

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דין וחשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	מבנה האחזקות של החברה
10	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
12	נתוני פעילות
13	רווח ורווחיות בדוח המאוחד
14	התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד
15	השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיות המידע
17	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
25	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
30	רכוש קבוע ומתקנים
30	נכסים בלתי מוחשיים
30	הון אנושי
33	ספקי שירות
34	מימון
34	מיסוי
34	עניינים אחרים
35	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
38	הליכים משפטיים ותלויות
40	יעדים ואסטרטגיה עסקית
40	מדיניות ניהול סיכונים
46	מדידה והלימות ההון
56	איסור הלבנת הון ומימון טרור
56	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
57	דיון בגורמי סיכון
59	גילוי בדבר המבקר הפנימי
61	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
61	עבודת הדירקטוריון
62	חברי דירקטוריון החברה
67	חברי ההנהלה הבכירים
71	בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי
72	שכר והטבות לנושאי משרה
74	שכר רואי החשבון המבקרים
75	סקירת הנהלה

תוכן העניינים

עמוד	
96	הצהרת המנכ"ל
97	הצהרת החשבונאית הראשית
98	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
99	דוחות כספיים

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאחדות שלה

דוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 בפברואר 2015 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המבוקרים של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לשנת 2014.

מר דן קולר משמש כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה והחליף את מר שמעון גל שפרש מתפקידו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון בחודש יולי 2014.

מר דב קוטלר, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראלכרט (ישראלכרט בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ) סיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2015, לאחר כהונה של שש שנים, עם תום חוזה העסקתו. מר רונן שטיין מונה למנכ"ל החברה ומכהן בתפקיד זה החל מיום 1 בפברואר 2015.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"). החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט המונפקים לשימוש בישראל בלבד, מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בארץ, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבע ישראל. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכוח רשיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"), במהלך שנת 2013 חודש ההסכם בין החברה לבין ארגון מסטרקארד המסדיר את מערכת היחסים בין החברות. כמו כן החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ויזה לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח הרישיון שניתן לחברה על-ידי Visa International Service Association (להלן: "ארגון ויזה").

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח. קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק.

פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון.

החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים על פי אופי פעילות הלקוח. יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר.

החברה והחברות המאוחדות שלה הינן חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה בנוסף את חברת פועלים אקספרס בע"מ, חברה אחת בבעלות בנק הפועלים (להלן: "פועלים אקספרס").

מבנה האחזקות של החברה

לחברה חמש חברות מאוחדות: ישראלרט מימון בע"מ, ישראלרט (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, צמרת מימונים בע"מ וגלובל פקטורינג בע"מ.

◆ **ישראלרט מימון בע"מ** (להלן: "ישראלרט מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלרט מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצת ישראלרט, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי.

◆ **ישראלרט (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראלרט נכסים") - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלרט נכסים הינה הבעלים במשותף עם נ.ת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבזו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראלרט נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראלרט, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראלרט נכסים כוללת ניהול יתרת חייבים בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראלרט מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. יורופיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורופיי ולשימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורופיי סולקת עסקאות במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.

◆ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - הוקמה והתאגדה בשנת 1999 ופועלת בתחומי מתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי והלוואות לבתי עסק. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

◆ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שירותי ניכיון חשבונות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

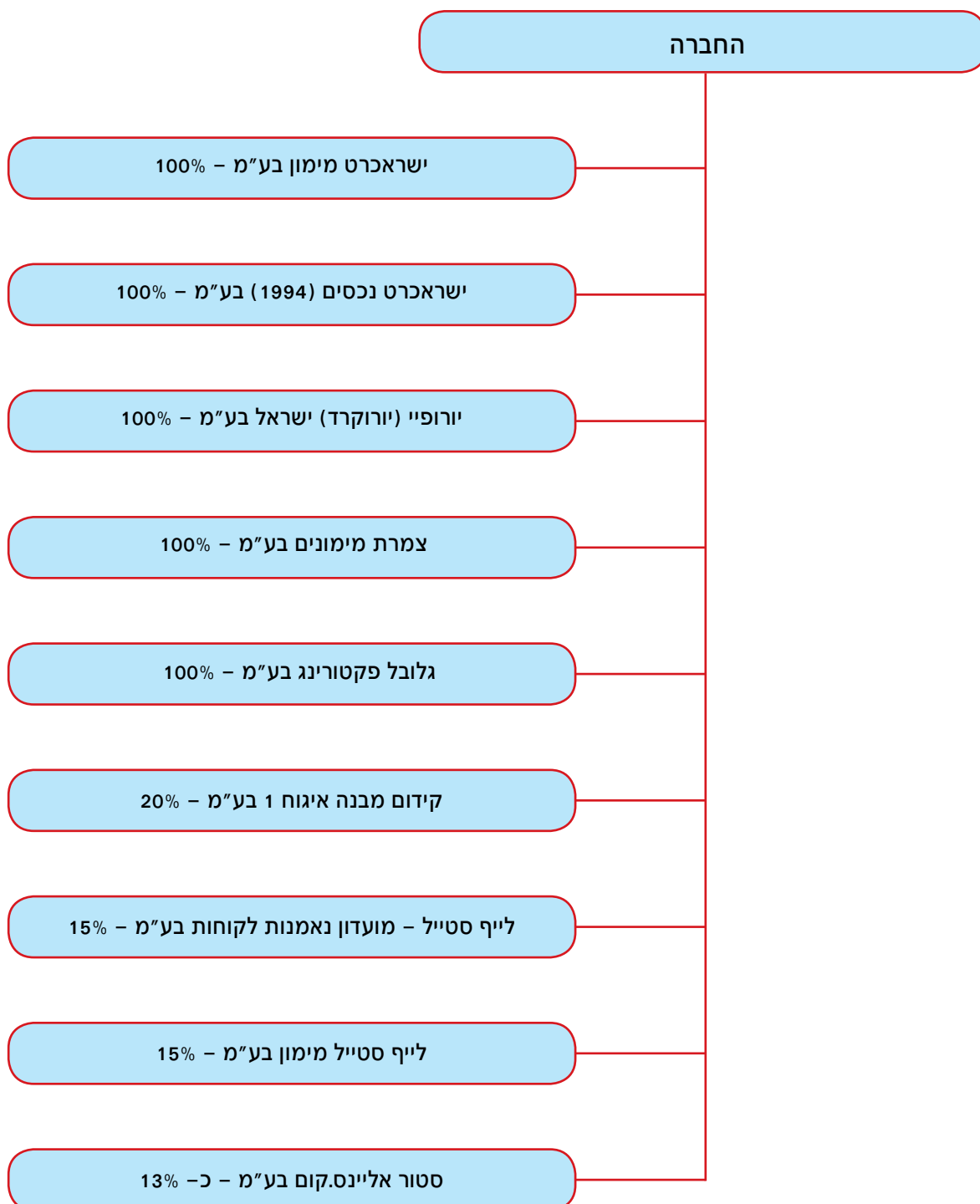
◆ 20% מהון המניות של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.

◆ 15% מהון המניות של **לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל לייף-סטייל מימון בע"מ**.

◆ כ-13% מהון המניות של **סטור אליינס.קום בע"מ** (להלן: "סטוראלינס").

בחודש דצמבר 2014 מכרה החברה את החזקתה בחברת אלבר (י.מת) החברה להפצת כלי רכב בע"מ (לשעבר י.מת) - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ).

חלוקת דיבידנדים - מחודש אפריל 2008 לא חילקה החברה דיבידנדים לבעלי מניותיה.



סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית אופיינה בשנת 2014 במגמות לא אחידות. הצמיחה בארצות-הברית הפגינה עוצמה ואילו באירופה נרשמה צמיחה מדשדשת ואינפלציה אפסית עד כדי חששות מדפלציה. גם במשקים המתעוררים נרשמה תמונה לא אחידה. באסיה המגמות היו לרוב חיוביות, כשבלטו במיוחד לחיוב כלכלות הודו וסין. מנגד ברוסיה החל משבר כלכלי ופיננסי וברזיל נמצאה אף היא במגמה של התכווצות בתוצר. במבט קדימה הסיכון להתאוששות הכלכלה העולמית נותר גבוה, בעיקר בשל החשש מהרעה בכלכלות גוש האירו ומהידרדרות נוספת במצב ברוסיה שעלול להשפיע גם על כלכלות נוספות. בסיכום שנתי רשמה הכלכלה הגלובלית, עפ"י אומדני קרן המטבע הבינלאומית, צמיחה בקצב שנתי של 3.3%, בדומה לקצב הצמיחה שנרשם בשנת 2013. הכלכלות המפותחות צמחו בשיעור של 1.8% ובמשקים המתפתחים האטה הצמיחה ל-4.4%. סביבת האינפלציה במדינות המפותחות נותרה נמוכה מאוד ותרמה לכך גם הירידה החדה במחירי הנפט במחצית השנייה של שנת 2014 - ירידה של כ-50% מאז יוני 2014. על רקע הפעילות הממותנת וסביבת האינפלציה הנמוכה, המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. בגוש האירו הריבית ירדה לרמה נמוכה היסטורית של 0.05% וכן הבנק האירופאי המרכזי החל לרכוש אג"ח בהיקף של 60 מיליארד אירו בחודש. ביפן נמשכות ביתר שאת תוכנית ההרחבה הכמותית. בארצות-הברית הריבית נותרה אפסית ברמה של 0.25% אך רכישות האג"ח הגיעו בחודש אוקטובר 2014 לסיומן. הצמיחה החזקה יחסית בארצות-הברית והציפיות שארצות-הברית תהא הראשונה להעלות ריבית בקרב המדינות המפותחות הביאו את הדולר להתחזק מול מרבית המטבעות בעולם במחצית השנייה של שנת 2014.

בארה"ב התבססה הצמיחה בקצב דומה לזה של שנת 2013. הצמיחה בשנת 2014 הסתכמה בכ-2.4%. במחצית השנייה של שנת 2014 הצמיחה הייתה אף מהירה יותר. הפעילות בענף הנדל"ן התייצבה בשנת 2014, הצריכה הפרטית והפעילות התעשייתית הוסיפו להתרחב ונתוני התעסוקה ברובם הצביעו על שיפור מתמשך - שיעור האבטלה ירד בחודש דצמבר 2014 ל-5.6% ולמשק האמריקאי נוספו בשנת 2014 כ-2.95 מיליון משרות חדשות. בגוש האירו נרשמה בשנת 2014, לאחר שנתיים של מיתון, צמיחה חיובית אך נמוכה של כ-0.8%. גרמניה הוסיפה לבלוט לחיוב ובספרד נרשמה התאוששות מרשימה והיא צמחה בשיעור של 1.4%. שוק העבודה נותר פגיע - שיעור האבטלה הממוצע בגוש האירו עדיין גבוה ברמה של 11.5% וקצב האינפלציה השנתי בגוש האירו נמוך עד כדי חשש מדפלציה. פרמיות הסיכון של איטליה, ספרד, אירלנד ופורטוגל ירדו באופן ניכר במהלך שנת 2014. ביוון הוקמה בינואר 2015 ממשלה חדשה לאחר בחירות. ממשלה זו מתנגדת לצעדי הצנע הנוקשים במדינה, ומתנהל משא ומתן בינה לבין האיחוד האירופי והבנק האירופי המרכזי על תוואי המדיניות בהמשך וכן על גובה החוב ופריסתו. קונפליקט זה טומן סיכון להמשך היוותרותה של יוון בגוש האירו.

הבנק המרכזי של שווייץ הודיע ב-15 בינואר 2015 על ביטול רצפת שער החליפין ביחס לאירו שעמדה על 1.2 בשלוש השנים האחרונות. בנוסף, הפחית הבנק בחצי אחוז את תחום היעד לריבית הליבור לשלושה חודשים לטווח שבין 0.25% ל:1.25%. בתגובה לצעדים אלו, הפרנק השווייצרי רשם התחזקות חדה של כ-18% מול היורו וכ-13% מול הדולר עד סוף ינואר 2015.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק צמח בשנת 2014, על פי האומדן המוקדם של הלמ"ס, בשיעור של 2.9%, לעומת 3.2% בשנת 2013. ההאטה בצמיחה הושפעה בין השאר ממצב צוק איתן שאירע ברבעון השלישי של שנת 2014 ובו הצמיחה התאפסה. ברבעון הרביעי של השנה המשק צמח בקצב שנתי מהיר של 7.2% ולכן ניתן לומר שהשפעת המבצע על הפעילות היתה מצומצמת. הצמיחה בשנה החולפת התבססה במידה רבה על התרחבות בצריכה הפרטית ובצריכה הציבורית בעוד שהיצוא התרחב בקצב איטי וההשקעות הריאליות במשק פחתו. העלייה בצריכה הפרטית בלטה בייחוד במוצרי בני-קיימא והיא כנראה הושפעה מהריבית הנמוכה. הגידול בצריכה הציבורית נבע בעיקר מהוצאות הביטחון הגבוהות. הרפיון ביצוא הסחורות והשירותים הושפע מהייסוף בשער השקל עד מחצית שנת 2014, וכן מהפגיעה בתיירות הנכנסת כתוצאה ממצב צוק איתן.

שוק העבודה המשיך להפגין עצמה ושיעור האבטלה ירד לרמה ממוצעת של 5.9% לעומת 6.2% בשנת 2013. כמו כן נמשכה העלייה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה.

ענף הבנייה למגורים היה אחד הנושאים שעמדו בראש סדר היום הכלכלי והפוליטי. הממשלה ניסתה לקדם תכנית של הפחתת המע"מ לאפס אחוז לאוכלוסייה זכאית ופרויקטים של "מחיר מטרה" בהם הקרקע תימכר בהנחה. תכניות אלו הביאו לירידה חדה

של כ-30% ברכישת דירות חדשות. הפחתת המע"מ לזכאים לא אושרה לבסוף והכנסת פוזרה. רכישת הדירות חזרה מחודש ספטמבר 2014 לרמות של שנת 2013. מחירי הדירות עלו, על פי סקר הלמ"ס, בשיעור של 5.8% ב-12 חודשי הסקר האחרונים.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

הגירעון התקציבי בשנת 2014 הסתכם ב-29.9 מיליארד שקל שהם 2.8% מהתמ"ג. ההכנסות ממסים גדלו ב-5.9% ואילו ההוצאות ב-3.5%. תקציב הממשלה לשנת 2015 לא אושר בכנסת בשל פיזור. עד להרכבת ממשלה חדשה (הבחירות נקבעו ליום 17 במרץ 2015) מנוהל תקציב 2015 בהתאם לזה של שנה קודמת, והממשלה אינה יכולה לחרוג מהחלק היחסי של התקציב המצטבר לתקופה.

ריבית בנק ישראל הונמכה במהלך שנת 2014 שלוש פעמים עד לרמה של 0.25% בחודש ספטמבר 2014. הפחתות הריבית באו על רקע צמיחה מתונה יחסית של המשק, אינפלציה שנמוכה מהגבול התחתון של היעד וכן בניסיון להחליש את שער החליפין של השקל.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים הידוע לצרכן ירד בשנת 2014 בשיעור של 0.1%. המדד ללא סעיף הדיור ירד בשיעור של 1.0%. ירידות המחירים נבעו מגורמים חיצוניים כמו מחירי הסחורות והנפט וכן מגורמים מקומיים כמו עלייה בתחרותיות בענפי התקשורת והקמעונאות. נכון לחודש ינואר 2015 הציפיות לאינפלציה ממשיכות להיות נמוכות במידה משמעותית מיעד האינפלציה והן עומדות על כ-0.5% בממוצע לשנתיים הקרובות.

השקל פוחת במהלך שנת 2014 בשיעור של 12.0% מול הדולר ו-3.1% מול סל המטבעות האפקטיבי. היחלשות השקל החלה באוגוסט 2014 והיא שיקפה ברובה את ההתחזקות של שער הדולר מול מרבית המטבעות בעולם. במהלך שנת 2014 רכש בנק ישראל כ-7 מיליארד דולר בעסקאות המרה, מתוכן כ-3.5 מיליארד דולר במסגרת תכנית הרכישות שנועדה לקזז את השפעת הפקת הגז על שער החליפין. במקביל לפיחות בשער השקל חלה גם עלייה ניכרת בתנודתיות שער החליפין, הן ההיסטורית והן זו הגלומה באופציות.

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט, במשותף עם יורופיי מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מאסטרקארד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה; (2) פועלים אקספרס בע"מ, (להלן: "חברה אחות"), אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; (4) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מאסטרקארד וישראלכרט; וכן (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג דיינרס. חברות כרטיסי האשראי בישראל מנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בינלאומיים כאמור (אמריקן אקספרס, מאסטרקארד, ויזה ודיינרס) על-פי רישיונות אשר ניתנו על-ידי הארגונים הבינלאומיים הרלוונטיים.

בשנים האחרונות, ניתן לזהות שתי מגמות בולטות במגזר הנפקת כרטיסי האשראי בישראל: (1) הנפקה של כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים על-ידי חברות כרטיסי האשראי, המקושרים על-פי רוב למועדוני לקוחות או לגופים צרכניים ואחרים; (2) הרחבת מגוון השירותים המסופקים על-ידי חברות כרטיסי האשראי בתחום האשראי ומימון למחזיקי הכרטיסים ולבתי עסק, בין היתר, באמצעות הנפקת כרטיסי אשראי מסוג "אשראי מתגלגל", המאפשר למחזיק הכרטיס לקבוע את גובה הסכומים והמועדים בהם יחויב, בהתאם לצרכיו וליכולתו.

ענף כרטיסי האשראי בישראל מתאפיין בהתערבות רגולטורית גבוהה ודינמית בעסקי החברות הפועלות בתחום, הן מפאת היות כל אחת מהן "תאגיד עזר" והן בקשר עם פעילותן בתחום כרטיסי האשראי, ובכלל זה (בין היתר) חוק כרטיסי חויב, התשמ"ו-1986 ("חוק כרטיסי חויב") והתקנות על-פיו, חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות (שירות ללקוח)") וכן חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ("חוק איסור הלבנת הון") והצו שהוצא מכוחו על-ידי בנק ישראל. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי האשראי בישראל הוראות שונות מטעם המפקח על הבנקים, לרבות נוהל בנקאי תקין מספר 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של המערכת הבנקאית.

נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2014

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,703	437	2,266	כרטיסים בנקאיים
846	231	615	כרטיסים חוץ בנקאיים
89	46	43	סיכון אשראי על החברה
935	277	658	סיכון אשראי על אחרים
3,638	714	2,924	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,518	367	2,151	כרטיסים בנקאיים
703	156	547	כרטיסים חוץ בנקאיים
91	53	38	סיכון אשראי על החברה
794	209	585	סיכון אשראי על אחרים
3,312	576	2,736	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
81,550	86,238	כרטיסים בנקאיים
12,873	13,522	כרטיסים חוץ בנקאיים
1,207	1,156	סיכון אשראי על החברה
14,080	14,678	סיכון אשראי על אחרים
95,630	100,916	סך הכל

הגדרות:

כרטיס אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח.
 כרטיס אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום התקופה המדווחת ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של התקופה המדווחת.
 כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלוונטי.
 כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנקים.
 מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות בדוח המאוחד

הרווח הנקי של החברה בשנת 2014 ללא רווח ממכירת מניות MasterCard Incorporated (להלן: "MC") הינו 274 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-256 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.0%. הרווח הנקי של החברה בשנת 2014 הסתכם ב-283 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-285 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 0.7%, הנובע ממימוש מניות MC בהיקף שונה בתקופה מקבילה אשתקד כאמור בסעיף "הכנסות אחרות" להלן.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשנת 2014 ב-13.7% בהשוואה ל-15.5% בשנת 2013. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשנת 2014 ב-13.2%, בהשוואה ל-13.9% בשנת 2013 ללא הרווח ממכירת מניות MC.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בשנת 2014 הסתכמו ב-1,563 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,514 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 3.2%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בשנת 2014 הסתכמו ב-1,342 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,281 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.8%, הנובע מהגורמים הבאים:

◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-869 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-879 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 1.1%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק אשר מקוזזת באופן חלקי מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-473 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-402 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 17.7%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2014 הסתכמו ב-144 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-133 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 8.3%, הנובע מגידול בהיקפי פעילות החברה שקוזז בשל ירידה בשיעור הריבית במשק.

הכנסות אחרות בשנת 2014 הסתכמו ב-77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-100 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 23.0%, הנובע בעיקרו מהכנסות בגין מכירת מניות MC בשנת 2014 בסך 12 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסות בסך של 37 מיליון ש"ח בשנת 2013.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-791 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-799 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 1.0%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-1,167 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,134 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 2.9%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2014 הסתכמה ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 171.4%. הגידול נובע בעיקרו משינויים ביתרת החובות, בין היתר בגין הגדרת חובות בהשגחה מיוחדת וכן מתוספת הפרשה בגין אשראי לאנשים פרטיים בעקבות הוראה מעודכנת של הפיקוח על הבנקים בנושא זה.

הוצאות התפעול בשנת 2014 הסתכמו ב-493 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-507 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 2.8%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2014 הסתכמו ב-216 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-213 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 1.4%, הנובע מגידול נטו בהוצאות בגין הטבות למחזיקי כרטיסי אשראי והתקשרויות עם מועדוני לקוחות.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2014 הסתכמו ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 12.5%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בשנת 2014 ב-376 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-335 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 12.2%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים לשנת 2014 הגיע ל-50.6% בהשוואה ל-52.8% בשנת 2013.

הרווח לפני מיסים בשנת 2014 הסתכם ב-396 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-380 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.2%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2014 הסתכם ב-19.1% בהשוואה ל-20.7% בשנת 2013. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע ללא הרווח ממכירת מניות MC הסתכם ב-18.5%, בהשוואה ל-18.7% בשנת 2013 ללא הרווח ממכירת מניות MC.

הפרשה למיסים על הרווח בשנת 2014 הסתכמה ב-113 מיליון ש"ח בהשוואה ל-95 מיליון ש"ח בשנת 2013. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-28.5% בהשוואה ל-25.0% בשנת 2013. הגידול נובע מעדכון מס נדחה עקב עליית שיעור המס בתקופה קודמת. (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2014 עמד על 37.7% לעומת 36.2% בשנת 2013).

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד

המאזן ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכם ב-15,074 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,605 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

31 בדצמבר			
	השינוי	2013	2014
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
סך כל המאזן	3	14,605	15,074
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	4	13,573	14,096
מזומנים ופיקדונות בבנקים	(34)	378	248
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1	11,880	12,018
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	14	1,948	2,226

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-14,096 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,573 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. השינוי נובע משינויים במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומשינוי באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-248 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

ניירות ערך ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הקיטון נובע בעיקרו ממכירת מניות MC.

