התאגיד הבנקאי ואופן ניהולם

3. מבנה ההחזקות בחברה

בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן: "בנק לאומי") מחזיק בכ-25% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה¹; 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 בחברה²; הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ (להלן: "הבנק הבינלאומי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה, ובנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "בנק מזרחי") מחזיק בכ-12.5% מהון המניות המונפק והנפרע בחברה. זכויות בעלי המניות בחברה קבועות במסמכי ההתאגדות של החברה ועל פי הסכם שנחתם בין בעלי המניות הנ"ל לבין החברה ולבין בנק ישראל מחודש יוני 1983, המסדיר, בין היתר, את פעילות החברה במתן שירותים למערכת הבנקאית.

4. מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

החברה פועלת בהתאם לרישיון שניתן לה על ידי בנק ישראל, מכוח היותה תאגיד בנקאי שהוא חברת שירותים משותפת. ככזו, כפופה החברה, בין השאר, להוראות חוק הבנקאות (רישוי), להוראות פקודת הבנקאות, 1941, ולהוראות ניהול בנקאי תקין שהוציא הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל (למעט הוראות לגביהן ניתן פטור ספציפי מבנק ישראל). כמו כן, החברה 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 על ההגבלים העסקיים שהתחדש ביום 20 במרץ 2016 לתקופה של 18 חודשים.

לפרטים בדבר מגבלות ופיקוח על פעילות החברה ראה פרק ב'-סעיף 10 לדוח השנתי.

רגולציה נוספת

- בחודש יוני 2015 פרסם בנק ישראל תיקון להוראה 308 בנושא "ציות ופונקציית הציות בתאגיד הבנקאי". עיקר העדכון עוסק בתפקידי קצין הציות, תפקידי ההנהלה והדירקטוריון, מדיניות ותכנית הציות והיקף פעילות. התיקון נכנס לתוקף ביום 1 בינואר 2016. החברה נערכת ליישום ההוראה.
- בחודש מרץ 2016 פירסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "דיווח של תאגידים בנקאיים וחכ"א בישראל לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב". החברה נערכת ליישום התיקון בנושאים הרלוונטיים.
- בחודש אפריל 2016 פירסמה המפקחת על הבנקים הנחייה בדבר "היערכות הבנק לחוק תגמול לנושאי משרה בתאגידים בנקאיים". החברה פועלת בהתאם להנחיות.
- לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 2 לדוחות הכספיים.

1. לרבות באמצעות החזקה זניחה של מניה בודדת על ידי חברה אחרת מקבוצת לאומי, לאומי לפיתוח התעשייה בע"מ.
2. לרבות באמצעות החזקה זניחה של מניה בודדת על ידי חברה אחרת מקבוצת דיסקונט, בנק מרכנתיל דיסקונט בע"מ.