בניינים וציוד ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-299 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-285 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-12,018 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11,880 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

ההון המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכם ב-2,226 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,948 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 בדצמבר 2014 הגיע לשיעור של 14.8% בהשוואה ל-13.3% בסוף שנת 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 בדצמבר 2014 הגיע לשיעור של 20.0% על פי באזל III ול-17.7% ביום 31 בדצמבר 2013 על פי באזל II. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. לפרטים נוספים ראה פרק מדידה והלימות הון, יעד הלימות ההון, להלן.

השקעות והוצאות החברה בגין מערך טכנולוגיית המידע

היוון הוצאות פיתוח תוכנה לרכוש קבוע נעשה במידה וניתן למדוד באופן מהימן את: עלויות הפיתוח, ישימות התוכנה מבחינה טכנית, צפי להטבה כלכלית עתידית מהפיתוח וכוונה ומקורות מספיקים של החברה להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. ההוצאה שהוונה כוללת עלויות החומרים ושכר עבודה ישיר אשר ניתנים לייחוס ישירות להכנת הנכס לשימוש המיועד. הוצאות פיתוח אחרות, במידה ויהיו, יזקפו לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

להלן ההגדרות הרלוונטיות למידע המוצג:

הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע: פעולה או תהליך אשר משמרים תקינות ובטיחות של מוצר. תחזוקת מוצרים קיימים בין אם תוכנה או חומרה, שירות ותמיכה במערכות / מוצרים, תשלום עבור רישיונות וכח אדם המטפל בתחזוקה של מערכות קיימות. **נכסים בגין מערך טכנולוגיות המידע:** רכישת תוכנות, מוצרים וכח אדם פרויקטלי. פיתוח מערכות חדשות לשימוש עצמי, קניית מערכות חדשות, קניית מוצרים חדשים וכח אדם המטפל בפיתוח מערכות חדשות/ מוצרים חדשים.

תוכנה: עלויות בגין כתיבת קוד, פיתוח תוכנות לשימוש עצמי ו/או רכישות תוכנה.

חומרה: כלל הרכיבים הפיזיים המרכיבים את המחשב והציוד ההיקפי שלו.

הוצאות בגין שכר ונלוות: כח אדם המטפל בתחזוקה של מערכות קיימות.

הוצאות בגין רישיונות שימוש: הוצאות בגין אחזקת תוכנה ושכירות תוכנה.

הוצאות בגין מיקור חוץ: כח אדם חיצוני המטפל בתחזוקה של מערכות קיימות.

אחר: בעיקר אחזקת חומרה, אחזקת מכשיר POS ויתר הוצאות שהוצאו על ידי מערך טכנולוגיית המידע.

להלן פירוט הוצאות ששימשו לתחזוקה ופיתוח מערך טכנולוגיית המידע ונכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע בשנת 2014:
הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
43	4	10	29	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
26	-	-	26	הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הונו לנכסים
17	-	-	17	הוצאות בגין מיקור חוץ
83	1	19	63	הוצאות בגין פחת
9	6	2	1	הוצאות אחרות
178	11	31	136	סך הכל

תוספות לנכסים (3), בגין מערך טכנולוגיית המידע שלא נזקפו כהוצאה (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
2	-	-	2	עלויות בגין שכר עבודה ונלוות
57	-	-	57	עלויות בגין מיקור חוץ
56	*-	23	33	עלויות רכישה או רישיונות שימוש
*-	*-	-	-	עלויות ציוד, בניינים ומקרקעין
115	*-	23	92	סך הכל

יתרות נכסים (3), בגין מערך טכנולוגיית המידע (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
200	3	47	150	סך הכל עלות מופחתת
99	-	-	99	מזה: בגין שכר עבודה ונלוות**

להלן פירוט הוצאות ששימשו לתחזוקה ופיתוח מערך טכנולוגיית המידע ונכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע בשנת 2013:
הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
43	4	10	29	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
31	-	-	31	הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הונו לנכסים
18	-	-	18	הוצאות בגין מיקור חוץ
87	2	19	66	הוצאות בגין פחת
10	(2)	5	1	הוצאות אחרות
189	10	34	145	סך הכל

תוספות לנכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע שלא נזקפו כהוצאה (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
*-	-	-	*-	עלויות בגין שכר עבודה ונלוות
54	-	*-	54	עלויות בגין מיקור חוץ
52	1	33	18	עלויות רכישה או רישיונות שימוש
2	2	-	-	עלויות ציוד, בניינים ומקרקעין
108	3	33	72	סך הכל

יתרות נכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
167	4	43	120	סך הכל עלות מופחתת
84	-	*-	84	מזה: בגין שכר עבודה ונלוות**

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** כולל עלויות בגין מיקור חוץ.

(1) לרבות תשתיות תקשורת.

(2) כולל העמסות בגין חברות אחיות.

(3) לרבות הוצאות מראש בגין מערך טכנולוגיות המידע.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושי בכרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ (להלן: "מזרחי טפחות"), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ (להלן: "בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ויובנק בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. במהלך השנה חידשה החברה הסכמים עם מספר מועדונים. בנוגע להשפעות רגולטוריות על המגזר, ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות - הגורמים, אשר לדעת החברה, מהווים את גורמי הצלחה הקריטיים העיקריים במגזר ההנפקה ואשר החברה משקיעה מאמצים ומשאבים בהשגתם, הינם: (1) היכולת להנפיק כרטיסי אשראי מכח רישיונות בינלאומיים; (2) שיתוף פעולה עם תאגידים בנקאיים ובעיקר עם בנק הפועלים להפצת והנפקת כרטיסי אשראי; (3) הון אנושי איכותי ומנוסה; (4) איכות השירות ללקוח; (5) מערך תפעולי הכולל מערכות מידע, טכנולוגיות, תקשוב ותשתיות מתקדמות; (6) רמה טכנולוגית המאפשרת מתן מענה לשינויים ופיתוח מוצרים חדשים; (7) מערך ניהול סיכונים ובקורות אשראי; (8) יכולת גיוס לקוחות ושימורם באמצעות מערך שיווק ייעודי; (9) התקשרות בהסכמים להקמת מועדוני לקוחות; וכן (10) יעילות תפעולית ושימור יתרון הגודל.

חסמי הכניסה העיקריים של מגזר הפעילות - חסמי הכניסה העיקריים למתן שירותי הנפקה של כרטיסי אשראי הינם: (1) הצורך בקבלת רישיון מאת ארגון בינלאומי להנפקת המותג המונפק וקבלת זכות שימוש בסימן המסחר, עניינים הכרוכים לעיתים בעלות כספית גבוהה; (2) עמידה בתנאי כשירות מסוימים כתנאי לקבלת רישיון הנפקה; (3) הצורך באמצעים פיננסיים רבים ובידע רב לשם ביצוע ההשקעות הנדרשות לשם הנפקת כרטיסים וכן לשם ביצוע השקעות בתשתיות טכנולוגיות הכוללות מערך תפעול, מערכות מידע ותקשורת מתוחכמות, מערך ניהול סיכונים ובקורות אשראי, אבטחת מידע, פרסום, מכירות ושיווק בפריסה רחבה; (4) הצורך בהון לשם עמידה בהוראות המפקח על הבנקים בנושא יחס הון לרכיבי סיכון.

תחליפים למוצרי מגזר הפעילות - אמצעי תשלום חלופיים כגון: מזומן, הוראות קבע, העברות אלקטרוניות של כספים, המחאות, תווי קנייה וכרטיסים נטענים מהווים תחליף לשירותים המסופקים על-ידי חברות כרטיסי האשראי בישראל. כמו כן, שירותי האשראי וההלוואות הניתנים על-ידי גורמים שונים במשק, בין באמצעות הבנקים ובין באמצעות גורמים פיננסיים אחרים, מהווים מוצרים תחליפיים לשירותי האשראי והמימון.

מוצרים ושירותים

החברה מנפיקה ומתפעלת, כאמור, כרטיסי אשראי מסוג "ישראכרט" (מותג פרטי), מסטרקארד וויזה, המונפקים הן ככרטיסים בנקאיים והן ככרטיסים חוץ בנקאיים, המשמשים כאמצעי תשלום לעסקאות ולמשיכת מזומנים, לשימוש מקומי ובינלאומי.

בנוסף, החברה מנפיקה ומתפעלת, בין היתר, מוצרים ושירותים שונים, כגון כרטיס "אשראי מתגלגל" (More) המאפשר למחזיק הכרטיס לקבוע את תנאי הפירעון, כרטיסי והתקני תדלוק, כרטיסי מתנה, כרטיסי רכש ייעודיים, כרטיסים נטענים, תוכניות אשראי שונות על בסיס תוכניות "ישראלקדיט" והלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת האשראי בכרטיס, הלוואות לרכישת כלי רכב מיד שניה באמצעות חברת קידום, אפשרויות מגוונות לפריסת תשלומים ושירותי מידע ואישורים.

פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

למגזר ההנפקה מיוחסות כל ההכנסות וההוצאות הכרוכות בגיוס הלקוח והטיפול השוטף בו, כולל ניהול מועדוני לקוחות. ההכנסות העיקריות הנובעות לחברה ממגזר הנפקת כרטיסי אשראי הינן: (1) עמלה צולבת שמשלם הסולק למנפיק בגין עסקה שנעשתה בכרטיס אשראי שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק; (2) דמי כרטיס - תשלום הנגבה ממחזיק הכרטיס על-פי תעריפון המשתנה בהתאם לסוג הכרטיס (בהתאם למבצעים שונים); (3) עמלת חיוב נדחה - עמלה אשר נגבית ממחזיק הכרטיס בגין עסקאות בהן בית העסק פורס את סכום הרכישה לתשלומים או כאשר בית העסק דוחה את החיוב בגין העסקה מעבר למועד החיוב הקרוב; וכן (4) עמלות מעסקאות בחו"ל - עמלות אשר נגבות מעסקאות המבוצעות בחו"ל במטבע שאינו ש"ח, שבגינן מחויבים מחזיקי הכרטיסים בש"ח.

ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הינן: הוצאות שיווק, פרסום וניהול מועדוני לקוחות, תוכניות הטבה שונות, הנפקה ומשלוח הכרטיס על צרופותיו, וכן הפקה ומשלוח הודעות חיוב. לפרטים אודות פילוח הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים. כמו כן, לעניין נתונים בדבר כרטיסים בנקאיים וכרטיסים חוץ-בנקאיים ראה "נתוני פעילות" לעיל.

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

במסגרת ההסכמים השונים של החברה ויורפיי עם הבנקים שבהסדר, הוקנתה לכל בנק הסמכות לקבוע מי מבין הלקוחות ייצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה/יורפיי וכן להמליץ לחברה/יורפיי על צירופו להסדר הכרטיסים. ככלל, כל בנק כאמור אחראי לכבד כל שובר וחיוב שביצע הלקוח ביום הצגת השוברים או החיובים לבנק. במסגרת ההסכמים השונים האמורים, נכללים גם הסדרי התשלומים והתנאים הרלוונטיים מול כל בנק שבהסדר.

לקוחות - מחזיקי הכרטיסים

כרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה משרתים לקוחות במגזרים שונים ביניהם לקוחות פרטיים, עובדי תאגידים ורכש תאגידי הכולל B2B (Business to Business) - העברת תשלומים בין עסקים. נכון למועד הדוח, אין מחזיק כרטיסי אשראי (בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים), אשר שיעור מחזורי העסקאות שביצע בכרטיסי האשראי של החברה היווה 10% או יותר מסך מחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי של החברה בשנת 2014.

שיווק והפצה

פעילות השיווק של החברה במגזר הנפקת כרטיסי אשראי מתבצעת במספר מישורים: פעילות משותפת עם הבנקים בהסדר להנפקת כרטיסים בנקאיים, פעילות שיווק הכרטיסים החוץ-בנקאיים, פעילות משותפת עם מועדוני לקוחות הן בקשר עם הנפקת כרטיסים בנקאיים והן בקשר עם הנפקת כרטיסים חוץ-בנקאיים וכן שיווק וקידום מכירות - בין היתר, באמצעות עריכת מבצעי שיווק רחבי היקף, מבצעים משותפים עם גופים מובילים בענפים שונים, הפעלת מוקדי מכירות (פנימי וחיצוני), דיוור ישיר, אנשי מכירות, אתר האינטרנט של החברה ועוד.

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות, החברה נוהגת להתקשר עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, בהסדרים במסגרתם החברה מנפיקה כרטיסי אשראי לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("עמיתי המועדון"). הכרטיסים המונפקים לעמיתי המועדון מקנים להם, בדרך כלל, הנחות, הטבות ושירותים מיוחדים במגוון בתי עסק המכבדים את כרטיסי המועדון. הגופים הנוטלים חלק בפעילות מועדוני הלקוחות של החברה, כוללים, בין היתר, ארגוני עובדים, ארגונים מקצועיים ותאגידים מסחריים המעוניינים בהנפקת כרטיס מועדון ללקוחותיהם ו/או עובדיהם, באמצעות כרטיסי אשראי. במסגרת מגוון כרטיסי האשראי וסוגיהם השונים מנפיקה החברה כרטיסי אשראי בשיתוף פעולה עם ארגונים, מועדונים וגופים צרכניים מקצועיים ואחרים, כדוגמת "חבר" לאנשי צבא הקבע והגמלאים, מועדון לייף סטייל, "אשמורת" לחברי הסתדרות המורים, "הוט" לחברי הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל, Members לחברי לשכות עורכי הדין ורואי חשבון, רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ, כרטיסי רשתות ועוד. במהלך השנה השיקה החברה, בין היתר, את כרטיס המועדון החברתי "רמי לוי".

החברה מפעילה אתר אינטרנט שכתובתו: www.isracard.co.il, המיועד, בין היתר, למחזיקי הכרטיסים. האתר מספק בין היתר, מידע אודות מוצרים ושירותים המוצעים למחזיקי הכרטיסים, מידע אודות תעריפי החברה, מבצעים והטבות. כחלק משדרוג התקשורת עם מחזיקי הכרטיסים והעשרת עולם ההטבות המוענק להם, השיקה החברה תוכנית הטבות חדשה, תוכנית המסלולים, המאפשרת ללקוחות קבלת הטבות על פי תחומי ענין. מטרת התוכנית היא להפוך את ההטבות הניתנות ללקוחות לרלוונטיות יותר ובמקביל לבנות קהילת לקוחות עמה ניתן יהיה לתקשר באופן קבוע. במסגרת התוכנית הושק אתר אינטרנט משודרג ואפליקציה סלולארית, המאפשרים נגישות פשוטה וקלה לעולם ההטבות של החברה.

החברה פועלת לבסס מובילות בתחום הדיגיטל והתשלומים בסלולר. במסגרת פעילותה בתחום זה השיקה מספר מוצרים חדשניים: **Pay Pass** - תשלום בסלולר, ע"ב טכנולוגיית **NFC**, שעושה שימוש במדבקות או כרטיסי אשראי בעלי יכולת שידור לקופה; תשלום בסלולר באמצעות אפליקציית ישראל כרטיס במגוון בתי עסק, ללא צורך להשתמש בכרטיס אשראי פיזי; **Pay Ware Sail** - קבלת תשלום בכרטיס אשראי באמצעות הסמארטפון ו-**TAXI PAY** - הזמנת מונית ותשלום דרך הארנק הסלולרי. כמו כן, החברה שמה דגש על שיפור הממשקים מול הלקוח והשיקה את שירות "ישראל כרטיס בקליק" - שירות צ'ט חדשני באינטרנט ובאפליקציה עם נציג דיגיטלי חכם המאפשר קבלת מידע מלא על עסקאות, הטבות למחזיקי כרטיס אשראי ויצירת קשר עם שרות הלקוחות.

תחרות

תחום הנפקת כרטיסי האשראי הינו תחום המאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד, אשר גברה בשנים האחרונות, והמתמקדת בכל תחומי הפעילות ופלחי האוכלוסייה הרלוונטים למגזר זה.

התחרות ביחס למחזיקי הכרטיסים ניכרת במספר מישורים: (1) צירוף לקוחות חדשים (שאינם בעלי כרטיס אשראי או שהינם בעלי כרטיס אשראי של חברות מתחרות) להסדר כרטיסי אשראי עם החברה וכן בשימור לקוחות קיימים ומניעת נטישתם לטובת חברות מתחרות, דבר המחייב השקעת מאמצים ומשאבים; (2) תחרות על "ארנקו" של מחזיק הכרטיס (אשר לעיתים מחזיק כרטיסי חיוב המונפקים על-ידי מספר חברות) במטרה שיבצע חלק עיקרי מהצריכה השוטפת שלו באמצעות כרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה, תוך הגדלת תמהיל המוצרים המונפקים על-ידי החברה ו/או הגדלת היקף השימושים; וכן (3) הצעה של שירותי אשראי חוץ בנקאי באמצעות כרטיס אשראי מתגלגל או באמצעות הלוואות למחזיקי הכרטיסים, המהווים תוספת ו/או חלופה לאשראי הניתן על-ידי הבנקים וגופים פיננסיים אחרים.

לפירוט חברות כרטיסי האשראי הפועלות בישראל ראה "ענף כרטיסי האשראי בישראל" לעיל.

לצורך התמודדותה עם התחרות במגזר נוקטת החברה את הפעולות העיקריות הבאות: (1) השקעת משאבים לשיפור השירות למחזיקי הכרטיסים, לשימור מחזיקי הכרטיסים כלקוחות ולהגברת נאמנותם; (2) חדשנות - מתן מענה לצרכי הלקוחות בפיתוח מוצרים ושירותים חדשים שיענו על דרישות מגזרי הלקוחות של החברה ועל צרכי השוק ופיתוח מוצרים ושירותים חליפיים שיתחרו באמצעי התשלום המקובלים כדוגמת מזומן והמחאות; (3) חיזוק מעמדה ותדמיתה של החברה באמצעות פרסום, הטבות ומבצעים שונים למחזיקי הכרטיסים; וכן (4) פעילות שיווק וקידום מכירות, לרבות במסגרת ההתקשרויות עם הבנקים שבהסדר.

הגורמים החיוביים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: (1) החברה ויורפי מובילות בתחום הנפקת כרטיסי אשראי בישראל ולהן כמות הכרטיסים המונפקת הגדולה ביותר בישראל; (2) תדמית החברה ומותגיה; (3) היתרון לגודל והמובילות מעניקים יתרונות נוספים כגון בחסכון במבנה העלויות של החברה; (4) הון אנושי מקצועי, מיומן ומנוסה; (5) לחברה התקשרות בהסכם ארוך טווח עם הבנקים בהסדר להנפקה של כרטיסי אשראי; (6) מערכת ההסכמים של החברה עם מועדוני לקוחות וארגונים, המייצגים מגזרים שונים מהאוכלוסייה בישראל; (7) מגוון מוצרים ושירותים המוצעים לקשת רחבה של לקוחות; (8) מערך שירות מתקדם המאפשר מתן שירות ברמה גבוהה ללקוח; וכן (9) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

הגורמים השליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר, שינויים רגולטוריים משמעותיים, שיפורים טכנולוגיים, אשר יוצרים אפשרות לפיתוח של אמצעי תשלום חליפיים, בין היתר, בתחומים כגון תשלומים באמצעות טלפונים סלולריים, העלולים לגרום לירידה בביקוש להנפקת כרטיסי אשראי; וכן כניסת גורמים קמעונאים ואחרים לתחום ההנפקה ו/או הרחבת הפעילות של גורמים מתחרים קיימים, בין השאר, באמצעות מיזמים ושיתופי פעולה אסטרטגיים להנפקת כרטיסים.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

כללי

במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: הלוואות, מקדמות, הקדמות, ניכיון שוברים ושירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד כל אחת על פי ההרשאה שיש לה.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות והשינויים החלים בהם - הגורמים אשר לדעת החברה מהווים את גורמי ההצלחה הקריטיים העיקריים במגזר הסליקה הינם: (1) היכולת לסלוק כרטיסי אשראי מכח רישיון בינלאומי; (2) מקורות מימון זמינים להשקעה בתשתיות טכנולוגיות חדישות הדרושות למתן שירותי הסליקה ובשדרוג תשתיות קיימות; (3) איפיון ופיתוח של מערכות סליקה מתאימות ושימור רמה טכנולוגית גבוהה; (4) הון אנושי איכותי ומנוסה; (5) איכות השירות ללקוחות מגזר הסליקה - בתי העסק, יכולת גיוס בתי עסק ושימורם באמצעות מערך שיווק ומכירות ייעודי; (6) מתן שירותים נלווים לבתי העסק הכוללים, בין היתר, שירותים פיננסיים ותפעוליים שונים; (7) יעילות תפעולית וניצול יתרון הגודל; (8) ניסיון מצטבר בתחום הסליקה של כרטיסי אשראי; וכן (9) מבנה הון איתן ומקורות מימון זמינים.

חסמי הכניסה העיקריים של מגזר הפעילות - חסמי הכניסה העיקריים למתן שירותי סליקה של כרטיסי אשראי הינם: (1) הצורך באמצעים פיננסיים, ניסיון וידע רב לשם ביצוע השקעות גבוהות הנדרשות בתשתיות טכנולוגיות, מערך תפעול, פרסום ושיווק גדולים; (2) הצורך בקבלת רישיון ובכלל זה רישיון מאת הארגונים הבינלאומיים לסליקת המותגים שבבעלותם, תוך עמידה מתמדת בתנאים הנקובים בכל רישיון ובכללי הארגון הרלוונטי; (3) פריסת מערך תקשורת שיאפשר את ביצוע תפעול הסליקה; (4) צורך בביצוע סליקה בהיקפים גבוהים לצורך החזר ההשקעה בתשתיות, מערכות סליקה ועלויות אחרות; (5) פיתוח מערכת מידע אמינה לניהול התחשבויות; וכן (6) מערך מכירות, גיוס ושירות לקוחות.

התחליפים למוצרי מגזר הפעילות - אמצעי תשלום חלופיים כגון מזומן, הוראות קבע, העברות בנקאיות והמחאות מהווים תחליף לתשלום באמצעות כרטיס אשראי. אשראי בנקאי, ניכיון ואשראי ממקורות חוץ בנקאיים נוספים בתצורתיו השונות, מהווים מוצר תחליפי לשירותים הפיננסיים הניתנים על-ידי החברה.

מוצרים ושירותים

החברה כסולקת המותגים "ישראל כרטיס" (מותג פרטי), מסטרקארד וויזה, קשורה בהסכמים עם בתי עסק שונים, על-פיהם היא סולקת שוברי עסקאות, ביניהן עסקאות מקומיות ותיירות נכנסת, באמצעות כרטיסי אשראי (שהונפקו על-ידי החברה ו/או על-ידי חברות כרטיסי אשראי אחרות) בבתי העסק עימם היא קשורה בהסכמי סליקה. עבור שירותי הסליקה, גובה החברה בעיקר עמלת בית עסק.

בנוסף לשירותי הסליקה המוצעים על-ידי החברה, החברה מציעה גם מועדי זיכוי גמישים ואפשרויות לפריסת תשלומים. כמו כן, מציעה החברה שירותים כגון: מידע אודות זיכויים של בית העסק ומידע מפולח אחר, כרטיסים עסקיים, מבצעי פרסום משותפים והכל - ברמת שירות גבוהה המגובה בתשתית טכנולוגית מתקדמת. בנוסף, החברה מציעה גם סליקה של כרטיסי מתנה המונפקים על-ידיה וכן אפשרות לסליקה מסמארטפון בצורה מאובטחת (Payware).

פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

למגזר הסליקה יוחסו כל ההכנסות מבתי העסק וכל ההוצאות הכרוכות בגיוס בתי העסק והטיפול השוטף בהם. ההכנסות העיקריות במגזר הסליקה כוללות עמלות מבתי עסק בניכוי עמלה צולבת הנזקפת למגזר ההנפקה וכן הכנסות מימון (נטו) המיוחסות למגזר. ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הסליקה כוללות הוצאות גיוס ושימור בתי עסק, פרסום משותף עם בתי עסק, סליקת שוברים, הפקה ומשלוח הודעות זיכוי. לפרטים אודות פילוח הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים. כמו כן, לעניין נתונים בדבר מחזור העסקאות בכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה ראה "נתוני הפעילות" לעיל.

לקוחות

לקוחות החברה במגזר הסליקה הינם בתי עסק רבים ומגוונים הקשורים עמה בהסכמים, ביניהם גם משרדי ממשלה שונים. נכון למועד הדוח, אין בית עסק אשר הכנסות החברה ממנו היוו 10% או יותר מסך הכנסות החברה בשנת 2014.

שיווק ומכירה

פעילות השיווק והמכירה של החברה במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי מבוססת על עקרון של מיקוד בצרכים של בתי העסק ומתבצעת באמצעות מערך מכירות ותמיכה ייעודי.

מטרותיה העיקריות של החברה בפעילות השיווק במגזר זה הינן: (1) שימור בתי עסק כלקוחות, באמצעות הידוק הקשר עם בית העסק, הענקת שירותים שיווקיים, פיננסיים ותפעוליים, הכוללים שילוב קופונים ומסרים אישיים בהודעות החיוב למחזיקי הכרטיסים, מידע אודות זיכויים קודמים ועתידיים של בית העסק ומידע מפולח אחר, מבצעי פרסום ומידע שיווקי ייחודי, הטבות ותוכניות ברמת שירות גבוהה; (2) חיזוק תדמית החברה; וכן (3) גיוס בתי עסק חדשים והרחבת פעילות החברה במסגרת פעילויות עסקיות חדשות וביניהן מתן אשראי. החברה מפעילה אתר אינטרנט ייחודי ללקוחות עסקיים שכתובתו: www.isracard.co.il, הכולל בין השאר מידע כספי אודות זיכוי בית העסק, מידע עסקי מורחב וכן מאפשר הגשת בקשות אשראי.

תחרות

תחום הסליקה של כרטיסי אשראי מאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד.

לפירוט חברות כרטיסי האשראי הפועלות בישראל בתחום זה ראה "ענף כרטיסי האשראי בישראל" לעיל.

החל מחודש מאי 2012 נפתח כרטיס ישראל לסליקה צולבת. לפרטים נוספים בנושא זה, ראה פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. התחרות בתחום הסליקה מתמקדת בגיוס בתי עסק חדשים להסכמי סליקה עם החברה, בשימור בתי העסק הקיימים כלקוחות תחום הסליקה ומניעת נטישתם לטובת חברות מתחרות, דבר המחייב השקעת מאמצים ומשאבים מרובים, והוצאות שיווק ומכירה גבוהות. היבט נוסף של התחרות בתחום הסליקה, מתמקד בפיתוח מוצרים ושירותים פיננסיים ותפעוליים לבתי העסק. חברות כרטיסי האשראי הרחיבו את תמהיל המוצרים והשירותים המוצעים על-ידיהן לבתי עסק, על-ידי הצעת שירותים שיווקיים ופיננסיים כגון: תאריכי זיכוי גמישים ומבצעי קידום מכירות משותפים לחברת כרטיסי האשראי ולבית העסק.

לצורך התמודדות עם התחרות במגזר זה החברה נוקטת את הפעולות העיקריות הבאות: (1) מדיניות תעריפים (עמלת בית עסק) תחרותית ומושכלת; (2) העמקת שיתופי פעולה עם בתי עסק; (3) השקעת משאבים לשיפור השירות ושימור בתי העסק כלקוחות ולהגברת נאמנותם תוך התאמת המוצרים והשירותים לצרכי הייחודיים של בית העסק; (4) הפעלת מערך שיווק ומכירה מקצועי, מנוסה ומיומן המתמחה במתן פתרונות לבתי העסק השונים וכן מערך שירות מנוסה, מקצועי ומיומן הנתמך במערכות טכנולוגיות מתקדמות. הדינמיות של החברה ויכולתה להיענות לצרכים המשתנים של בית העסק ולהציע לו סל שירותים רחב כדוגמת שירותים שיווקיים ותפעוליים, נותנים מענה תחרותי בשוק וכן משמשים כגורם נוסף בחיזוק הנאמנות ובהעדפתו של בית עסק את נותן שירותי הסליקה ובגיבוש התפיסה הכוללת של החברה על-ידי בתי העסק.

הגורמים החיוביים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: (1) מערך שיווק, מכירה ושירות, המתמחה במתן פתרונות מתאימים לבתי עסק תוך שמירה על קשר שוטף עימם, והכולל הון אנושי מקצועי, מיומן ומנוסה; (2) מותג בעל נוכחות ועוצמה; (3) תשתית טכנולוגית מתקדמת המאפשרת מענה לצרכי בתי העסק השונים; (4) סל שירותים רחב כדוגמת שירותים שיווקיים ותפעוליים; וכן (5) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

הגורמים השליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר, רגולציה, שיפורים טכנולוגיים, אשר יוצרים אפשרות לפיתוח של אמצעי תשלום חליפיים, בין היתר, בתחומים כגון תשלומים באמצעות טלפונים סלולריים, העלולים לגרום לירידה בסליקת כרטיסי אשראי, וכן בתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגי מסטרקארד, ישראלכרט וויזה, על-פי החלטתם. לפרטים אודות מגבלות רגולטוריות החלות על החברה מכח דיני ההגבלים העסקיים, ראה פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

מגזר מימון

כללי

מגזר המימון משרת את הלקוחות של החברה ושל חברות אחרות ומתמקד במתן שירותים ופתרונות פיננסיים באמצעות מוצרים מותאמים לצרכי הלקוח וברמה שירותית גבוהה. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים אשר עונים לצרכיהם תוך שימת לב לסיווגם (צרכני, עסקי), למצבם הכלכלי וליכולת ההחזר שלהם.

מגזר המימון מורכב משתי תתי קבוצות אשר נקבעות על פי אופי הפעילות של הלקוח כדלקמן: אשראי צרכני ללקוחות פרטיים הפועלים לרוב בהיקפים כספיים נמוכים יחסית ואשראי עסקי לבתי עסק אשר צרכי האשראי שלהם מיועדים לרוב למימון הפעילות העסקית שלהם. מטבע הדברים, קיימת שונות בין סוגי מוצרי האשראי לשתי קבוצות אלה.

פעילות האשראי הצרכני מבוצעת בעיקרה באמצעות פעילות שיווקית ופרסומית יזומה המציעה ללקוחות את מגוון מוצרי האשראי לפרטיים, מוצרים כגון: מימון לצורך רכישת כלי רכב משווקים לרוב על ידי חברות קשורות ו/או על ידי שיתופי פעולה עם חברות במשק. פעילויות המגזר כוללות גם מימון אשראי בעסקאות מסוג ניכיון.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

החברה פועלת במסגרת חוקים, תקנות והנחיות רגולטוריות החלות על המערכת הבנקאית וחברות כרטיסי האשראי בישראל, כדוגמת: הפיקוח על הבנקים, הממונה על ההגבלים העסקיים ועוד.

במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין חלות המגבלות הבאות בקשר עם היקפי האשראי:

עסקאות עם אנשים קשורים - בהתאם לנוהל בנקאי תקין מספר 312 בנושא "עסקי תאגיד (עזר) בנקאי עם אנשים קשורים" מוטלת על החברה, בין היתר, מגבלה לפיה סך "החבויים לתאגיד (עזר) בנקאי" כהגדרת מונח זה בהוראה דלעיל בניכוי סכומים מסוימים, לכלל ה"אנשים הקשורים" לחברה כהגדרתם בהוראה, לא יעלו על סך השווה ל- 10% מהון תאגיד העזר הבנקאי (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בנושא רכיבי הון).

מגבלות על חבות לווה וקבוצת לווים - בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 בנושא "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" מוטלת על החברה, בין היתר, מגבלה, לפיה שיעור ה"חבות" של "לווה" ושל "קבוצת לווים" כהגדרתם בהוראה, לאחר שנוכו מן החבות סכומים שניתן להפחיתם לצורך כך כמפורט בהוראה, לא יעלה על 15% ועל 25% בהתאמה, מההון של החברה המחושב לפי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בנושא רכיבי הון.

בנוסף למגבלות שפורטו לעיל, על פי הוראות ניהול בנקאי תקין קובע דירקטוריון החברה מעת לעת מגבלות לריכוזיות האשראי לענפי משק מסוימים וכן מגבלות חשיפה מקסימאלית ללווה יחיד ועל פי סיכון האשראי של הלווה כפי שהיא באה לידי ביטוי במערכת הדירוג הפנימית.

מדיניות האשראי של החברה מאושרת בדירקטוריון החברה אחת לשנה.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות - הגורמים אשר לדעת החברה, מהווים את גורמי הצלחה הקריטיים העיקריים במגזר המימון ואשר החברה משקיעה מאמצים ומשאבים בהשגתם הינם: (1) התאמת מעטפת מוצרים רלוונטיים ללקוחות; (2) מקורות מימון זמינים ויכולת גיוס הון; (3) ניהול ופיתוח מערך קמעונאי זמין ונגיש ללקוח עם דגש על הערוצים הישירים לשיפור השירות המקצועי, זמני תגובה וכיוצא ב"ב; (4) מערך ניהול סיכונים ובקורת אשראי; (5) קיום מערכת בקרה נאותה לצורך צמצום הסיכונים; (6) שיתופי פעולה עם גורמים עסקיים שונים במשק למתן שירותים פיננסיים; (7) הון אנושי מנוסה ואיכותי; וכן (8) מערך תפעולי הכולל מערכות מידע, טכנולוגיות ותשתיות מתקדמות.

חסמי הכניסה העיקריים של מגזר הפעילות - חסמי הכניסה העיקריים למגזר המימון הינם: (1) הצורך באמצעים פיננסיים, מקורות מימון, ניסיון וידע רב לשם ביצוע ההשקעות הנדרשות במערך התפעול, המימון, הפרסום והשיווק והשקעה מרובה בתשתיות טכנולוגיות; (2) פיתוח וניהול מערכות דירוג ובקורת אשראי ואיסוף מידע המאפשר את קביעת רמת הסיכון ללקוח; (3) הצורך בהון לשם עמידה בהראות המפקח על הבנקים בנושא יחס הון לרכיבי סיכון; (4) מערך מכירות ושיתופי פעולה נרחב; וכן (5) הכשרת כח אדם מקצועי ומיומן.

תחליפים למוצרי מגזר הפעילות - שירותי אשראי והלוואות אשר ניתנים על ידי גורמים שונים במשק, בין באמצעות בנקים ובין באמצעות גורמים פיננסיים אחרים במשק, מהווים תחליפיים לשירותי האשראי והמימון הניתנים על ידי החברה.

מוצרים ושירותים

החברה מציעה לבתי העסק שירותים פיננסיים הכוללים הלוואות, שירותי ניכיון של שוברי כרטיסי אשראי על ידי החברה ועל ידי חברת צמרת מימונים בע"מ, שירותי מקדמות והקדמות, מסגרת אשראי בכרטיסי עסקים, כרטיסי רכש B2B ושירותי ניכיון חייבים. בנוסף מציעה החברה אשראי ללקוחות פרטיים הכולל, בין היתר, "אשראי מתגלגל" המאפשר למחזיקי הכרטיס לקבוע את תנאי הפירעון, הלוואות יעדיות, תוכניות אשראי שונות על בסיס "ישראלדיט", הלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת בכרטיס האשראי, הלוואות לרכישת רכב מיד שניה באמצעות חברת קידום ובנוסף, הלוואות ללא צורך בכרטיס כלל, והכל ברמת שירות גבוהה.

פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

למגזר המימון יוחסו כל ההכנסות וההוצאות המיוחסות בגין פעילות האשראי של החברה הנושאת ריבית ובכללה פעילות הניכיון, מקדמות והקדמות, ניכיון חייבים, "אשראי מתגלגל" והלוואות מסוגים שונים. לפרטים אודות פילוח הכנסות מעסקאות מגזר המימון ראה ביאורים 20 ו-21 לדוחות הכספיים.

לקוחות

לקוחות החברה במגזר המימון כוללים בתי עסק ולקוחות פרטיים רבים. הלקוחות הפרטיים מפולחים לפי דירוג הסיכון שלהם שניתן על סמך מודל דירוג סיכון פנימי של החברה המיועד ללקוחות פרטיים. אוכלוסיית לקוחות מגזר זה בסגמנט העסקי מונה בתי עסק ממגוון רחב של ענפי משק הסולקים עם החברה ובנוסף לקוחות ללא סליקה המחזיקים כרטיסי תאגיד על סוגיו של החברה או לקוחות המבצעים ניכיון חשבונות באמצעות חברת הבת גלובל פקטורינג. גם לקוחות אלה מפולחים לפי דירוג הסיכון שלהם שניתן על סמך מודל דירוג סיכון פנימי של החברה המיועד ללקוחות עסקיים.

שיווק ומכירה

פעילות השיווק והמכירה של החברה במגזר המימון מבוססת על עקרון של מיקוד בצרכיהם של בתי העסק וצרכיהם המשתנים של לקוחות פרטיים מחזיקי הכרטיס ושאינם מחזיקי כרטיס. החברה פועלת במספר מישורים: פעילות משותפת עם מועדוני לקוחות, חברות כלולות ושותפים עסקיים למתן אשראי, וביניהם שיווק וקידום מכירות, בין היתר, באמצעות עריכת מבצעי שיווק רחבי היקף, פרסום בעיתונות, בטלוויזיה, ברדיו, בתקשורת הסלולרית ובאתר האינטרנט של החברה במסגרת הפעילות המסחרית עם בתי העסק.

תחרות

מגזר המימון מאופיין בתחרותיות גבוהה בו פועלים מוסדות בנקאיים וגופים פיננסיים אחרים, כגון חברות מימון, חברות ביטוח, חברות כרטיסי האשראי האחרות וחברות ניכיון. התחרותיות בענף מתבטאת ברמת השירות ובמגוון המוצרים, במחירים, בתנאים להעמדת המימון הנדרש ובמהירות התגובה.

עונתיות

כיוון שעסקאות בכרטיסי אשראי מבוססות בעיקרן על הצריכה הפרטית בישראל, העונתיות בתחומי ההנפקה, הסליקה והמימון של כרטיסי אשראי נגזרת בעיקר מהעונתיות בצריכה הפרטית בישראל.

מגזר אחר

במגזר זה נכללות כל הפעילויות האחרות של החברה אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או המימון, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח ובכלל זה: שירותי תפעול מערך כרטיסי האשראי שהחברה מספקת לחברה אחות אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; פעילותה של ישראלכרט נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון, סליקת המחאות נוסעים מסוג ויזה שהונפקו בעבר וכן הכנסה ממימוש מניות MC.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי הפעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	466	873	1	2	1,342
עמלות בינמגזריות	558	(558)	-	-	-
סך הכל	1,024	315	1	2	1,342
הכנסות ריבית, נטו	15	1	128	*-	144
הכנסות (הוצאות) אחרות	28	(3)	2	50	77
סך ההכנסות	1,067	313	131	52	1,563
הוצאות (הכנסות)					
בגין הפסדי אשראי	4	3	13	(1)	19
תפעול	312	156	21	4	493
מכירה ושיווק	151	53	11	1	216
הנהלה וכליות	34	21	7	1	63
תשלומים לבנקים	370	6	-	-	376
סך כל ההוצאות	871	239	52	5	1,167
רווח לפני מיסים	196	74	79	47	396
הפרשה למיסים על הרווח	56	21	23	13	113
רווח לאחר מיסים	140	53	56	34	283
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	(*)	(*)
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	140	53	56	34	283
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות החברה	140	53	56	34	283
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	9.3	25.3	16.8	13.7	
יתרה ממוצעת של נכסים	11,411	1,356	2,120	122	15,009
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	5	5
יתרה ממוצעת של התחייבויות	307	11,652	353	625	12,937
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	8,241	1,142	1,816	86	11,285

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד (המשך) מידע כמותי על מגזרי הפעילות:

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
1,281	4	1	881	395	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(571)	571	עמלות בינמגזריות
1,281	4	1	310	966	סך הכל
133	2	105	2	24	הכנסות ריבית, נטו
100	73	1	10	16	הכנסות אחרות
1,514	79	107	322	1,006	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות)					
7	1	8	3	(5)	בגין הפסדי אשראי
507	3	21	158	325	תפעול
213	-	10	50	153	מכירה ושיווק
72	-	8	25	39	הנהלה וכלליות
335	1	-	(2)	336	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
1,134	5	47	234	848	סך כל ההוצאות
380	74	60	88	158	רווח לפני מיסים
95	19	15	21	40	הפרשה למיסים על הרווח
285	55	45	67	118	רווח לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות					
*_	*_	-	-	-	לאחר השפעת המס
רווח נקי					
285	55	45	67	118	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
285	55	45	67	118	המיוחס לבעלי מניות החברה
15.5		18.1	32.4	8.7	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) (2)
14,941	113	1,877	1,714	11,237	יתרה ממוצעת של נכסים
4	4	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
13,102	502	310	11,491	799	יתרה ממוצעת של התחייבויות
11,031	123	1,490	1,239	8,179	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.
- (2) הוצג מחדש.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד (המשך)

מידע כמותי על מגזרי הפעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
1,302	3	1	954	344	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(639)	639	עמלות בינמגזריות
1,302	3	1	315	983	סך הכל
141	1	104	3	33	הכנסות ריבית, נטו
75	53	1	9	12	הכנסות אחרות
1,518	57	106	327	1,028	סך ההכנסות
הוצאות					
37	5	14	6	12	בגין הפסדי אשראי
478	4	18	159	297	תפעול
257	1	9	68	179	מכירה ושיווק
72	-	6	28	38	הנהלה וכליות
348	-	-	8	340	תשלומים לבנקים
1,192	10	47	269	866	סך כל ההוצאות
326	47	59	58	162	רווח לפני מיסים
87	12	15	16	44	הפרשה למיסים על הרווח
239	35	44	42	118	רווח לאחר מיסים
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס					
(*-)	(*-)	-	-	-	
רווח נקי					
239	35	44	42	118	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
239	35	44	42	118	המיוחס לבעלי מניות החברה
14.8		21.1	24.8	9.8	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) (2)
14,479	132	1,813	1,608	10,926	יתרה ממוצעת של נכסים
2	2	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
12,863	433	260	11,518	652	יתרה ממוצעת של התחייבויות
10,711	176	1,392	1,124	8,019	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

(2) הוצג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות – מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-140 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 18.6%. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-9.3% בהשוואה ל-8.7% בשנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-1,067 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,006 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 6.1%. **ההכנסות מעמלות** הסתכמו ב-1,024 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-966 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 6.0%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 37.5%. **הכנסות אחרות** הסתכמו ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 75.0%. **הוצאות המגזר, לפני תשלומים לבנקים** הסתכמו ב-501 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-512 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 2.1%. **הוצאות המגזר, כולל תשלומים לבנקים** הסתכמו ב-871 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-848 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 2.7%. **הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך של 5 מיליון ש"ח בשנת 2013. הגידול נובע בעיקרו מתוספת הפרשה בגין אשראי לאנשים פרטיים בעקבות הוראה מעודכנת של הפיקוח על הבנקים בנושא זה. **הוצאות התפעול** הסתכמו ב-312 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-325 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 4.0%. **הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו ב-151 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-153 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 1.3%. **הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 12.8%. **תשלומים לבנקים**, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-370 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-336 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 10.1%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-47.0% בהשוואה ל-50.9% בשנת 2013. **רווח המגזר לפני מיסים** הסתכם ב-196 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-158 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 24.1%. **ההפרשה למיסים על הרווח במגזר** הסתכמה ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 40.0%.

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-53 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 20.9%. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-25.3% בהשוואה ל-32.4% בשנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-313 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-322 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 2.8%. **הכנסות מעמלות** הסתכמו ב-315 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-310 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 1.6%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 50.0%. **הכנסות אחרות** הסתכמו בהוצאה בסך 3 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך 10 מיליון ש"ח בשנת 2013. **הוצאות המגזר** הסתכמו ב-239 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-234 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 2.1%. **הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2013. **הוצאות התפעול** הסתכמו ב-156 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-158 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 1.3%. **הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו ב-53 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 6.0%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור 16.0%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר, הגיע ל-76.4% בהשוואה ל-72.7% בשנת 2013.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכמו ב-74 מיליון ש"ח, לעומת 88 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 15.9%.
הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-21 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2013.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 24.4%.
שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכמו ב-16.8% בהשוואה ל-18.1% בשנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-131 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-107 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 22.4%.
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-128 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 21.9%.
הכנסות אחרות הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בשנת 2013.
הוצאות המגזר הסתכמו ב-52 מיליון ש"ח בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 10.6%.
הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 62.5%. הגידול נובע בעיקרו מתוספת הפרשה בגין אשראי לאנשים פרטיים בעקבות הוראה מעודכנת של הפיקוח על הבנקים בנושא זה.
הוצאות תפעול הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2013.
הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 10.0%.
הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 12.5%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר הגיע ל-39.7% בהשוואה ל-43.9% בשנת 2013.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכמו ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 31.7%.
הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 53.3%.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 38.2% הנובע בעיקר מהרווח בגין מכירת מניות MC בהיקף שונה בשנים 2014 ו-2013, כאמור בסעיף "הכנסות אחרות" להלן.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-52 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 34.2%, הנובע בעיקר מממוש מניות MC בהיקף שונה בתקופה המקבילה אשתקד כאמור בסעיף "הכנסות אחרות" להלן.
הכנסות אחרות הסתכמו ב-50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 31.5%. עיקר הקיטון נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך של 12 מיליון ש"ח במהלך שנת 2014, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בסך של 37 מיליון ש"ח במהלך שנת 2013.
הוצאות המגזר הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2013.
יחס ההוצאה להכנסה במגזר הגיע ל-9.6% בהשוואה ל-6.3% בשנת 2013.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בשנת 2013.
הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-13 מיליון ש"ח בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בשנת 2013.

רכוש קבוע ומתקנים

משרדיה הראשיים של החברה שוכנים בבניין משרדים ברחוב המסגר, תל אביב. כאמור, בניין המשרדים הינו בבעלות ישראל כרטיס נכסים ונ.ת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע). ישראל כרטיס נכסים משכירה את הנכס ברובו לחברה, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. בנוסף, החברה שוכרת משרדים נוספים לצרכיה השוטפים, משרדים המשמשים כאתרי גיבוי לפעילותה, ומשרדים אזוריים אשר משמשים בעיקר כמשרדים של נציגי מכירות.

הרכוש הקבוע המהותי של החברה כולל: מחשבים, מערכות ותשתיות מידע, ציוד תקשורת וציוד היקפי המשמשים לתחומי פעילותה של החברה. מערכות אלה כוללות מחשבי **MainFrame** (לרבות לצרכי גיבוי), מערכות פתוחות, חומרה ותוכנה המשמשות את החברה לפעילותה השוטפת בתחומי ההנפקה והסליקה ובתפעול הסדרי כרטיסי האשראי. מערכות אלה עומדות בדרישות של המפרטים הטכניים שהוגדרו על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

נכסים בלתי מוחשיים

החברה הינה הבעלים של סימן המסחר "ישראל כרטיס" ובעלת רישיונות ארוכי שנים מהארגונים הבינלאומיים מסטרקארד וויזה להנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוגי מסטרקארד וויזה בישראל. בנוסף, לחברה זכויות במספר סימני מסחר הקשורים לכרטיסי האשראי אותם היא מנפיקה, סולקת ו/או מתפעלת. מרבית סימני המסחר בהם לחברה זכויות הינם בקשר לצורת כרטיס האשראי, שמות כרטיסי אשראי, הטבעים, הדפסים ולוגו המופיעים על כרטיסי האשראי, פרסומי החברה או מסמכים המשמשים כאמצעי תשלום וגביה וכיוצ"ב.

במסגרת פעילותה, כפופה החברה להוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ולתקנות שהותקנו מכוחו, וביניהן חובת הרישום של מאגר מידע (כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות) בהתאם לדרישות הדין ובהתאם להסכמים בהם התקשרה.

הון אנושי

מבנה ארגוני

המבנה הארגוני של החברה מורכב מתשע יחידות פונקציונאליות אשר בראש כל אחת מהן עומד ממונה הכפוף ישירות למנכ"ל החברה. כל יחידה כאמור כוללת מחלקות, תתי מחלקות ומדורים בהתאם לאופי הפעילות, הכפופים לממונה היחידה.

מערך כוח האדם בחברה

סך המשורות בחברה כולל:

- (1) עובדים בהסכם קיבוצי ו/או בהסכמי העסקה אישיים שנחתמו עם החברה או עם יורפיי. ראה גם פרק עניינים אחרים להלן.
- (2) עובדים הנמנים על מצבת עובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה - בנוסף לחקיקת העבודה ולצווי הרחבה, תנאי העסקתם של מרבית העובדים המושאלים האמורים מוסדרים בחוקת העבודה לעובדי מוסדות ההסתדרות, בהסכמים קיבוציים ובסיכומים שונים בדבר תנאי שכר וזכויות נוספות.
- (3) כוח אדם חיצוני.

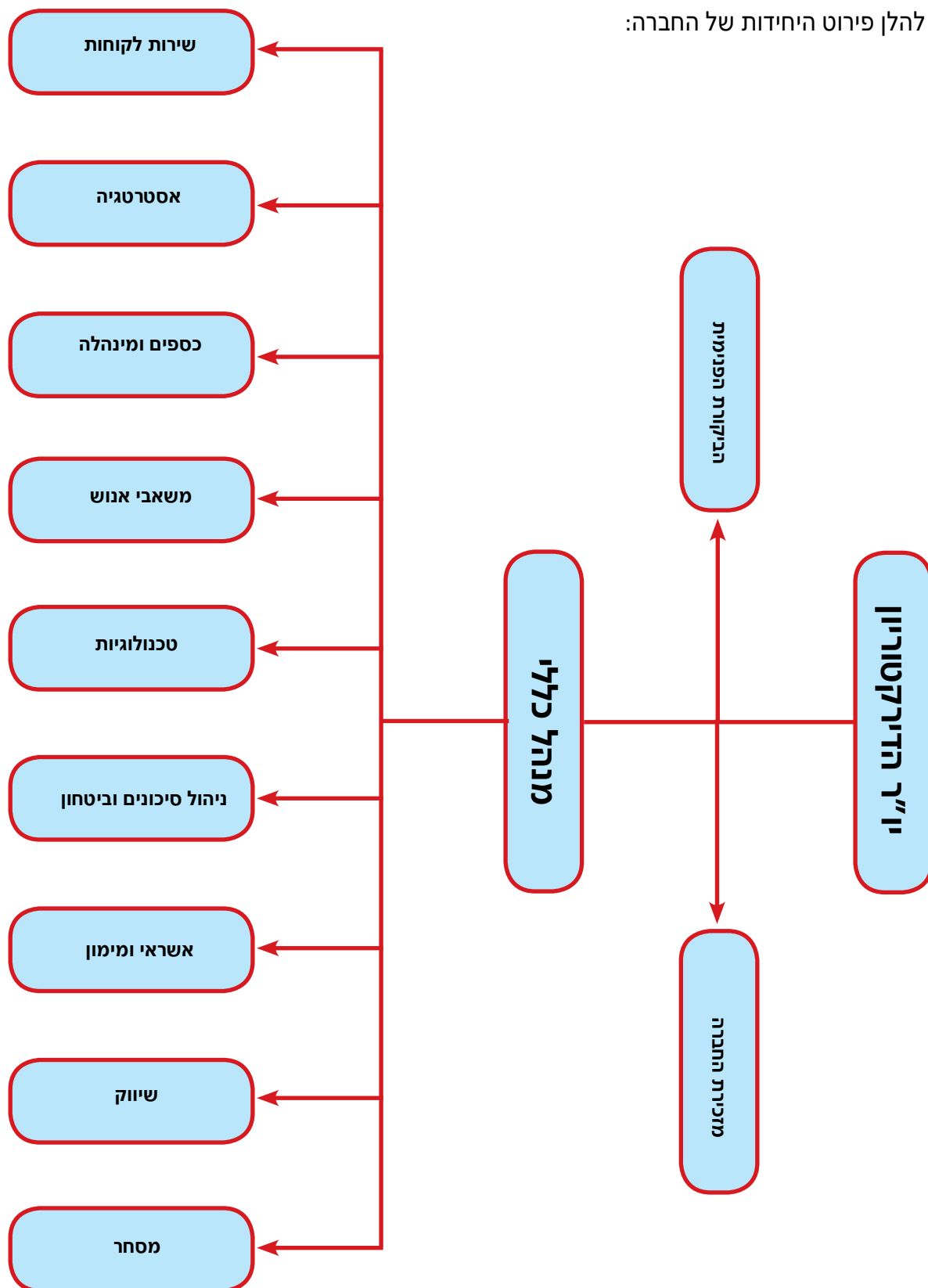
בשנת 2014 חל קיטון של 8 משרות בהשוואה למספר המשורות בסוף שנת 2013 (1).

	2013	2014
ממוצע משרות על בסיס חודשי	1,292	1,266
סך המשורות לסוף השנה	1,290	1,282

היקף העובדים הינו לרבות משרות המוקצות במסגרת הסכמי השתתפות בהוצאות בין החברות בקבוצה.

- (1) בחישוב המשורות נלקחו בחשבון שעות נוספות בגין משלמים שכר שעות נוספות לפי דיווח ספציפי (לא על בסיס גלובלי). תשומות כח האדם הותאמו להקפי הפעילות באגפי החברה השונים. בנוסף, נעשו פעולות רבות שנתנו מענה לצרכים משתנים שעלו מהאגפים השונים בהתאם לפרוייקטים המרכזיים בחברה, תוך ביצוע שינויים והתאמות בכדי לספק מענה יעיל ואיכותי.

להלן פירוט היחידות של החברה:



מגמות במשאבי אנוש

אסטרטגיית משאבי אנוש שמה דגש על יציבות ארגונית המשלבת ומטפחת ערכים של שמירה על קוד אתי פתיחות ושקיפות יחד עם חדשנות והישגיות תוך חיבור העובדים ליעדים העסקיים של החברה.

במהלך שנת 2014 התמידה החברה במדיניות טיפוח זו ובמסגרתה:

1. יחסי עבודה - שנת 2014 התאפיינה בשמירה על מערכת יחסי עבודה יציבה ושקטה ובדיאלוג מתמשך עם השותפים למערכת זו, מתוך מטרה משותפת, הבנה וראייה ארגונית כוללת.
2. פיתוח השותפות האסטרטגית עם האגפים השונים במטרה לתמוך ביעדי הקבוצה.
3. בחינת שינויים במסגרת מדיניות משאבי אנוש שמטרתם להביא התייעלות וחסכון בעלויות.
4. עידוד התגייסות העובדים לפיתוח חדשנות, מצוינות, מקצועיות והצלחה.
5. מעורבות וטיפוח שביעות רצון עובדים - עידוד מעורבות עובדים וחיבור ליעדים העסקיים של החברה.
6. טיפוח תחושת השייכות של העובד לחברה, תוך הדגשת ערכים כאמון וכבוד הדדי ומתן תחושה ש"כולנו משפחה אחת". ערכים אלו המעמיקים את הקשר וההזדהות של העובד עם החברה, מועצמים בין השאר באמצעות מגוון פעילויות רווחה לעובד ולבני משפחתו לאורך השנה.
7. הובלה של תהליכים חוצי ארגון לאור שינויים וכתמיכה באסטרטגיית הקבוצה לרבות תמיכה וליווי בתהליך איחוד מוקדים, כולל התאמת תהליכי גיוס, הדרכה וליווי השינוי תוך תמיכה במנהלים וייעוץ בתקשור מסרי השינויים. וכן, פיתוח סביבת למידה חווייתית, מגוונת וייחודית וייעול משך קורסי ההכשרה.
8. אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה - הטמעת הקוד האתי ועידוד השיח בנושא, מענה לתקנות רגולטוריות בנושא נגישות ואחריות תאגידית.
9. יציבות תעסוקתית בשירות שמטרתה שמירה על ותק נציגי השירות במוקדי שירות הלקוחות.
10. עידוד פעילות התנדבותית במסגרת יחידות אורגניות, פעילויות יחידניות ורב פעמיות להעלאת ערך הנתינה לקהילה.

חושבים חדשנות - טיפוח חדשנות בארגון

למעלה משנתיים, החברה פועלת להטמעת תרבות ארגונית התומכת בחדשנות, באמצעות רתימת מנהלי ועובדי החברה לחשיבה חדשנית. התהליך השנה החל בכנס השראתי ובהמשך במפגשים של צוותי חשיבה בחדר החדשנות שהוקם בחברה. רעיונות שהתחילו את דרכם בכנס ובצוותי החשיבה שהתקיימו בחדר החדשנות הבשילו לכדי שינויים וחדושים שיצאו לפועל ובאים לידי ביטוי בעשייה היומיומית.

טיפוח שביעות רצון ומעורבות עובדים

השנה דורגה קבוצת ישראלכרט כחברת כרטיסי האשראי שהכי טוב לעבוד בה, במקום החמישי בקרב ארגונים פיננסיים ובמקום ה-19 בקרב 100 החברות שהכי טוב לעבודה בהן בסקר BDI. כחלק מהשותפות האסטרטגית ושיתוף הפעולה עם האגפים השונים, הובלו במהלך השנה פעילויות שונות בקרב העובדים שמטרתן עידוד מעורבותם ביעדים העסקיים של החברה, והפיכתם לשגרירים. הפעילויות המגוונות הביאו, בין היתר, ליצירת מוטיבציה להגדלת המכירות, למידה ארגונית, העלאת רעיונות חדשניים, שיפור תהליכים והפקת לקחים.

אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

השנה פורסם לראשונה דו"ח אחריות תאגידית של קבוצת ישראלכרט, המציג את פעילות הקבוצה וכן את ההשפעות המהותיות על מחזיקי העניין של קבוצת ישראלכרט בתחום האחריות התאגידית בין השנים 2012-2013.

כחברה מובילה בתחומה, מחויבת קבוצת ישראלכרט להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפינו העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה. הקוד משקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שאנו רואים עצמנו מחויבים אליהם. השנה תוקף ועודכן הקוד האתי בתהליך מקיף ומשתף, בהתאם לשינויים הסביבתיים והטכנולוגיים שהתרחשו בשנים האחרונות. במסגרת תהליך זה עוצב והונגש הקוד כמדריך וככלי מנחה לפתרון דילמות יום יומיות.

במהלך השנה התנהלה באגף עבודת מטה שמטרתה להתאים את החברה לתקנות הנגישות בתחום המתו"ס (מבנה, תשתיות וסביבה) ובתחום השירות. תכנית העבודה עומדת בהתאם לתקנות הנגישות לשנת 2014.

פיתוח ארגוני והכשרה מקצועית

כשותפים אסטרטגיים ומכוונים לתמיכה בהשגת היעדים של הארגון כולו ובכלל זה היחידות העסקיות נבנתה תכנית הכשרה מותאמת לכל יחידה עסקית, לרבות תכנית ממוקדת לעובדים על פי הצרכים שאותרו. בשנת 2014 שמנו דגש על התאמת ההכשרות לאתגרים ולסביבה העסקית המשתנה, שיפור מיומנויות השירות והמכירות בקרב נציגי השירות, הטמעת מוצרים ושירותים חדשים, ובליווי שינויים מבניים/ארגוניים בחברה כולה. בנוסף עסקה החברה בהכשרה והעמקת הידע המקצועי של העובדים והמנהלים לתפקידים השונים: המשך הטמעת תרבות של שירות מנצה - הלקוח כאורח, נלמדו כלים המעודדים ליצירתיות ופתיחות לחדשנות, הקניית מיומנויות מכירה לאוכלוסיות שונות בחברה, העמקת ידע מקצועי בתחומי האשראי והמכירות, ועידוד רכישת השכלה גבוהה לעובדים.

יציבות תעסוקתית

נושא שימור העובדים בכלל ושימור העובדים במוקדי השירות בפרט היווה מוקד לעבודה משותפת של היחידות העסקיות ומשאבי אנוש. ותק נציגי השירות במוקדים השונים גבוה בזכות העמקת השותפות האסטרטגית עם אגף שירות הלקוחות.

קידום הגיוון

החברה לקחה על עצמה מחויבות מוסרית שעיקרה קידום הגיוון והשונות של העובדים והתמקדות בתמיכה ובמתן הזדמנות שווה לאוכלוסיות מגוונות. בשנת 2014 המשיכה החברה לתמוך ביצירת סביבת עבודה מכילה, פתוחה, המקבלת את השונה, מסייעת לו להתערות חברתית ולהגיע לידי מיצוי מקצועי ואישי ובד בבד להיפתח לאחר ולשונה וליצור קהילת עובדים סובלנית יותר, תוך מתן כבוד והערכה לאחר.

ישראל כמובילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראל כמובילת מובילת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לקידום דור העתיד והעצמת נשים ולחיזוק אוכלוסיות מוחלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת הזדהות של העובדים עם החברה.

המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים, ובין היתר:

תרומה שנתית של העובדים ושל הנהלת החברה לטובת פעילויות נתינה לקהילה המתקיימות על ידי "מתן - הדרך שלך לתת".

אימוץ גדוד הסיור של הנח"ל במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" והענקת תמיכה שוטפת לרווחת הגדוד וחייליו, זו השנה העשירית.

עיוול לטובה - פשוט לעשות טוב - קבוצת ישראל כמובילת פועלת להעלאת מודעות הציבור לתרומה לקהילה ומסייעת לפעילותה של עמותת עיוול לטובה. העמותה שמה לה למטרה לאפשר לציבור לעגל כל עסקה בכרטיס האשראי ואת ההפרש לתרום לעמותה או מטרה הקרובים ללב התורם.

ליכור ולא לשכוח - אירוח עשרות ניצולים על ידי עובדים ומנהלים בבית ישראל כמובילת, לארוחה חגיגית לקראת ראש השנה. תרומה ל"תאטרון עדות" המעלה את סיפור הישרדותם, ותקומתם של הניצולים בשיתוף תלמידים. תרומת ארוחות חג לניצולי שואה נזקקים.

במהלך מבצע "צוק איתן", אשר השפיע על החברה הישראלית כולה, נרתמו החברה ועובדיה לסיוע לתושבי הדרום, ובתי העסק בדרום וכן לחיילים בחזית. החברה שמה דגש מיוחד על שמירה על החוסן הארגוני במהלך המבצע ודאגה לשמור על קשר רציף ולדאוג לצרכי העובדים ומשפחותיהם.

ספקי שירות

ספקי השירות העיקריים של החברה כוללים:

חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שב"א") - שב"א משמשת כמתג תקשורת בין בתי העסק לבין הסולקים. למיטב ידיעת החברה, שב"א מתפעלת מערכת לאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי בישראל, מרכזת את המידע על העסקאות שמבוצעות בבתי העסק השונים, ממיינת אותן על-פי זהות הסולק הרלוונטי עימו קשור בית העסק ומעבירה את הממסרים האלקטרוניים לסולקים לאישור ביצוע העסקה. בנוסף, שב"א מתפעלת עבור חברות כרטיסי האשראי את התנועות ביניהן ביחס לעסקאות צולבות ולפעולות סליקה. לחברה, כמו גם ליתר חברות כרטיסי האשראי בישראל, תלות מהותית בשירותים המסופקים על-ידי שב"א. בהיעדר קבלת שירותים כאמור משב"א עלולה פעילות החברה להיפגע בצורה משמעותית.

IBM - החברה התקשרה עם חברת **IBM** לצורך קבלת שירותים שונים הנדרשים לה בתחום מערכות המידע, לרבות הסכמי רכישת ציוד, תחזוקות ורכישת תוכנות. חברת **IBM** הינה הספק הבלעדי למחשבי **mainframe** בחברה.

דפוס בארי - החברה התקשרה עם דפוס בארי בהסכם למתן שירותי הפקה, הדפסה ועיטוף של תדפיס פירוט החיובים והזיכויים ששולחת החברה על בסיס חודשי למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק. במקרה של ביטול ההסכם עם דפוס בארי מסיבה בלתי צפויה, יהיה לחברה קושי זמני בקבלת השירות ברמה הניתנת כיום. יחד עם זאת, להערכת החברה, ניתן יהיה להעריך לקבלת שירותים דומים מחברות אחרות.

מימון

החברה מממנת את פעילותה מאמצעים עצמיים, מהלוואות בתוך קבוצת ישראל ומאשראי יומי לטווח קצר בהלוואות **On Call** מבנקים.

הוראות המפקח על הבנקים כוללות, בין היתר, מגבלות המשפיעות על יכולתם של תאגידים בנקאיים בישראל להעמיד אשראי מעבר להיקפים מסוימים, ובכלל זה הגבלות המתייחסות לסך החבות של "לווה יחיד" או "קבוצת לוויים" (כהגדרת מונחים אלה באותן הוראות) ולסך כל החבויות של ששת הלוויים הגדולים של התאגיד הבנקאי. החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, עלולה להיות מוגבלת מפעם לפעם, בקבלת אשראי מתאגידים בנקאיים אחרים בשל הוראות אלו. להערכת החברה נכון למועד הדוח, לא קיימת לה מגבלה אפקטיבית בקבלת אשראי מכח ההוראות האמורות. החל משנת 2015 החברה קיבלה מסגרת מאושרת לאשראי מבנק הפועלים בהתאם לדרישות העסקיות.

מיסוי

שינויים בשיעורי המס

ביום 5 באוגוסט 2013 עבר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014) התשע"ג-2013, אשר קבע, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות החל משנת 2014 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 26.5%.

מס ערך מוסף וביטוח לאומי

ביום 2 ביוני 2013 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג-2013, אשר מעדכן את שיעור מס שכר ומס רווח, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים עלה בשנת 2013 לשיעור של 36.21%, ובשנת 2014 ואילך עלה לשיעור של 37.71%. ביום 27 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014 (להלן - "החוק"). על פי החוק, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק ירד ל-6.75% בשנת 2014 ול-7.25% בשנת 2015 (במקום 7% ו-7.5%, בהתאמה). החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך, יעמוד השיעור האמור על 7.5% מהשכר הממוצע. לפרטים נוספים ראה ביאור 25 בדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

1. החברה השתתפה השנה בתחרות השירות של המרכז הישראלי לניהול זכותה במקום הראשון בפעם הרביעית ברציפות.
2. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור ג.13 ו-ד.13. לדוחות הכספיים.
3. בדבר הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור ח.13. לדוחות הכספיים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

כחברה העוסקת בהנפקה וסליקה של כרטיסי חיוב, בתפעול מערך כרטיסי חיוב ובמתן אשראי, חלים על החברה דינים והוראות בקשר עם פעילותה בתחומים אלה. דינים אלה מטילים חובות ומגבלות על פעילותן של חברות כרטיסי האשראי, לרבות החברה, בתחומי ההנפקה והסליקה של כרטיסי חיוב. כמו כן, על החברה חלות הוראות שונות שהוציא המפקח על הבנקים החלות על חברות כרטיסי אשראי, כגון נוהל בנקאי תקין מספר 470 (כרטיסי חיוב) המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי שהינן תאגיד עזר בנקאי ושל תאגידים בנקאיים לעניין תפעול מערך כרטיסי החיוב. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי אשראי, הוראות ניהול בנקאי תקין נוספות מתוך קובץ הוראות ניהול בנקאי תקין.

כמו כן, החברה הינה "תאגיד עזר" על-פי חוק הבנקאות (רישוי). כחברת כרטיסי אשראי וכתאגיד עזר חלה על החברה מערכת נוספת של חוקים, צווים ותקנות, ביניהם: חוק הבנקאות (רישוי); חוק בנק ישראל, התשי"ד-1954; פקודת הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 וחוקיקת המשנה מכחו; וכן מערך של הוראות, הנחיות, והבעות עמדה של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

הדינים וההוראות האמורים משפיעים במידה רבה על אופן ניהול עסקיה של החברה (בדומה לחברות כרטיסי אשראי אחרות), ובכלל זה על השירותים אותם היא מספקת, התקשורתיות, אופן התנהלותה וניהול משאביה הכספיים.

נוסף לדינים הרלוונטיים לפעילות החברה כתאגיד עזר וכחברת כרטיסי אשראי, חלים על החברה דברי חקיקה שונים המסדירים את פעילותה השוטפת, ביניהם, חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "**חוק ההגבלים העסקיים**"); חוק הריבית, תשי"ז-1957; חוק השליחות, תשכ"ה-1965; חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957, חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 וחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 והתקנות על-פיו.

הגבלים עסקיים

1. ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור מהסדר כובל על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. בפסק דין מיום 6 במרץ 2014, אישר בית הדין החלטה זו של הממונה בניגוד לעמדתה של החברה.

2. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עמדה על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

רגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).

2. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לעניין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בעניין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודשים פברואר ואפריל 2014 קיימה ועדת החוקה דיוני הכנה לקריאה שנייה ושלישית. בחודש דצמבר 2014 אישרה מליאת הכנסת את הצעת החוק בקריאה שנייה ושלישית.

3. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בעניין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, ידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
4. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בעניין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה. בחודש אפריל 2014 פרסם הפיקוח קובץ שאלות ותשובות בקשר להוראה.
5. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בעניין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
6. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם. ראה להלן פרק "מדידה והלימות הון" בדוח הדירקטוריון להלן.
7. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. בחודש מרץ 2014 אושר על ידי הפיקוח על הבנקים, כי חברות בנות פרטיות של תאגידים בנקאיים, יגבשו מדיניות תגמול בהתאם להוראה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014. החברה פעלה בהתאם לעקרונות ההוראה.
8. בחודש פברואר 2014 פורסם תזכיר לתיקון חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות, לפיו, בין היתר, תחול תקרת ריבית בהתאם למפורט בתזכיר גם על הלוואות הניתנות על ידי תאגידים בנקאיים. ניתן היה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 23 למרץ 2014.
9. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, ובחודשים מרץ ואפריל 2014 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק לתיקון חוק הבנקאות רישוי, לפיהן, בין היתר, ייאסר על תאגיד בנקאי לשלוט או להחזיק באמצעי שליטה בחברת כרטיסי אשראי או להפעיל אמצעי שליטה כאמור. הצעת החוק מפברואר נדחתה על ידי ועדת השרים לענייני חקיקה בחודש נובמבר 2014.
10. בחודש ספטמבר 2014 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 221 "יחס כיסוי הנזילות", בשלב זה, חברות כרטיסי האשראי לא נדרשות למלא אחר החוזר והן תמשכנה לעמוד בדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342. בהמשך, חברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד במודל כמותי פיקוחי אשר יותאם למאפייני הפעילות שלהם. בנוסף, בחודש ספטמבר 2014 פורסם חוזר של בנק ישראל, בנושא, הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל - גילוי בגין יחס כיסוי נזילות, על פיה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי בגין יחסי כיסוי נזילות בדוחות הכספיים. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 באפריל 2015. בהמשך, חברת כרטיסי אשראי תכלול גילוי כמותי ואיכותי בדבר סיכון הנזילות, בהתאם לאופן שבו סיכון זה מנוהל בחברה. בשלב זה החברה בוחנת את השלכות ההוראה.
11. בחודש מרץ 2014 פורסם ברשומות תיקון לחוק הבנקאות שירות ללקוח, לפיו יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בחוק. החוק נכנס לתוקף ביום 10 בספטמבר 2014, והוא חל גם על הלוואות שניתנו לפני יום התחילה.

12. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה בעניין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, וכפועל יוצא ממנה תיקון להוראה בנושא הדירקטוריון. התיקונים בוצעו במסגרת התאמות לשינויים בחוק הבנקאות, בפקודת הבנקאות ולהנחיות בתחום זה בארה"ב ובאירופה.
13. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים שיאפשרו ללקוחות להשוות במידה סבירה בין מחירי שירותים ומוצרים בנקאיים, ויקלו עליהם להבחין בין הטבות בנקאיות ובין הטבות לא בנקאיות, ובמטרה לסייע להגביר את התחרות במערכת הבנקאית על מחירי השירותים הבנקאיים. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2015.
14. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת מכתב בנושא ניהול סיכונים בסביבת מיחשוב ענן, הקובע כללים שמטרתם הפחתת הסיכונים הגלומים בשימוש בטכנולוגיית ענן.
15. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא ניהול ההגנה הקיברנטית, לפיה על התאגידים הבנקאיים לתת דגש מיוחד ולנקוט בצעדים הדרושים לצורך ניהול אפקטיבי של ההגנה הקיברנטית.
16. בחודש אוקטובר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא טיפול בתלונות הציבור, שמטרתה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.
17. בחודש נובמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין 311, וביטל את הוראה ה-319, וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ולסטנדרטיים מקצועיים במדינות מובילות בעולם, ובעקבות ניסיון שנצבר בפיקוח על הבנקים.
18. בחודש דצמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות ליישום צו איסור הלבנת הון והוראת ניהול בנקאי תקין 411 בחברות כרטיסי אשראי, המבטא את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים לצו ולהוראה.
19. בחודש דצמבר 2014 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-19. פגרת הבחירות החלה ביום חמישי ה-11 בדצמבר 2014 ותימשך עד לכינוסה של הכנסת ה-20, ביום 31 במרץ 2015. הבחירות לכנסת ה-20 יתקיימו ביום שלישי ה-17 במרץ 2015. בהתאם להחלטת ועדת הכנסת בעניין סדר עבודת הכנסת בתקופת הפגרה, תפעל ועדת הסכמות שתורכב מיו"ר הקואליציה וחבר מסיעתו של ראש האופוזיציה, או ח"כ מטעמם. בזמן פגרת הבחירות הממשלה רשאית לדרוש את כינוס המליאה, כשהיא מפרטת את הנושא שלשמה נדרש הכינוס. הממשלה רשאית לבקש להביא לדיון במליאה הצעות חוק בקריאה ראשונה, שניה ושלישית, ובנוסף, 25 חברי כנסת רשאים לדרוש את כינוס המליאה בתקופת הפגרה לצורך דיון בהצעות לסדר.
20. בהתאם לתיקון לכללי הבנקאות שפורסם בחודש ינואר 2015, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום, וזאת החל מחודש יולי 2015. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה בגין עסקאות חדשות בתשלומים שיבוצעו החל מחודש פברואר 2015, והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה החל מחודש אפריל 2015.
21. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מיידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הוועדה לבחינת צמצום השימוש במוזמן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיס חיוב מיידי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014

פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת ההחלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיו המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. בחודש ינואר 2015 פורסם תזכיר חוק לצמצם השימוש במזומן ובחודש פברואר 2015 פורסם נוסח מתוקן של התזכיר, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בתזכיר החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב מיידי. תזכיר החוק קובע כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מיידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2015 החליטה הממשלה לאשר את תזכיר החוק, ולבקש לכנס את הכנסת בתקופת הפגרה על מנת להביא את הצעת החוק לקריאה ראשונה.

22. בחודש פברואר 2015 פרסם בנק ישראל המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מיידי בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת ההמלצות, יכריז בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מיידי כעמלה בפיקוח, ומחירה ייקבע בשיעור מירבי של 0.3% לתקופה של שנה. בנוסף, יקבע המפקח על הבנקים הוראות להפצת כרטיס חיוב מיידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידי בעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מיידי.

23. במקביל לאמור לנושא כרטיס הדביט, בנק ישראל פרסם טיוטת הוראה להטמעת השימוש בתקן האבטחה EMV, הן בצד ההנפקה והן בצד הסליקה.

24. בחודש ינואר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר הבהרות בנושא חובת פרסום שם הספק בדף הפירוט החודשי ללקוח. בהתאם לחוזר, החובה החלה על מנפיק לציין בדף הפירוט החודשי את שם הספק, בהתאם לכללים שנקבעו, לא תחול על ספקים המשתייכים לענפי הצמיגים, מוצרי החשמל והמצברים, וזאת עד ליום 31 בדצמבר 2015.

25. בחודש ינואר 2015 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בדבר הפרשה קבוצתית בגין אשראי לאנשים פרטיים. ההוראה פורסמה, בין השאר, נוכח גידול מהיר בהיקף האשראי לאנשים פרטיים והסיכון הגלום בו. במסגרת ההוראה, בין היתר, על תאגיד בנקאי לוודא כי שיעור ההתאמות בגין גורמים סביבתיים רלוונטיים להפרשה להפסדי אשראי שחושבה בהתאם להוראה לאשראי לאנשים פרטיים שאינו בעייתי לא יפחת מ-0.75% מיתרת האשראי שאינו בעייתי לאנשים פרטיים באותו מועד בהתייחס לטווח שיעורי ההפסד בטווח השנים.

26. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור ד.1 ו-1.1. לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש אוקטובר 2013 התקבלה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית כנגד 5 חברות דלק ו-3 חברות כרטיסי האשראי (החברה, לאומי קארד ו-כ.א.ל). סכום התביעה בנוגע ללקוח התובע את החברה עומד על כ-1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית אינו מצוין. לטענת התובעים, קיים הסדר סמוי בין חברות כרטיסי האשראי לחברות הדלק, לפיו חברות כרטיסי האשראי גובות מהלקוח המתדלק סכומים שבין 150 ל-600 ש"ח לתדלוק, בין באמצעות תפיסת בטחונות מתוך מסגרת האשראי של בעל הכרטיס ובין באמצעות "חיוב החשבון כעסקה נוספת של רכישה שלא בוצעה" וזאת למשך מספר ימים, עד לעדכון גובה המסגרת או החזרת הסכומים שנגבו. בין הצדדים התגבשה הסכמה לפיה המבקשים יסתלקו מבקשת

האישור בכפוף לתנאי ההסכמה. בקשת ההסתלקות הוגשה לבית המשפט בחודש יולי 2014 והועברה לעיונו של היועץ המשפטי לממשלה, שבתגובתו לא התנגד לאישור ההסתלקות אך המליץ על פרסום ההסתלקות והפחתת הסכומים. ביום 12 בפברואר 2015 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי המאשר את ההסתלקות, תוך שהוא מורה על פרסום ומפחית את הסכומים שהוסכמו בין הצדדים.

2. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת המבקש שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיה קשור במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכה באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלק באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי התביעה להידחות גדולים מסיכוייה להתקבל.

3. בחודש אפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד שלושת חברות כרטיסי האשראי. סכום התביעה הייצוגית הועמד על סך של כ-1.7 מיליארד ש"ח. לטענת המבקשים שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קבל אישור ולפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid הן מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן כי הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי עסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחה רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. טרם הוגשה תשובת החברה. נקבע דיון מקדמי ביום 19 באפריל 2015. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי התביעה קלושים.

4. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובפועלים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ אינו ראוי, מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי ראוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה. בחודש ינואר 2015 נענה בית המשפט לבקשת התובע לאחד את הדיון בתביעה עם דיון בעילה בתביעה דומה שהוגשה נגד בנקים. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי התביעה קלושים.

5. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה כנגדה וכנגד חברת כרטיסי אשראי נוספת, ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית לא הוערך. לטענת המבקשים תווי קניה שהנפיקה החברה, הכוללים תנאי הקובע תקופה קצרת מועד לכיבוד התו הם חוזה אחיד הכולל תנאי מקפח, שיש לבטלו או לשנותו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי התביעה קלושים.

6. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה שולחת הודעות מסר קצר בעלי תוכן פרסומי בניגוד לחוק וכי עומדות לו עילות נזיקות ועשיית עושר שלא במשפט. סכום התביעה האישית הינו 1,200 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך על סך של 3 מיליון ש"ח. ביום 12 בפברואר 2015 הוגשה בקשת הסתלקות על ידי המבקש. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, מעבר לסכום שבבקשת ההסתלקות, סיכויי התביעה קלושים.

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

1. בחודש ינואר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה גובה עמלת "רכישה באמצעות כרטיס אשראי של מט"ח מחלפן" על עסקאות לרכישת מטבע שאינו דולר שלא כדין, בניגוד לאמור בתעריפון, וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. סכום התביעה האישית הינו כ-37 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב.

2. **שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים:** החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח ההתחייבות, לכל המבוטחים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 30% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, הינם כמפורט להלן:

1. יצירת ערך לבעלי מניותיה.
2. התקשרויות ארוכות טווח עם בנקים בהסדר.
3. הרחבת בסיס ההפצה וקידום המכירות לפיתוח תחום הכרטיסים החוץ-בנקאיים.
4. המשך הפעלת האסטרטגיה המועדונית.
5. התרחבות בתחום האשראי והמימון ללקוחות פרטיים ועסקיים.
6. שמירה על בידול וייחודיות המותג הפרטי "ישראלכרט" וכן שימור תדמית החברה והמשך מיצובה כמובילת שוק.
7. העמקת שיתוף הפעולה עם בתי עסק.
8. שיפור מתמשך באיכות השירות לבנקים, מועדונים, בתי עסק ומחזיקי הכרטיסים.
9. שימור רמה טכנולוגית גבוהה: חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים, שירות והתייעלות.
10. פעילות מכוונת ליצירת העדפה אצל הלקוח לכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה והפיכתם לבחירה הראשונה של הלקוח.
11. איכות גבוהה במערכי ניהול הסיכונים בקרת האשראי ומניעת הונאות.
12. עבודה בהתאם לקוד האתי של החברה.

מדיניות ניהול סיכונים

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

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

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

סיכונים תפעוליים

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

- במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:
- ◆ זהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
 - ◆ נקבעו בקרות מתאימות.
 - ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
 - ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
 - ◆ עודכנו נהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך. החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה. מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "סיכון שוק וריבית" והוראת ניהול בנקאי תקין 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2014. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי כל אחת מחברות הקבוצה, לטובת השגת יעדיהן האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותן. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן על הפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכוני שוק במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכוני שוק.

ב. החשיפה לריבית

סיכון ריבית הינו החשיפה לפגיעה בהון החברה כתוצאה משינוי שיעורי הריבית בשווקים השונים. החשיפה נובעת בין היתר מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי חישוב הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון. החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה.

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

31 בדצמבר 2014					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,575	29	110	86	14,350	נכסים פיננסיים
55	-	-	-	55	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,703	26	118	58	12,501	התחייבויות פיננסיות
55	-	-	-	55	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,872	3	(8)	28	1,849	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,117	25	133	81	13,878	נכסים פיננסיים
40	-	-	-	40	סכומים לקבל בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
12,500	24	111	56	12,309	התחייבויות פיננסיות
40	-	-	-	40	סכומים לשלם בגין מכשירים פיננסיים נגזרים
1,617	1	22	25	1,569	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים

31 בדצמבר 2014						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *						
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד
במיליוני ש"ח						
באחוזים						
(0.1)	(2)	1,870	3	(8)	28	1,847
-	-	1,872	3	(8)	28	1,849
0.1	2	1,874	3	(8)	28	1,851

31 בדצמבר 2013						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *						
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד
במיליוני ש"ח						
באחוזים						
(0.1)	(1)	1,616	1	22	25	1,568
-	-	1,617	1	22	25	1,569
0.1	1	1,618	1	22	25	1,570

* "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי הוגן של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצוין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים בסיכון נמוך.

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית מבצעת החברה מעת לעת עסקאות מסוג IRS ו-FRA.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (**Sound Practice**) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה. מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיטוכים שונים ובתדירויות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של בנק ישראל. החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת הדיווח לפיקוח מספר 815 של המפקח על הבנקים. החברה מיישמת את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה בגין חשיפות אשראי מהותיות.

ביום 23 בנובמבר 2014 פרסם חוזר עם עדכון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 החל מיום 1 באפריל 2015. עיקר השינוי בחוזר מתמקד בעיקרון 14 "בקרת אשראי" לפיו קיימת דרישה להקמת יחידת בקרת אשראי אשר תפעל על פי תכנית עבודה שנתית ורב שנתית תוך הכללת ההנחיות שבהוראה. כמו כן, הדרישה היא שיחידת בקרת האשראי תהיה כפופה למנהל הסיכונים הראשי של התאגיד הבנקאי, או לגורם אחר שאינו תלוי ביחידות העסקיות או לדירקטוריון. החברה נערכת לקראת יישום ההוראה. ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 31 בדצמבר 2014.

מדור בקרת אשראי

מדור בקרת אשראי שייך למעגל הבקרה הראשון "בקרת על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי. המדור אחראי בין היתר לאישור נוהלי אגף אשראי ומימון ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכוני אשראי. מדור בקרת אשראי הינו עצמאי ומאופיין באי תלות עסקית לשאר פעולותיו של אגף אשראי ומימון. פעילות המדור הינה בהתאם להנחיות נוהל בנקאי תקין מספר 311.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגונים הבינלאומיים MasterCard International Incorporated, Visa International, MasterCard Europe, ו-Visa Europe, בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החברה מיישמת את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי". ביום 10 בפברואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי. היתרות מוצגות להלן בהתאם לחוזר האמור.

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
21	12	סיכון אשראי פגום
7	5	סיכון אשראי נחות
1	82	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (4)
29	99	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 יום או יותר
2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
21	12	חובות פגומים
21	12	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

- (1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת.
 (2) סיכון האשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי.
 (3) לחברה לא קיים סיכון אשראי חוץ מאזני בעייתי.
 (4) החל משנת 2014 החברה זיהתה וסיווגה לראשונה חובות בהשגחה מיוחדת במסלול הקבוצתי.

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר		
2013	2014	
%	%	
0.15	0.08	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.64	0.70	ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	*-	ד. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	*-	ד.1. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
0.06	0.20	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.05	0.14	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.02	0.08	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3.41	11.11	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

מדידה והלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

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

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 2011-201 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

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

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

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן:

"החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

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

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

יעד הלימות ההון

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

יעד הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון של החברה הינו 9%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

תיאבון הסיכון

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

ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות ויעדי החברה, כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישת ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו ומכאן שניהול הון יבטיח:

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית הסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות גם להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- ◆ שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש שנים.

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

הלימות ההון

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית להערכת הלימות ההון הרגולטורית שלה (עבור סיכונים אשראי, סיכונים שוק וסיכונים תפעוליים).

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

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו. לחברה חמש חברות בנות מאוחדות: ישראל כרטיס מימון, ישראל כרטיס נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול ניהול בנקאי תקין מספר 299, 201-211 (מדידה והלימות הון). יחד עם זאת, ליום 31 בדצמבר 2014 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים) ופרטים נוספים אודות נדבך 3 של הוראות באזל ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה שכתובתו: www.isracard.co.il/financialreports.

נושא	בדוח הכספי	באתר החברה
	עמוד	עמוד
הלימות הון	165	3
מבנה ההון הפיקוחי	-	4
חשיפות סיכון אשראי	-	5
פיצול התיק לפי יתרה חוזית לפירעון	-	7
הלוואות והפרשות להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי	-	8
הפחתת סיכון אשראי (הס"א) Credit Risk Mitigation (CRM)	-	9
שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי	-	11
סיכון שוק	-	12
סיכון תפעולי	-	12
גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי	-	12
נספח א' - תיאור מאפיינים עיקריים של מכשירי הון שהונפקו	-	13
גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות בין המאזן בדוחות הכספיים ובין רכיבי ההון (נספחים ב' + ג')	-	15
גילוי בגין תגמול	-	20

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013
באזל III (1)	באזל III (1)	באזל II (2)
במיליוני ש"ח		
2,226	1,948	1,933
110	92	9
2,336	2,040	1,942

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

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013
באזל III (1)	באזל III (1)	באזל II (2)
במיליוני ש"ח		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
דרישת הון (3)	דרישת הון (3)	דרישת הון
9,308	9,308	9,308
1,227	1,227	1,227
11,690	11,690	11,690
9,817	9,817	9,817
8	8	8
1,865	1,865	1,865
233	233	233
1,876	1,876	1,876
235	235	235
1,876	1,876	1,876
2	2	2
23	23	23
3	3	3
9,998	9,998	9,998
1,401	1,401	1,401
11,207	11,207	11,207
1,461	1,461	1,461
11,690	11,690	11,690

3. יחס הון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2014	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2013
באזל III (1)	באזל III (1)	באזל II (2)
באזל III (1)		
2,336	2,040	1,942
19.0%	17.4%	17.6%
20.0%	18.2%	17.7%
-	-	9.0%
9.0%	9.0%	-
12.5%	12.5%	-

יחס הון כולל יחס הון של רובד 1

הון לצורך חישוב יחס הון (במיליוני ש"ח)

יחס הון עצמי רובד 1 / הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

החל מיום 1 בינואר 2015

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

החל מיום 1 בינואר 2015

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014.

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

(3) דרישת ההון חושבה לפי שיעור של 12.5% בהשוואה ל-9% אשתקד.

מבנה ההון הפיקוחי

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2014
באזל II (2)	באזל III (1)	במיליוני ש"ח
הון רובד 1		
*-	*-	*-
43	43	47
הון מניות רגילות נפרע		
פרמיה על מניות		
רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של ניירות ערך		
-	15	6
זמינים למכירה		
1,882	1,882	2,165
עודפים		
8	8	8
קרבן הון שנוצרה מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות		
1,933	1,948	2,226
סך הכל הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1		
הון רובד 2		
45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס		
המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות		
9	-	-
ערך זמינים למכירה		
-	92	110
הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי		
1,942	2,040	2,336
הון כולל כשיר		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סיכון אשראי – דרישות גילוי כלליות

בהתאם להוראות של המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, מיישמת החברה, החל מ-1 בינואר 2014 את הוראת ניהול בנקאי מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" המתמקדת באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות.

ניהול סיכונים האשראי

סיכון האשראי הוא אחד הסיכונים אשר מנוהל, מנוטר ומבוקר בחברה, כמתחייב מאופי פעילותה כחברה העוסקת במתן אשראי. תהליך ניהול סיכונים האשראי מסייע לחברה להסתכל על הסיכון על פי תמהיל המוצרים המרכיב אותו.

פעילות החברה בנושא ניהול סיכונים האשראי:

- ◆ החברה קובעת מגבלות למתן אשראי על-פי דירוג סיכון, תוך פילוח על-פי מוצרי אשראי (בהתאם למשקל הסיכון שלהם) בכדי למנוע פגיעה באיכות תיק האשראי של החברה ובכך להפחית את סיכון האשראי הנובע מאיכות הלווים.
- ◆ החברה מבצעת בקרה פנימית אחר ניהול סיכונים האשראי וזאת על-ידי מתן משקל סיכון לכל סוג מוצר אשראי בהתאם לסיכון הנגזר ממנו. לדוגמא במקרים מסוימים, ישנה התייחסות לסוג המוצר הנמכר על ידי בית העסק ולזמני האספקה שלו. ככל שזמן האספקה של המוצר ארוך יותר כך קיים סיכוי גבוה יותר ליכשל תמורה" ואי אספקתו ללקוח.
- ◆ החברה קבעה מגבלות ענפיות בכדי למנוע ריכוזיות ענפית בתיק האשראי.

- ◆ החברה פועלת בהתאם להנחיות בנק ישראל בנוהל בנקאי תקין מספר 313 - מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים. עבודה על-פי הנוהל וקביעת מגבלות פנימיות מקטינה את סיכון ריכוזיות הלווים.
- ◆ החברה קבעה מגבלות פנימיות בחשיפתה למוסדות פיננסיים וזאת בהלימה לתיאבון לסיכון שאושר על ידי הדירקטוריון.
- ◆ החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 815.
- ◆ החברה עוקבת אחר נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי. ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי

- ◆ במסגרת הנדבך השני בבאזל III, החברה מחשבת הקצאת הון פנימי כנדרש כנגד סיכונים ריכוזיות.
- ◆ ריכוזיות לווים - מעקב שוטף אחר הלווים הגדולים של החברה, עמידה במגבלות על-פי דרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 (לווה בודד וקבוצת לווים) בניהול בנקאי תקין של בנק ישראל. בנוסף מדווחת החברה לבנק ישראל מידי רבעון על-פי הוראות הנוהל.
- ◆ פיזור על פני מגוון מוצרי אשראי - תיק האשראי של החברה מורכב ממגוון מוצרי אשראי בסיכון שונה. מוצרי האשראי הם: קרדיט בכרטיסי אשראי, הלוואות בכרטיסי אשראי, הלוואות לרכישת רכבים, הלוואות לפרטיים, הלוואות לבתי עסק, מקדמות והקדמות לבתי עסק, הבטחת פירעון ניכיון שקים וניכיון חייבים.

קביעת דירוג סיכון ללקוח על-פי מודלים סטטיסטיים

- ◆ החברה משקיעה באופן שוטף במודלים לדירוג סיכון אשראי של לקוחות פרטיים ועסקיים. המודלים מתאימים למוצרי האשראי, מצב המשק, ואוכלוסיית היעד למתן האשראי.
- ◆ המודלים מתחלקים באופן הבא:
 1. מודל A.S (Application Scoring), ללקוחות חדשים.
 2. מודל B.S (Behavior Scoring), מודל התנהגותי של לקוחות החברה.
 3. מודל S.M.E (Small-Medium Enterprises), מודל ללקוחות עסקיים.
- ◆ המודלים לדירוג סיכון משמשים כבסיס תומך החלטה לגבי: סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו לגבי הלקוח/ בית העסק.
- ◆ נעשית בקרה ומעקב שוטף אחר התפתחות דירוגי הסיכון בתיק האשראי.
- ◆ המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות על ידי יחידת פיתוח המודלים באגף האשראי והמימון, ועוברים תיקוף על ידי מחלקת ניהול סיכונים (מעגל הבקרה השני).

קביעת מדרג סמכויות במתן אשראי

- ◆ קביעת המדרג מיועדת לשמור על איכות תיק האשראי של החברה, תוך פיקוח על אישורי האשראי בהתאם לסמכות המקצועית המתאימה. מתן האשראי בחברה נעשה על-פי מדרג סמכויות הכולל:
 - ◆ אישור לחשיפה מקסימאלית לפי סמכות הגורם המטפל (בהתאמה למודל דירוג הסיכון).
 - ◆ הגדרת סמכויות גלישה לעסקאות חריגות על-פי סמכות גורם מטפל.
 - ◆ הגדרת מדרג סמכויות בקביעת ריבית האשראי.

חשיפה למוסדות פיננסיים

- ◆ במסגרת פעילותה של החברה קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים בארץ ובעולם:
 - ◆ חברות כרטיסי אשראי בארץ ובעולם - קיימת פעילות סליקה צולבת בין החברה לחברות כרטיסי האשראי בארץ. בנוסף, חשיפה מול חברות כרטיסי האשראי העולמיות.
 - ◆ בנקים בישראל - פעילות כרטיסי האשראי באחריות בנקים היא מול הבנקים בארץ. בנוסף, הפקדת פקדון וביצוע עסקת גידור יוצרים חשיפה מול הבנק עימו נעשתה העסקה.
 - ◆ מוסדות פיננסיים זרים - פעילות מול חו"ל או פעילות של זרים בישראל: הפקדות מט"ח במוסדות פיננסיים בחו"ל.
 - ◆ החברה מבצעת מעקב שוטף אחר חשיפות אלו ומבצעת דיווח על חריגה ממגבלות.

עיקר חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים נוצרת כתוצאה מ:

- ◆ עסקאות בכרטיסי אשראי שהונפקו על ידי הבנקים שאיתם החברה נמצאת בהסדר - החשיפה נוצרת כאשר החברה מממנת מכספה את פער הזמן מיום זיכוי בית העסק ליום העברת התשלומים על-ידי הבנקים בהסדר.
- ◆ במידה ובנק מגיע לחדלות פירעון קיימת סכנה כי הכספים לא יועברו לחברה שתספוג את ההפסדים מהונה.
- ◆ פיקדונות בבנקים - הפקדת פיקדונות בבנקים על-ידי החברה יוצרת חשיפה אוטומטית לבנק.

פיקוח בלתי תלוי

מנהל הסיכונים הראשי מקיים פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול סיכוני האשראי בחברה. פיקוח זה כולל:

- ◆ בדיקת עמידה בהוראות מדיניות האשראי והנחיות בנק ישראל.
- ◆ מעורבות אקטיבית בקביעת מדיניות האשראי כולל מגבלות האשראי. בקרה על ישום מדיניות האשראי.
- ◆ זיהוי סיכונים חדשים וסיכונים מתהווים.
- ◆ דיווח על תוצאות הניטור להנהלה הבכירה ולדירקטוריון.
- ◆ ניטור המודלים להערכת הסיכון.

דיווחים להנהלה ולדירקטוריון וקיום מדיניות ונהלים

- ◆ מדיניות האשראי של החברה מעודכנת ומאושרת בדירקטוריון כל שנה, בהתאם להתפתחויות בחברה, בענף ובמשק.
- ◆ להנהלת החברה מועברים נתוני תמהיל תיק האשראי של החברה מידי חודש. התמהיל מציג את פילוח התיק מבחינת מוצרי אשראי, ענפים, דירוגי סיכון, פריסה גיאוגרפית, עמידה במגבלות רגולטוריות ופנימיות, ניתוח תשואה מול סיכון ועוד.
- ◆ תמהיל תיק האשראי מוצג לדירקטוריון החברה כל רבעון.
- ◆ מנהל הסיכונים הראשי מדווח דיווח בלתי תלוי בנוגע לבקרה על ניהול סיכוני האשראי להנהלה מידי חודש.
- ◆ מנהל הסיכונים הראשי מדווח דיווח בלתי תלוי לדירקטוריון מידי רבעון.
- ◆ נהלי העבודה בחברה מעודכנים באופן שוטף על-ידי המחלקות השונות.

חשיפות חוץ מאזניות

- החברה השתמשה בגורם המרת אשראי (CCF - Credit Conversion Factor) על מנת להמיר את חשיפות האשראי החוץ מאזניות שלה לחשיפות אשראי על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) כמפורט להלן:
- ◆ מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיס קמעונאים - 10% (*)
 - ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי אשראי למחזיקי כרטיסים לא קמעונאיים והבטחת המחאות לתקופה עד שנה - 20%
 - ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי אשראי למחזיקי כרטיסים לא קמעונאיים, לתקופה מעל שנה - 50%
 - ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל ערבויות והתחייבויות אחרות - 100%

- (*) לגבי מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיסים קמעונאים שהונפקו על ידי החברה, מבוצע מעקב אפקטיבי אחר יכולת הפירעון של מחזיקי הכרטיסים הקמעונאיים באמצעות כלי בקרה שונים הכוללים שימוש במודלי דירוג התנהגותיים ופעולות ניטור המבוצעות באופן שוטף במחלקת הביטחון.
- לגבי מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיסים קמעונאים שהונפקו על ידי הבנקים בהסדר, התקבלו אישורים מהבנקים לגבי קיום מעקב אפקטיבי אחר יכולת הפירעון של מחזיקי הכרטיסים הקמעונאיים.

גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי – נגזרים מעבר לדלפק (OTC)

החברה עושה מעת לעת שימוש בנגזרים מול הבנקים למטרות גידור כלכלי, כחלק ממדיניות ניהול סיכונים שוק ונזילות ולא למטרות השקעה או אחרות.

גידור חשיפות ריבית

פעילותה הפיננסית של החברה מאופיינת לרוב בהקבלה בין משך החיים הממוצע (מח"מ) של הנכסים וההתחייבויות (בעיקר לזמן קצר), קרי פעילות לקוחות ("חייבים בגין כרטיסי אשראי"), לעומת התחייבויות לבתי עסק ("זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי"). עם זאת קיימת חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית הנובעת מפעילות מתן אשראי בריבית קבועה לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים) אשר יוצרת פער מח"מ.

החברה משתמשת במכשיר גידור IRS (Interest Rate Swap) ו-FRA (Forward Rate Agreement) לצורך גידור כלכלי של פוזיציות ריבית שאליה היא חשופה. רכישת עסקאות אלו מתבצעת על מנת לצמצם את הסיכון ששינויים בלתי צפויים בשערי הריבית יפגעו בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה וכך במצבה הפיננסי.

נכון ליום 31 בדצמבר 2014 קיימות שתי עסקאות IRS, אחת בערך נקוב של 25 מיליון ש"ח והשנייה בערך נקוב של 30 מיליון ש"ח. לפרטים נוספים ראה ביאור 16. בדוחות הכספיים.

גידור חשיפות מטבע חוץ

ניהול החשיפה המטבעית של החברה מבוצע על ידי התאמה יומית בין הנכסים וההתחייבויות במט"ח (והצמודות למט"ח) באמצעות חשבונות עו"ש מט"ח בבנקים, כאשר המטרה הינה לאפס את הפוזיציה נטו, בסוף כל יום.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

כללי

החברה מטפלת בכל הנכסים וההתחייבויות שלה בגישת המדידה הסטנדרטית כמוגדר בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון).

לחברה אין תיק למסחר וכל הנכסים וההתחייבויות שלה מהווים חלק מהתיק הבנקאי.

אסטרטגיה ותהליכים

דירקטוריון החברה מאשר אחת לשנה את מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה. קיימת מעורבות של הדירקטוריון בניהול סיכונים ובמיוחד בקביעת המסגרות והמגבלות להיקפי הפעילות והחשיפות.

האסטרטגיה של החברה בתחום ניהול סיכונים שוק הינה מזעור הסיכונים הנובעים בתחומי העיסוק העיקריים שלה (הנפקה, סליקה ומימון), כלומר לחברה יש "תיאבון לסיכון" נמוך מאד בהתייחס לסיכונים השוק.

במסגרת אסטרטגיה זו, דירקטוריון החברה והנהלתה מאשרים, מדי שנה, את מסמך המדיניות של החברה, אשר מתבסס על העקרונות המרכזיים הבאים:

- ◆ **ארגון ושליטה** - פונקציית ניהול סיכונים שוק ונזילות מנוהלת בראשות סמנכ"ל כספים ומנהלה, גם באמצעות קיום ועדת השקעות, ועדת הביקורת, ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון והדירקטוריון.
- ◆ **נהלים ומדיניות** - תחומי האחריות והסמכויות של ניהול הסיכונים, המשויכים להנהלה, לדירקטוריון, לועדת הביקורת, לועדת ניהול הסיכונים ולפונקציות ייעודיות, כגון מנהל הסיכונים מעוגנים בתיעוד ברור ונגיש במטרה להבטיח יישום אחיד בארגון.
- ◆ **תהליכי ניהול סיכונים** - קיימים תהליכים לזיהוי שוטף של החשיפות, הערכת הסיכונים, בחינת הבקורות ותהליכי מזעור הסיכונים (כולל מגבלות).
- ◆ **כלים וטכנולוגיות** - מערכת ממוחשבת התומכת בהערכת סיכונים, ניהול סיכונים, דיווח, ניטור ותכנון.
- ◆ **ניטור ודיווח על סיכונים** - דיווח מכל אחד מקווי העסקים של החברה ליחידת ניהול סיכונים השוק והנזילות המרכזית בתהליך מובנה, במהלכו מדווחות חשיפות להנהלה ולדירקטוריון, כאשר ערוצי תקשורת פנים-ארגונית תקינים מבטיחים דיווח בזמן של הנושאים המצריכים טיפול.

לצורך בקרה וניהול סיכון השוק והנזילות, יחידת הניהול הפיננסי באגף הכספים ומנהלה תחת סמכותו של מנהל סיכונים השוק והנזילות פועלת לזיהוי, מדידה, ניטור ודיווח על סיכונים השוק והנזילות הלכה למעשה, באופן שוטף.

המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק

מערך ניהול סיכונים שוק בחברה מושתת על מערך אינטגרטיבי לניהול החשיפות המורכב מהפונקציות הבאות:

מנהל סיכונים שוק (סמנכ"ל הכספים והמנהלה)

מנהל סיכונים שוק הינו אחראי על יישום והטמעת מדיניות כוללת לניהול מכלול סיכונים השוק והנזילות להם חשופה החברה (מטבע, מדד, ריבית, ניירות ערך, נזילות) ובכלל זה:

- ◆ אחריות על החשיפות הפיננסיות בחברה בכפוף למגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון.
- ◆ נהלי מעקב ובקרה בנושאים הקשורים לניהול חשיפות.
- ◆ דיווח חודשי לדירקטוריון על נושא סיכונים שוק והנזילות.
- ◆ ניהול סיכונים המט"ח, כולל קבלת החלטות על גידור חשיפות מט"ח ארוכות טווח.
- ◆ ניהול נכסים והתחייבויות (נני"ה).
- ◆ מדידה ובקרה שוטפת של מדדי סיכון שוק ונזילות של החברה.
- ◆ עריכת דו"חות סיכונים הריבית.
- ◆ ניתוח תוצאות ועריכת ממצאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון.

מנהל סיכונים ראשי

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכונים השוק והנזילות של החברה. במסגרת זאת, הינו אחראי לבקר את המדיניות ותהליכי הניהול של סיכונים השוק בחברה. מנהל הסיכונים הראשי מסייע למועצת המנהלים של החברה לאשר ולבדוק את אסטרטגיית ניהול סיכונים השוק וכללי מדיניות בנושא זה, לאור מוצרים ותהליכים חדשים בחברה. מנהל הסיכונים הראשי מסייע להנהלה בבקרת אסטרטגיית סיכונים השוק שאושרה על ידי מועצת המנהלים, על ידי בדיקת קיום מדיניות ונהלים לזיהוי, מדידה, ניטור ובקרה של סיכונים השוק. מנהל הסיכונים הראשי כפוף ישירות למנכ"ל החברה ומבקר באופן עצמאי ובלתי תלוי את החשיפה לסיכונים שוק.

האופי וההיקף של מערכות דיווח על הסיכון ושל מערכות מדידתו

קיימת מערכת לניהול סיכונים (Risk Management System) RMS. המערכת משמשת כמכשיר אסטרטגי לניהול סיכונים השוק אליהם החברה נחשפת כתוצאה מהפערים בין אופי הנכסים וההתחייבויות.

מדיניות לגבי ניטור ומזעור סיכונים

ניהול חשיפת ריבית

ניטור החשיפה נעשית באמצעות דוחות השפעה של שינוי בריבית. במקרה של זיהוי חריגה מהמגבלות שנקבעו, צמצום החשיפה מתבצע על ידי: בחינת פעילות מתן האשראי בריבית קבועה, בחינת רכישת עסקאות גידור.

ניהול חשיפת מטבע חוץ

גידור עסקאות נעשית באמצעות מכשירים פיננסיים בבנקים. מדיניות החברה הינה לאפס את החשיפה במטבע חוץ. עם זאת, נוצרות חשיפות לא מהותיות הנובעות מהפרשי עיתוי בין מועדי החישוב ומועדי התחשבות של עסקאות במט"ח. החברה מנהלת מעקב אחר הפרשים אלה.

סיכון תפעולי

מנהלי הסיכון התפעולי הינם חברי הנהלה בחברה, כל חבר הנהלה בתחומו. סמנכ"ל סיכונים ובטחון בחברה אחראי על פיקוח בלתי תלוי אחר אופן ניהול הסיכון בחברה (מעגל שני). ניהול הסיכונים התפעוליים בחברה נועד למזער הפסדים באמצעות קביעת תהליכים מוסדרים שמטרתם צמצום הסיכונים התפעוליים אליהם חשופה החברה. הדבר נעשה תוך קביעת מסגרות של סמכות ואחריות והקניית תרבות ניהול סיכונים תפעוליים בקרב כלל המנהלים והעובדים.

לחברה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים הכוללת את היעדים הבאים:

- ◆ ניהול סיכונים תפעוליים כחלק אינטגרלי מתהליכי העבודה בחברה לרבות הכנסת מוצרים ותהליכים חדשים.
- ◆ קיום בקורות אפקטיביות לסיכונים בהתאם לדרוג הסיכון.
- ◆ הבטחת זיהוי אפקטיבי של הסיכונים התפעוליים בכל התהליכים העיקריים בחברה.
- ◆ יצירת תרבות עבודה המעודדת תרבות ארגונית של ניהול סיכונים.
- ◆ דיווח אירועי הפסד באופן שוטף ע"פ הכללים שהוגדרו במדיניות.
- ◆ עמידה בדרישות החוק והרגולציה בהקשר לסיכונים התפעוליים.
- ◆ ניהול והקצאת הון אופטימאליים בגין הסיכונים התפעוליים.
- ◆ קביעת תוכנית המשכיות עסקית והערכות לשעת חרום.

במסגרת מדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, הגדירה החברה בצורה מפורטת את המבנה הארגוני התומך לרבות תפקידי ואחריות הדירקטוריון, הנהלה, מנהל הסיכונים הראשי, אגף מערכות מידע, בקרי הסיכונים המחלקתיים והיחידות העסקיות השונות.

אחת לשלוש שנים מבצעת החברה סקר סיכונים תפעוליים כדלקמן:

- ◆ מיפוי מלא של כל התהליכים התפעוליים בחברה.
- ◆ סיווג של התהליכים לקבוצות שונות לפי מתודולוגיית הסיווג של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות ההון).
- ◆ מיפוי של כלל הבקורות הרלוונטיות לכל סיכון כולל סיכון שאריתי ובקורות נוספות מומלצות במידת הצורך.
- ◆ דרוג של רמת הסיכון בכל תהליך ותהליך ע"פ סולם של רמת הנזק/תדירות צפויה.
- ◆ יישום תוכנית פעולה רב שנתית להקטנת הסיכונים המהותיים והגברת הבקורות היכן שנדרש.

אחת לרבעון מדווח מנהל הסיכונים הראשי להנהלה ולדירקטוריון על סיכונים תפעוליים כדלקמן:

- ◆ אירועי נזק מהותיים ופעולות שננקטו בעקבותיהן.
- ◆ תהליכים תפעוליים חדשים ברמת סיכון גבוהה והפעולות הננקטות להגברת הבקורות ומזעור הסיכון.
- ◆ אישור שינויים במדיניות הסיכונים התפעוליים.

כל אירועי הנזק בחברה נאספים בבסיס מידע אחד. כל האירועים המהותיים (סך המהותיות נכון לחודש דצמבר 2014 עומד על 10,000 ש"ח) מדווחים באופן רבעוני להנהלה ולדירקטוריון. האירועים מנותחים במטרה לוודא כי קיים תהליך תפעולי רלוונטי וכי הבקורות הקיימות מספיקות לצמצום הסיכון להתרחשות אירוע נוסף. במקרה הצורך מתווספות בקורות נוספות לתהליך.

הפחתת הסיכונים התפעוליים המהותיים מתבצעת על-ידי:

- ◆ הוספת בקורות לאיתור ומניעה בהתאמה לרמת הסיכון.
- ◆ רכישת ביטוחים מתאימים כולל ביטוח רכוש, אחריות מקצועית, מעילות והונאות ופשעי מחשב.

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

החברה משקיעה מעט לעת בתחומי פעילות סינרגטיים לפעילותה ו/או המשלימים לפעילות הליבה שלה. ההשקעות הינן בעלות אופי אסטרטגי ולא כאחזקה פיננסית. על פי מדיניות החברה אין לבצע כל פעילות לצורכי מסחר בניירות ערך.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

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

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית". בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. להלן נושאים עיקריים בהם נעשה שימוש בהערכות ואומדנים ולפיכך, נחשבים על-ידי החברה כנושאים חשבונאיים קריטיים:

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסינון אשראי ולמידת הפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים בחשבון התחייבותי נפרד (כגון: מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות). הפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של הפרשה להפסדי אשראי.

התחייבויות תלויות

הנהלת החברה כוללת בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במידת הצורך, לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התביעות, וזאת בהתבסס על חוות דעת משפטיות. ברוב ההליכים המשפטיים מתקבלות חוות דעת מיועצים משפטיים חיצוניים. הערכות אלה של יועצים משפטיים מתבססות על מיטב שיפוטם, בהתחשב בשלב שבו מצויים ההליכים. יש להביא בחשבון, כי בתחום המשפטי אין אפשרות לקיים הערכה "ודאית" או "קרובה לודאית", וזאת לא רק בשלבים הראשונים של חיי התובענה, אלא עד וסמוך לקבלת פסק הדין; ולפיכך, תוצאות ההליך עלולות להיות שונות מההערכה שנקבעה לגבי. לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

דין בגורמי סיכון

בוצע מיפוי של גורמי סיכון עיקריים אליהם חשופה החברה. המיפוי, הערכת הסיכונים והשפעתם הינה הערכה סובייקטיבית של הנהלת החברה.

מידת	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
השפעת הסיכון		
בינונית	סיכון הנובע מכך שהלווה לא יעמוד בהתחייבויותיו לחברה. הרעה ביציבותם של הלווים השונים עלולה להשפיע לרעה על שווי הנכסים ועל רווחיות החברה. כדי למזער את הסיכון מוגדרת בחברה מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי לווים/ענפים במגזרי הפעילות השונים לפי דרגות סיכון שונות.	1. השפעה כוללת של סיכונים אשראי
בינונית	הרעה באיכות הלווים ובשווי הבטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי לחברה עלולים להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. בחברה קיימת מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי סוגי לווים שונים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים וקיים תהליך של בקרת קיום המגבלות.	1.1 סיכון בגין איכות לווים ובטחונות
נמוכה	סיכון הנובע מהיקף גבוה של אשראי שניתן ללווים המשתייכים לענף משק מסויים. הרעה בפעילות העסקית בענף משק כזה עלולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ובשווי הבטחונות שניתנו על-ידי חלק מהלווים המשתייכים לענף זה.	1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית
נמוכה	סיכון קיים או עתידי שנובע מהרעה במצבו של לווה/קבוצת לווים גדולה/ יחסית לתיק האשראי שעלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. קיימות מגבלות של בנק ישראל על היקף חשיפה מקסימלי ללווה או לקבוצת לווים, וקיים תהליך שוטף של בקרת קיום המגבלות.	1.3 סיכון בגין ריכוזיות לווים/ קבוצת לווים
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע משינויים בשערי הריבית, מחשיפות מטבע ומשינויים חריגים במדד המחירים לצרכן. השינויים האמורים עלולים לגרום לחברה להפסדים ו/או לירידת הכנסות.	2. השפעה של סיכונים שוק: סיכונים ריבית/ אינפלציה/ שערי חליפין
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מאי יכולת לספק את צורכי מזילותה. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת בקשר עם גיוס המקורות. החברה פועלת לגיוון מקורות המזילות.	3. סיכון מזילות
בינונית	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. הנ"ל כולל סיכון מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינו כולל סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. לחברה קיימת מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים, כמו כן היא מפעילה יחידות, נהלים ומערכות בנושאי משאבי אנוש, אבטחת מידע, בטחון, בקרות תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד.	4. סיכון תפעולי

מידת השפעת הסיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
בינונית	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה כתוצאה מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, אירועי ציות וחוסר יכולת לאכוף חוזים או פסיקות לרעת החברה שעלולים לגרום לפגיעה ברווחיות החברה.	5. סיכון משפטי
נמוכה	פגיעה במוניטין החברה כחברת כרטיסי אשראי יציבה ואמינה אצל הלקוחות, השותפים העסקיים והגופים הרגולטורים, עלולה להביא להסטה של פעילות הלקוחות לחברות אחרות, תוך פגיעה בפעילות וברווחיות החברה.	6. סיכון מוניטין
בינונית	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה שנובע מחקיקה ו/או מהוראות של גופים רגולטורים שונים שגורמים לשינויים בסביבה העסקית של החברה. שינויים אלה עלולים להשפיע לעיתים על פעילותה של החברה על הכנסותיה, ועל יכולתה של החברה להציע שירותים מסוימים ו/או לחייבה לבצע השקעות טכנולוגיות ואחרות בעלות ניכרת ותוך פגיעה בלוח הזמנים לפיתוח שירותים מתכננים אחרים. ראה גם סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" לעיל.	7. רגולציה וחקיקה
בינונית	הסיכון לפגיעה ברווח ובהון החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות, ו/או יישום של החלטות עסקיות. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון חיצוניים ופנימיים לרבות תחרות המתבטאת באובדן לקוחות / הקטנת היקפי פעילותם, הפסקת התקשרות עם בנק בהסדר וכרוכה בהשקעות רבות ומתמידות, בגיוס ושימור לקוחות (מחזיקי כרטיס ובתי עסק).	8. סיכון אסטרטגי
בינונית	הפסקת פעילותו של ארגון מסטרקארד ו/או ויזה, עלול לפגוע בצורה מהותית בפעילות החברה ובתוצאותיה הכספיות. בנוסף, התרחשות אירוע קריסה או חדלות פרעון, של אחת מהחברות הנספחות של החברה ו/או של בנק הפועלים, עלולה להביא להביא למצב בו החברה תצטרך לשאת בחובות, נזקים והתחייבויות בסכומים העשויים להיות מהותיים ובכך להביא לפגיעה בתוצאותיה הכספיות.	9. הפסקת פעילות של ארגון כרטיסי אשראי בינלאומי

סיכויי אבטחת מידע ותקרות קיברנטיות

ביום 6 בדצמבר 2012 פורסם מכתב סופי של הפיקוח על הבנקים בנושא "השלכות של סיכויי אבטחת מידע ותקרות קיברנטיות על הדוח לציבור". לפיו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי להעריך את סיכויי אבטחת המידע ולהתחשב בכל המידע הרלוונטי, לרבות תקרות קיברנטיות קודמות, חומרתן ותכיפותן. במסגרת זו נדרש להעריך את ההסתברות לתקרות קיברנטיות ואת ההיקף האיכותי והכמותי של סיכויי אבטחת מידע, לרבות העלויות האפשריות והשלכות נוספות הנגרמות בשל שימושים בפעילות או שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש. כמו כן, יש להתחשב בנאותות פעולות המנע לצמצום סיכויי אבטחת מידע והתקפות קיברנטיות.

תקרות קיברנטיות עשויות להתרחש כתוצאה מהתקפות מכוונות או מאירועים לא מכוונים. התקפות קיברנטיות כוללות, בין היתר, השגת גישה לא מורשית למערכות ממוחשבות על מנת לבצע שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש, חבלה במידע או שיבושים בפעילות. התקפות קיברנטיות עשויות להתבצע באופן שלא דורש השגת גישה לא-מורשית, כגון התקפות המיועדות להשבתת השירות של אתרי אינטרנט.

בעקבות התקפות קיברנטיות, תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי עלולים לשאת בעלויות משמעותיות ולסבול מהשלכות שליליות הכוללות, בין היתר:

1. גניבת נכסים פיננסיים, קניין רוחני או מידע רגיש אחר של התאגיד הבנקאי, של לקוחותיו או של שותפיו העסקיים.
2. שיבוש הפעילות של התאגיד הבנקאי או של שותפיו העסקיים.
3. עלויות שיקום
4. הוצאות נוספות בתחום הגנת ואבטחת מידע.
5. אובדן הכנסות בשל שימוש לא מורשה במידע קנייני או בשל כישלון לשמר או למשוך לקוחות בעקבות התקפה.
6. תביעות משפטיות.
7. פגיעה במוניטין.

החברה פועלת באופן שוטף לאתר ולמנוע ארועי דלף מידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן פועלת לאתר ולמנוע התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות החברה. להערכת החברה מידת ההשפעה בגין סיכויי אבטחת מידע ותקרות קיברנטיות הינה בינונית.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

החברה מקבלת את שירותי הביקורת הפנימית מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק").

פרטי המבקר הפנימי - מר יעקוב אורבך כיהן כמבקר הפנימי הראשי של החברה עד ליום ה-30 ביולי 2014. בעקבות מינויו לתפקיד הממונה על החטיבה העסקית בהנהלת בנק הפועלים, מונה במקומו מר זאב חיו המכהן כמבקר הפנימי של החברה החל מיום 31 ביולי 2014. מינויו של המבקר הפנימי אושר בדירקטוריון החברה ביום 31 ביולי 2014, לאחר המלצה של ועדת הביקורת מיום 31 ביולי 2014.

מר זאב חיו עובד בקבוצת בנק הפועלים החל מינואר 1990 ומועסק במשרה מלאה, במעמד של חבר הנהלה, משנה למנכ"ל. מר חיו בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב, רואה חשבון ובעל ניסיון בתחומי הבנקאות והביקורת, ועומד בתנאים הקבועים בסעיף 3 (א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "חוק הביקורת הפנימית"). המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה או בחברות הבנות שלה, ואינו ממלא תפקיד נוסף על תפקידו כמבקר הפנימי הראשי של בנק הפועלים וחלק מהחברות הבנות מקבוצת הבנק (בהן חברות בקבוצת ישראלכרט), כנדרש בסעיף 146 (ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. מינוי עובדים לביקורת הפנימית והפסקת עבודתם שם, נעשים באישור המבקר הפנימי; עובדי הביקורת הפנימית מקבלים הוראות בענייני ביקורת רק מהמבקר הפנימי, או מהמנהלים בביקורת הפנימית שהוסמכו על ידו; ככלל, עובדי הביקורת הפנימית אינם עוסקים בתפקיד אחר זולת ביקורת פנימית; עובדי לשכת המבקר הפנימי מורשים לחתום בשם החברה רק על מסמכים הקשורים בעבודת הביקורת, כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקציית ביקורת פנימית.

זהות הממונה על המבקר הפנימי - הממונה הארגוני על המבקר הפנימי הראשי הינו יו"ר הדירקטוריון.

תוכנית העבודה - הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה שנתית ותוכנית עבודה רב שנתית לתקופה של שלוש שנים. תוכנית העבודה לשנת 2014 נגזרה מתוכנית העבודה הרב-שנתית, המתבססת, בין היתר על: הערכת סיכונים בישויות לביקורת; סקר מעילות והונאות; מבנה ארגוני מעודכן של החברה; סבב ביקורות ביחידות השונות, וממצאים שהועלו בביקורות קודמות. לצורך התווית תוכנית העבודה, קיימה הביקורת שיחות והתייעצויות עם יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה. במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת נבחנו גם תהליכי אישור עסקות מהותיות, במידה וקיימות, והכל מתוך ראייה כוללת של מיקוד בסיכונים.

לאחר שתוכנית העבודה של הביקורת גובשה על-ידי הביקורת הפנימית, היא הובאה לדיון בוועדת הביקורת, ובהתאם להמלצותיה התקיים דיון בדירקטוריון והתוכנית אושרה על-ידו.

למבקר הפנימי הראשי שיקול דעת לסטות מתוכנית העבודה, כמענה לצרכים משתנים ובלתי צפויים. בין היתר, במסגרת תוכנית העבודה הוקצו משאבים גם לביקורות אירועים מיוחדים ולביקורות לא מתוכננות, לרבות ביקורות, לפי דרישה, של גורמים מוסמכים, כגון: הדירקטוריון, ועדת הביקורת, גורמי ניהול בחברה ורגולטורים. שינויים מהותיים מתוכנית העבודה מובאים לדיון ואישור בוועדת הביקורת והדירקטוריון.

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית מתייחסת גם לפעילות חברות הבנות.

היקף משאבי הביקורת - בחברה ובחברות הבנות שלה הושקעו בשנת 2014 כ-3 משרות מבקרים. היקף משאבי הביקורת הפנימית נקבע על בסיס תוכנית עבודה רב שנתית, מבוססת סקר סיכונים.

תיגמול - מר זאב חיו ומר יעקוב אורבך לא קיבלו תגמול מהחברה. הביקורת ניתנת במיקור חוץ והחברה משלמת לבנק עבור שירותי הביקורת הפנימית על בסיס ימי העבודה של המבקרים. לדעת הדירקטוריון, אין בתשלומים האמורים, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

עריכת הביקורת - הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובכלל זה הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקציות ביקורת פנימית, תקנים מקצועיים, הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים, והנחיות ועדת הביקורת והדירקטוריון.

הדירקטוריון וועדת הביקורת, אשר בחנו את תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה בפועל, סבורים, כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים ובהוראות המפקח על הבנקים.

גישה למידע - לביקורת הפנימית נתונה גישה חופשית לכל המידע בחברה, ככל שהדבר נדרש לביצוע עבודתה.

דין וחשבון המבקר הפנימי - דוחות הביקורת הפנימית, לרבות דיווחים תקופתיים, מוגשים בכתב. דוחות הביקורת מוגשים ליו"ר הדירקטוריון, ליו"ר ועדת הביקורת ולמנכ"ל החברה, ומופצים גם לחברי ועדת הביקורת. דוחות הביקורת נדונים בוועדת הביקורת.

סיכום פעילות הביקורת הפנימית - סיכום פעילות הביקורת לשנת 2013 הוגש לחברה בינואר 2014. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2014 צפוי להיות מוגש לוועדת הביקורת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015.

לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרת הביקורת הפנימית בחברה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בנוסף, ניתנת התייחסות על ידי החשבונאית הראשית לסוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון.

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

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

עבודת הדירקטוריון

במהלך שנת 2014 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של החברה, תוך שהוא קובע הנחיות בנושאים השונים בהתאמה לדרישות עדכוני החקיקה ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל.

במסגרת זו קבע הדירקטוריון מסגרות החשיפה לסיכונים השונים והתווה את המדיניות לפעילותן של חברות הבת. הדירקטוריון עסק באישור הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (בהמשך לדיון בנושא בוועדת הביקורת והמלצותיה, המבנה הארגוני של החברה, קביעת מדיניות כוח אדם, שכר, תנאי פרישה ומערכת תגמולים לעובדים ולמנהלים בכירים, ובקיום פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית השוטפת שמבצעת ההנהלה ועקביותה עם מדיניות החברה).

הדירקטוריון כולל ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת תגמול, הוועדה לניהול סיכונים, ועדת מחשוב. הדירקטוריון והוועדות קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות החברה.

במהלך שנת 2014 התקיימו 22 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-46 ישיבות של ועדות הדירקטוריון.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים בהוראות הדיווח לציבור, על החברה לפרט את המספר המזערי של דירקטורים "בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית" אשר נקבע על-ידיה שראוי שיהיו בדירקטוריון ובוועדת הביקורת. דירקטוריון החברה קבע כי המספר המזערי הראוי של דירקטורים בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית בדירקטוריון ובוועדת הביקורת, יהיה שני דירקטורים.

יש לציין כי במועד הדיווח מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו 6 דירקטורים. מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, בוועדת הביקורת הינו 2 דירקטורים. (לתאריך המאזן, 31 בדצמבר 2014 היו 8 דירקטורים ו-3 דירקטורים בהתאמה).

חברי דירקטוריון החברה

דן אלכסנדר קולר

מכהן בתפקיד יו"ר דירקטוריון החברה וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה החל מ-10 באוגוסט 2014.

כמו כן, מכהן כמשנה למנכ"ל, חבר הנהלה בבנק הפועלים מיום 1 בדצמבר 2008 וממונה על חטיבת שווקים פיננסיים.

מאפריל 2003 ועד דצמבר 2007 מנהל אגף ניהול נכסים והתחייבויות בבנק הפועלים.

מינואר 2008 ועד יוני 2012 משנה למנהל כללי, ממונה על חטיבת ניהול הסיכונים בבנק הפועלים.

ממרץ 2012 ועד נובמבר 2013 משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה הבינלאומית בבנק הפועלים.

כן מכהן כיו"ר דירקטוריון החברות הבאות: יורופיי, פועלים אקספרס, פועלים שוקי הון והשקעות - החזקות בע"מ, פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ, פועלים שוקי הון בע"מ, החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות בע"מ, הפועלים הנפקות בע"מ, תרשיש - החזקות והשקעות הפועלים בע"מ, הפועלים נכסים (מניות) בע"מ, אופז בע"מ, קונטיננטל פועלים בע"מ, פועלים אמריקאי ישראלי בע"מ ופקעות פועלים בע"מ, Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. וכן כדירקטור בדירקטוריון החברות: Hapoalim International N.V., הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

בנוסף מכהן כיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס.

כיהן כדירקטור בחברות: Poalim Asset Management (UK) Ltd, Pam Holding Ltd, פועלים נכסים (מניות) בע"מ, פקעות פועלים בע"מ, קונטיננטל פועלים בע"מ, Hapoalim USA Holding Company (מניות) בע"מ, פקעות פועלים בע"מ, קונטיננטל פועלים בע"מ, ביצור בע"מ, הפועלים אמריקאי ישראלי בע"מ, תמורה Inc, אגרות חברה להנפקות של בנק הפועלים בע"מ, ביצור בע"מ, הפועלים אמריקאי ישראלי בע"מ, תמורה חברה פיננסית בע"מ, תעודה חברה פיננסית בע"מ, תרשיש החזקות והשקעות הפועלים בע"מ, אגם חברה פיננסית בע"מ, אופז בע"מ, אטד חברה להשקעות בע"מ, זהר השמש להשקעות בע"מ, עינת (נכסים) בע"מ, פועלים בתובנה בע"מ, פועלים ונצ'ר סרביס ישראל בע"מ, חברה להשקעות של קונטיננטל בע"מ, ספנות השקעות בע"מ, ספנות פועלים ניהול בע"מ, קדימה פועלים חברה פיננסית בע"מ, בנעד חברה להשקעות בע"מ, תובל חברה להשקעות בע"מ, ספנות חברה פיננסית בע"מ, ספנות ניירות ערך בע"מ ובנק אוצר החייל בע"מ, אך כיום שוב אינו מכהן בהן.

כיהן כסגן יו"ר דירקטוריון Bank Pozitif Kredi Ve Kalkinma Bankasi Anonim Sirketi, אך כיום שוב אינו מכהן בו.

כן כיהן כמנכ"ל חברת מתאר חברה להנפקות בע"מ, אך כיום שוב אינו מכהן בה.

בעל תואר ראשון ושני בהצטיינות בכלכלה ומינהל עסקים מהאוניברסיטה העברית בירושלים הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ד. קולר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אבי אידלסון

יועץ בכיר במשאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות ודירקטור בחברות. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים.

מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 31 בינואר 2010, כחבר ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה ומיום 28 בפברואר 2011 מכהן כיו"ר הועדה. כמו כן מכהן כחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון החברה: מחשוב, אשראי ותגמול. מיום 25 בנובמבר 2013 מכהן כיו"ר ועדת התגמול של דירקטוריון החברה. כן מכהן כדירקטור חיצוני בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי, פועלים אקספרס, וכדירקטור בחברות הבאות: מהדרין בע"מ, אבי אידלסון ניהול ויעוץ בע"מ.

מכהן כיו"ר ועדת הביקורת של דירקטוריון יורופיי וכיו"ר ועדת הביקורת של דירקטוריון פועלים אקספרס וחבר בוועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס וכחבר בוועדות מאזן, ביקורת ותגמול של דירקטוריון מהדרין בע"מ.

לפני כן כיהן כממונה על משאבי אנוש ויועץ מיוחד בקבוצת BSG INVESTMENTS; כחבר הנהלה בנק ישראל וממונה על מערך משאבי אנוש ומינהל; כיועץ לחברות בתחום משאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות, כסמנכ"ל משאבי אנוש באמדוקס ומילא שורת תפקידים בבנק הפועלים בע"מ; מנהל המחלקה לתכנון, מחקר ופיתוח; מנהל המחלקה לניהול משאבי אנוש ותפקידים שונים בתחומי הדרכה, תפעול ומשאבי אנוש.

בעל תואר ראשון (BA) בסוציולוגיה ומינהל חינוכי - אוניברסיטת תל-אביב. לימודים לתואר שני בחוג ללימודי עבודה באוניברסיטת תל-אביב, התמחות בניהול משאבי אנוש ופיתוח ארגוני.

קורסים בנקאיים וניהוליים במסגרת בנק הפועלים. קורסים וסמינרים שונים בתחומי תוכניות אופציות, מיזוגים ורכישות, תהליכי אינטגרציה ואסטרטגיה ב: Harvard, Mercer, E&Y, אוניברסיטת Harvard.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. אידלסון, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 8 באוגוסט 1979. חבר ועדת הביקורת וועדת התגמול של דירקטוריון החברה. כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון של חברת יורופיי ובעדת הביקורת שלה. עד ליום 31 ביולי 2013 כיהן כמנהל אגף הייעוץ המשפטי המרכזי בבנק הפועלים בע"מ.

בעל תואר במשפטים, האוניברסיטה העברית בירושלים. עורך דין.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. כהנא, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ מיום 1 באפריל 2000 ועד ליום 31 במרץ 2011 בתפקיד משנה למנהל כללי של בנק הפועלים בע"מ, ממונה על חטיבת הטכנולוגיה והמחשוב. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 19 ביולי 2000. מכהן כחבר ועדת המחשוב של דירקטוריון החברה וכחבר בוועדת ניהול סיכונים של דירקטוריון החברה. כן מכהן בדירקטוריון חברת יורופיי. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן כדירקטור בדירקטוריון החברות הבאות: פועלית ומלם-תים בע"מ, אך אינו מכהן בהם כיום.

בעל תואר ראשון BSC במתמטיקה ומדעי המחשב - אוניברסיטת בר-אילן.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ד. לוזון, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אלדד כהנא

דוד לוזון

יצחק עמרם

מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מתאריך 25 בספטמבר 2011. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. מכהן כחבר בוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה החל מיום 23 באפריל 2012 וכחבר בוועדת ניהול סיכונים של דירקטוריון החברה. כן מכהן כדירקטור חיצוני בדירקטוריון יורופיי בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. כחבר בוועדת ביקורת של דירקטוריון יורופיי ומיום 16 בדצמבר 2012 כדירקטור חיצוני בדירקטוריון פועלים אקספרס בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים.

בעל תואר LLB במשפטים וחבר בלשכת עורכי הדין. הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר י. עמרם, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

ניצנה עדוי

מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון החברה מתאריך 29 במאי 2012. כמו כן, מכהנת כחברה בוועדות הבאות של דירקטוריון החברה: ועדת ביקורת, ועדת אשראי וועדת תגמול. דירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. כלכלנית בכירה, מרצה בתחום הפיננסי וכן חברה בסגל ההוראה של האוניברסיטה הפתוחה בתוכנית לתואר שני במנהל עסקים. יועצת לחברות בתחום הפיתוח העסקי; הערכות שווי, תוכניות עסקיות, בדיקות כדאיות השקעות ועוד. כן מכהנת כדירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי (החל מיום 29 במאי 2012) ופועלים אקספרס (החל מיום 31 באוקטובר 2011). מכהנת כחברת ועדת ביקורת של דירקטוריון יורופיי וכחברה בוועדת אשראי ובוועדת ביקורת של דירקטוריון פועלים אקספרס.

בעלת תואר מוסמך במנהל עסקים - ביה"ס למנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב. בעלת תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. הדירקטורית הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה וגב' נ. עדוי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

ארי פינטו

מכהן חבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ מיום 8 בספטמבר 2009. משנה למנהל כללי של בנק הפועלים בע"מ, מנהל החטיבה לבנקאות קמעונאית בבנק הפועלים בע"מ. כיהן במשך 4 השנים הקודמות כמנהל חטיבת האסטרטגיה ובעבר כמנהל אגף אשראי קמעונאי ומשכנתאות וכמנהל אגף משאבי אנוש. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 25 בנובמבר 2013. מכהן כיו"ר דירקטוריון פועלים משכנתאות סוכנות לביטוח בע"מ ופועלים אופקים בע"מ מיום 6 ביולי 2014. כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון יורופיי.

בעל תואר ראשון במינהל עסקים ותואר שני במינהל ציבורי. הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. פינטו, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

גיא כליף

מכהן כמנהל אגף החשב בנק הפועלים בע"מ מיום 1 בפברואר 2007.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 2 בספטמבר 2013 וכיו"ר ועדת ניהול סיכונים של דירקטוריון החברה מיום 21 בינואר 2015.
כן חבר בדירקטוריון החברות: יורופיי, תרשיש החזקות והשקעות הפועלים בע"מ, הפועלים נכסים (מניות) בע"מ, אופז בע"מ, פועלים בשירות עצמי בע"מ, פקעות פועלים בע"מ, פועלים אופקים בע"מ, פועלים משכנתאות סוכנות לביטוח (2005) בע"מ, הפועלים הנפקות בע"מ.

בעל תואר שני במינהל עסקים - בהתמחויות מימון ואסטרטגיה - אוניברסיטת תל-אביב.
בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב.
רואה חשבון.
הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ג. כליף, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מתי טל

דירקטור בדירקטוריון החברה.
מכהן כדירקטור בחברה מחודש מאי 2014, וכחבר ועדת אשראי החל מדצמבר 2014.
כמו כן, מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי, קבוצת אשטרום בע"מ וכן כיו"ר ועדת ביקורת, ועדת תגמול ומאזן בקבוצת אשטרום.
משמש כיו"ר עמותת שמע לשיקום וטיפול בילדים חרשים וכבדי שמיעה.
בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, היה מנהל אגף לוגיסטיקה בבנק הפועלים ולפני כן כמנכ"ל בנק הפועלים בשוויץ, מנכ"ל בנק אוצר החייל ומנהל אזור בבנק הפועלים.

בעל תואר ראשון בכלכלה עם לימודים משלימים במינהל עסקים ובמדעי המחשב באוניברסיטה העברית ירושלים.
קורסים בנקאיים וניהוליים במסגרת בנק הפועלים וקורס דירקטורים במסגרת המיל.
הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר מ. טל, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

שמעון גל

כיהן בתפקיד יו"ר של דירקטוריון החברה וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה החל מתחילת חודש ינואר 2014 ועד ליום 3 ביולי 2014. כן כיהן בתפקיד יו"ר של דירקטוריון יורופיי ודירקטוריון פועלים אקספרס וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס.
כיהן כמשנה למנכ"ל וממונה על החטיבה העסקית בבנק הפועלים בע"מ החל מחודש נובמבר 2009 וכיו"ר מועצת המנהלים של פועלים שרותי נאמנות בע"מ ודיר ב.פ. בע"מ החל מחודש אוגוסט 2013 אך אינו מכהן בהם כיום.

בעל תואר בכלכלה וסטטיסטיקה - האוניברסיטה העברית בירושלים.
מר גל הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ש. גל, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

שמואל לחמן

כיהן כדירקטור חיצוני בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריון החברה החל מיום 21 במאי 2009 ועד ליום 5 בינואר 2015. כיהן כיו"ר ועדת המחשוב של דירקטוריון החברה וכחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון החברה: ביקורת, ניהול סיכונים ותגמול אך כיום אינו מכהן בהן. מנכ"ל שירל 10 בע"מ. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורפיי, פועלים אקספרס, האגודה למען החייל בע"מ, קבוצת מחשוב ישיר בע"מ, אי.די.בי אחזקות בע"מ, כחבר בוועדת ביקורת של דירקטוריון פועלים אקספרס וכחבר בוועדת הביקורת של דירקטוריון יורפיי, אך כיום אינו מכהן בהם. כן כיהן כיו"ר ועדת כספים וחבר בוועד המנהל של מכללת שנקר, אך כיום אינו מכהן בהם.

בעל תואר שני (MSC) - תעשייה וניהול הטכניון.
בעל תואר ראשון (BSC) - תעשייה וניהול - הטכניון.
קורסים בחו"ל, בעיקר במרכז ההדרכה של IBM בבריסל בנושאי ניהול, שיווק, ניתוחי מאזנים וניהול אסטרטגי של חברה.
מר לחמן הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ש. לחמן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

חבר בדירקטוריונים שונים.

משה עמית

כיהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 20 במאי 2004 עד ליום 20 בנובמבר 2014. כיהן כחבר בוועדת האשראי של דירקטוריון החברה עד ליום 20 בנובמבר 2014. מכהן כיו"ר הדירקטוריון של גלובל פקטורינג בע"מ. מכהן כדירקטור בחברות הבאות: קבוצת דלק בע"מ; סנט לאורנס בנק, ברבדוס; פועלים שוקי הון והשקעות - אחזקות בע"מ; מגה קמעונאות בע"מ (מקודם: רשת הריבוע הכחול נכסים והשקעות בע"מ); AFI Development Plc, Cyprus, אלייד נדלן בע"מ, יו"ר אקסלנס השקעות בע"מ. עד דצמבר 2003 כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן גם כיו"ר "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ, וכן כדירקטור בדירקטוריון של החברות הבאות: יורפיי, הפניקס חברה לביטוח בע"מ; מת"ב - מערכות תקשורת בכבלים בע"מ; בנק הפועלים שוויץ בע"מ; סיגניצר בנק ניו יורק בע"מ וכיו"ר דירקטוריון בנק קונטיננטל בע"מ, טמפו תעשיות בירה בע"מ; קרגל בע"מ; אך אינו מכהן בהם כיום.

בעל תואר ראשון במדעי החברה, אוניברסיטת בר-אילן.

מר עמית הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר מ. עמית, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רן עוז

כיהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 25 ביוני 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2014, וכן כחבר בוועדת תגמול של דירקטוריון החברה ובוועדת ניהול סיכונים של דירקטוריון החברה. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, היה שותף בקרן ויולה קרדיט, כן כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ, משנה למנהל כללי של הבנק, ממונה על החטיבה הפיננסית - CFO. כמו כן כיהן כיו"ר דירקטוריון החברות: דיור ב.פ. בע"מ ופועלים שירותי נאמנות בע"מ, כמ"מ של יו"ר דירקטוריון החברות: פועלים שוקי הון והשקעות החזקות בע"מ, פועלים שוקי הון בע"מ ופועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ. כיהן כחבר בדירקטוריון: Sure-Ha International Ltd, יורפיי ופועלים אקספרס, אך כיום אינו מכהן בהם.

בעל תואר שני בכלכלה ומנהל עסקים - האוניברסיטה העברית, ירושלים.
בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - האוניברסיטה העברית, ירושלים.
רואה חשבון.
מר עוז הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. עוז, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רות ארד

כיהנה כדירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בחברה החל מתחילת מרץ 2011 ועד ליום 28 בפברואר 2014.
כן כיהנה כיו"ר ועדת ניהול סיכונים וחברה בוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה.
משמשת יועצת לניהול סיכונים בחברת HMS החל מראשית 2011.
בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהנה כדירקטורית חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריון חברת יורופיי ובוועדות הביקורת שלה. כיהנה כבקר סיכונים ראשי בקבוצת לאומי, כדירקטורית בלשכת מסחר ותעשייה ישראל ארה"ב ומכון פישר למחקר אויר וחלל, אך כיום איננה מכהנת בהם.

בעלת תואר דוקטור ומוסמך במימון וסטטיסטיקה מאוניברסיטת פרינסטון.
בעלת תואר ראשון במתמטיקה וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב.
ד"ר ארד הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה וד"ר ר. ארד, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

חברי ההנהלה הבכירים

רון שטיין

מיום 1 בפברואר 2015 מנכ"ל החברה.
מנכ"ל חברות כרטיסי האשראי הבאות: פועלים אקספרס ויורופיי.
מכהן בתפקיד יו"ר הדירקטוריון של החברות הבאות: צמרת מימונים; ישראלכרט (נכסים) 1994 וישראלכרט מימון.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון של חברת גלובל פקטורינג.
בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן כמנהל אגף בנקאות קמעונאית בבנק הפועלים ולפני כן מילא שורת תפקידים ניהוליים בבנק הפועלים.

בעל תואר ראשון LLB במשפטים - המרכז הבינתחומי הרצליה.
בעל תואר ראשון BA בכלכלה - האוניברסיטה העברית בירושלים.
בעל רישיון לייעוץ בהשקעות - הרשות לניירות ערך בישראל.
עורך דין.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. שטיין, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אורן כהן בוטנסקי

חבר הנהלת החברה מיוני 2011.
סמנכ"ל שירות לקוחות.
מכהן כדירקטור בצמרת מימונים בע"מ החל מיום 4 באפריל 2012.
בעבר כיהן כסמנכ"ל מכירות בחברת המכירות של מירס תקשורת **SDM** וכמנהל מרכזי תמיכת האינטרנט בחברת 012.

בעל תואר שני במנהל עסקים שיווק - אוניברסיטת דארבי.
בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי החברה - אוניברסיטת בר אילן.
בעל תואר ראשון בפסיכולוגיה - האוניברסיטה הפתוחה.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. כהן בוטנסקי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אמיר קושילביץ-אילן

חבר הנהלת החברה מפברואר 2011.
סמנכ"ל ניהול סיכונים ובטחון ומנהל הסיכונים הראשי **CRO**.
בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן, כיהן כמנהל מחלקת ניהול סיכונים בחברה.

בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת בן גוריון.
בעל תואר ראשון בהנדסת אירונאוטיקה וחלל - הטכניון.

לפי מיטב ידיעת החברה, מר א. קושילביץ-אילן אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

ויקי לוי

חברת הנהלת החברה מיום 1 בינואר 2014.
סמנכ"ל מסחר.
מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון גלובל פקטורינג בע"מ.
משנת 1992 מילאה תפקידים שונים בבנק הפועלים בע"מ.
בתפקידה הקודם, לפני תחילת כהונתה בחברה, כיהנה כמנהלת אזור המרכז בבנק הפועלים בע"מ (2006-2013).

בעלת תואר שני **MBA** במנהל עסקים - אוניברסיטת בן גוריון.
בעלת תואר ראשון **BA** בכלכלה - אוניברסיטת בן גוריון.
יועצת השקעות מוסמכת ע"י הרשות לניירות ערך.
סיימה קורס דירקטורים במרכז הבינתחומי הרצליה.

לפי מיטב ידיעת החברה וגב' ו. לוי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מאורה שלגי

חברת הנהלת החברה מיום 1 במאי 2011.
סמנכ"ל משאבי אנוש.

בעלת תואר שני במשאבי אנוש - הפקולטה ללימודי עבודה באוניברסיטת תל-אביב.
בעלת תואר ראשון במדעי החברה והרוח - האוניברסיטה הפתוחה.

לפי מיטב ידיעת החברה וגב' מ. שלגי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מרב קליפר פרץ

חברת הנהלת החברה מיום 1 ביוני 2014. סמנכ"ל שיווק. משנת 1995 מילאה תפקידים שונים בבנק הפועלים בע"מ. בתפקידה הקודם לפני תחילת כהונתה בישראל, כיהנה כמנהלת מטה השיווק ותכנון אסטרטגי של החטיבה הקמעונאית בבנק הפועלים בע"מ (2013-2014).

בעלת תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.
בעלת תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב.

לפי מיטב ידיעת החברה וגב' מ. קליפר פרץ היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד

עמי אלפן

חבר הנהלת החברה מיום 27 בפברואר 2007. מנהל האסטרטגיה. מכהן כדירקטור בחברות הבאות: לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ; לייף סטייל מימון בע"מ; סטור אליינס. קום בע"מ ובצמרת מימונים בע"מ.

בעל תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל אביב.
בעל תואר ראשון בניהול - כלכלה אוניברסיטת תל אביב.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ע. אלפן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רון זרצקי

חבר הנהלת החברה מיום 18 בדצמבר 2005. סמנכ"ל טכנולוגיות. בוגר מערך המחשבים הצה"ל, בתפקידו האחרון מפקד יחידת מחשבים (ממכ"א) בדרגת אלוף משנה.

בעל תואר שני במנהל ציבורי - אוניברסיטת בר-אילן.
בעל תואר ראשון במדעי המחשב, כלכלה, קרימינולוגיה - אוניברסיטת בר-אילן.
בעל תואר טכנאי מחשבים והנדסאי מחשבים - המרכז להכשרה טכנולוגית (מה"ט).
בוגר פו"ם - ביה"ס הצה"ל לפיקוד ומטה.
מייסד ופעיל ב"גשר של אור" - פעילות משותפת לאנשי הייטק, חיילי צה"ל והעוורים בישראל.
מייסד ומורשה חתימה משותף גמ"ח אל"ל במסגרת עמותת ביה"כ ומרכז קהילתי תורני שערי תקווה.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. זרצקי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רון כהן

חבר הנהלת החברה מיום 27 בפברואר 2007. סמנכ"ל אשראי ומימון. מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: צמרת מימונים בע"מ; גלובל פקטורינג בע"מ; קידום מבנה איגוח בע"מ. בתפקידו הקודם, כיהן כמנהל קשרי לקוחות בחטיבה העיסוקית בבנק הפועלים בע"מ.

בעל תואר שני במנהל עסקים שיווק ומימון - האוניברסיטה העברית בירושלים.
בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים - האוניברסיטה העברית בירושלים.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. כהן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רם גב

חבר הנהלת החברה מסוף חודש מרץ 2011.
 סמנכ"ל כספים ומינהלה.
 מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברות הבאות: ישראלכרט (נכסים) 1994 וישראלכרט מימון.
 בתפקידו הקודם שימש כסמנכ"ל כספים של הראל פיננסים. בעבר כיהן כסגן מנהל מחלקת תאגידים
 ברשות לניירות ערך.

בעל תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון) - האוניברסיטה העברית בירושלים.
 בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - האוניברסיטה העברית בירושלים.
 רואה חשבון.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. גב, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

דב קוטלר

כיהן כסמנכ"ל החברה מיום 1 בפברואר 2009 ועד ליום 31 בינואר 2015.
 כיהן כסמנכ"ל חברות כרטיסי האשראי הבאות: פועלים אקספרס וירופיי עד ליום 31 בינואר 2015.
 כן כיהן בתפקיד יו"ר הדירקטוריון של החברות הבאות: צמרת מימונים; ישראלכרט (נכסים) 1994 וישראלכרט
 מימון.

כן כיהן כדירקטור בדירקטוריון של חברת גלובל פקטורינג.
 מכהן כדירקטור בדירקטוריון של החברות הבאות: עמיר שווק והשקעות בחקלאות בע"מ; ח.א.א.ה שירותי
 ניהול בע"מ, כן מכהן כחבר בועד המנהל של עמותת עיגול לטובה.

בעל תואר שני MBA במנהל עסקים במגמת מימון - אוניברסיטת תל-אביב.
 בעל תואר ראשון בכלכלה וחסביה ביחסים בינ"ל - אוניברסיטת תל-אביב.
 מסלול מנהלים באוניברסיטת הארוורד AMP.

לפי מיטב ידיעת החברה ומר ד. קוטלר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

כיהן כחבר הנהלת החברה, סמנכ"ל שיווק מיום 1 בספטמבר 2010 ועד ליום 1 במאי 2014.

יגאל ברקת

בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, יחתמו מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם חוק "Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות הברית. שני הסעיפים בחוק הנ"ל אוחדו על-ידי המפקח על הבנקים בחודש ספטמבר 2008 בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 309, וביוני 2009 הותאמו הוראות הדיווח לציבור בהתאם.

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקיימות בחברה ממועד תחולתן:

- ◆ הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי מקיימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
- ◆ הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי מקיימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.

החברה מבצעת באופן שוטף עדכון ותייעוד של תהליכים קיימים וכן, מיפוי ותייעוד של התהליכים לרבות תהליכים מהותיים חדשים, ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על דיווח כספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורות העיקריות.

הדירקטוריון והנהלת החברה העריכו כי הבקורות שזוהו כאמור, הינן אפקטיביות בהשגת יעדי הבקרה בדבר שמירה על קיום, דיוק, ושלמות. יעדי בקרה אלו עונים לקריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO (1992).

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

שכר והטבות לנושאי משרה (1)

להלן פירוט השכר, הגמול, שווי ההטבות, תשלומי המעביד וההפרשות לחמשת מקבלי השכר הגבוה ביותר מבין נושאי המשרה הבכירים בחברה (באלפי ש"ח).

שכר נושאי משרה בכירה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

פיצויים תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה ביטוח לאומי וכו'	שווי הטבות נוספות	עסקאות תשלום מבוסס מניות	מענקים תשלומים אחרים (3)(6)(7)	משכורת	
2,388	121	399	1,808	1,293	דב קוטלר (2)
356	156	494	351	810	ויקי לוי
118	53	855	297	780	רון כהן
269	78	-	460	772	רון זרצקי
189	12	-	311	705	רם גב

שכר נושאי משרה בכירה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

פיצויים תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה ביטוח לאומי וכו'	שווי הטבות נוספות	עסקאות תשלום מבוסס מניות	מענקים תשלומים אחרים (3)(5)	משכורת	
456	133	944	1,610	1,295	דב קוטלר (4)
628	170	86	1,361	1,098	אירית איזקסון *
262	82	-	829	776	רון זרצקי
262	126	115	601	837	רון וקסלר **
180	37	88	523	796	רון כהן

1. על-פי הסכם עם חברות בקבוצת ישראל כרטיס, מחויבות אותן חברות בחלק מהוצאות תפעול אשר כוללות, בין השאר, שכר נושאי משרה בכירים. בטבלה זו מוצג השכר המלא ששולם לאותם נושאי משרה.
2. העלות בגין סיום כהונתו של המנכ"ל היוצא כוללת אומדן תשלומים המתייחסים להסדרים בגין סיום העסקתו. סכומים אלו תלויים מהותית גם בנתונים שיתבררו בשנת 2015 ואשר בחלקם אקסוגנים לחברה, לרבות תוצאות קבוצת בנק הפועלים שהינם מחוץ לשליטתה. לפיכך, התשלום בפועל יכול להיות שונה מהותית מהמתואר לעיל.
3. מענקים כמתואר בביאור 13.ג. (בגין מנכ"ל החברה היוצא) ו-13.ד. לדוחות הכספיים.
4. עסקאות תשלום מבוסס מניות כמתואר בביאור 13.ב.1.ז. לדוחות הכספיים.
5. ההטבה הינה בדרך של מתן אופציות של מניות בנק הפועלים מסוג יחידות פאנטום המקנות מענק כספי המבוסס על ההפרש בין מחיר מניית בנק הפועלים בבורסה למחיר הבסיסי. ראה גם ביאור 13.ב.1.ג. לדוחות הכספיים.
6. ההטבה הינה בדרך של מתן אופציות של מניות בנק הפועלים מסוג יחידות מניות חסומות. ראה גם ביאור 13.ב.1.ד. לדוחות הכספיים.
7. המענקים לחברי ההנהלה נגזרים בין היתר מתוצאות בנק הפועלים אשר לחברה אין ידיעה לגביהם. לפיכך, נתון המענקים הינו אומדן נכון למועד זה והתשלום בפועל עשוי להיות שונה.
8. הלוואות שניתנו בתנאים דומים לאלו שניתנו לכלל עובדי החברה. סכומיהן נקבעו לפי קריטריונים אחידים.
9. הנתונים מייצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר.
- * סיימה את תפקידה ביום 31 בדצמבר 2013.
- ** סיים את תפקידו ביום 31 באוקטובר 2013.

תשלומים על-ידי בעל שליטה	יתרת הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (9)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה		יתרה ליום 31.12.14	סך הכל המשכורות וההוצאות הנלוות
		ההטבה שניתנה במהלך השנה (8)	תקופה ממוצעת עד לפרעון (בשנים)		
-	62	-	-	-	6,009
-	43	-	-	-	2,167
-	27	-	-	-	2,103
-	23	-	-	-	1,579
-	15	-	-	-	1,217

תשלומים על-ידי בעל שליטה	יתרת הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (9)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה		יתרה ליום 31.12.13	סך הכל המשכורות וההוצאות הנלוות
		ההטבה שניתנה במהלך השנה (8)	תקופה ממוצעת עד לפרעון (בשנים)		
-	20	-	-	-	4,438
141	54	-	-	-	3,343
-	45	-	-	-	1,949
-	49	-	-	-	1,941
-	19	-	-	-	1,624

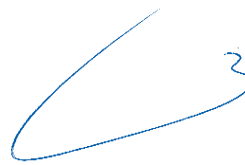
שכר רואי החשבון המבקרים (1) (2)

החברה		המאוחד		
2013	2014	2013	2014	
(באלפי ש"ח)				
עבור פעולות הביקורת (3):				
2,196	1,823	2,319	1,948	רואי החשבון המבקרים המשותפים
2,196	1,823	2,319	1,948	סך הכל
עבור שירותים הקשורים לביקורת				
-	70	-	211	רואי החשבון המבקרים המשותפים
עבור שירותי מס (4):				
86	170	86	173	רואי החשבון המבקרים המשותפים
עבור שירותים אחרים (5):				
135	112	135	112	רואי החשבון המבקרים המשותפים
221	352	221	496	סך הכל
2,417	2,175	2,540	2,444	סך הכל שכר של רואי חשבון מבקרים

- (1) דיווח של הדירקטוריון לאסיפה הכללית השנתית על שכר רואי החשבון המבקרים בעבור פעולות הביקורת ועבור שירותים נוספים לביקורת, לפי סעיפים 165 ו-167 לחוק החברות התשנ"ט-1999.
- (2) כולל שכר ששולם ושכר שנצבר.
- (3) ביקורת דוחות כספיים שנתיים, סקירת דוחות ביניים, לרבות ביקורת על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (SOX 404).
- (4) כולל דוחות התאמה למס וייעוץ מס.
- (5) כולל בעיקר: תהליכים שוטפים.



רון שטיין
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת הנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד	
78	תוספת 1: מאזנים מאוחדים - מידע רב תקופתי
79	תוספת 2: דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב תקופתי
80	תוספת 3: שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים על בסיס מאוחד
84	תוספת 4: חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית
92	תוספת 5: מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני
94	תוספת 6: דוחות רווח והפסד מאוחדים לרבעון - מידע רב רבעוני

מאזנים מאוחדים – מידע רב תקופתי

תוספת 1

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר					
2010	2011	2012	2013	2014	
נכסים					
127	408	461	378	248	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,733	13,176	13,666	13,661	14,195	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(79)	(67)	(83)	(88)	(99)	הפרשה להפסדי אשראי
12,654	13,109	13,583	13,573	14,096	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
74	96	79	38	20	ניירות ערך
3	2	2	5	3	השקעות בחברות כלולות
268	262	264	285	299	בניינים וציוד
7	-	-	-	-	מוניטין
165	257	305	326	408	נכסים אחרים
13,298	14,134	14,694	14,605	15,074	סך כל הנכסים
התחייבויות					
77	6	37	18	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,577	11,937	12,130	11,880	12,018	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
16	32	31	-	-	כתבי התחייבות נדחים
326	655	757	759	802	התחייבויות אחרות
11,996	12,630	12,955	12,657	12,848	סך כל ההתחייבויות
1,296	1,501	1,739	1,948	2,226	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
6	3	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,302	1,504	1,739	1,948	2,226	סך כל ההון
13,298	14,134	14,694	14,605	15,074	סך כל ההתחייבויות וההון

דוחות רווח והפסד מאוחדים – מידע רב תקופתי

תוספת 2

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2010	2011	2012	2013	2014	
הכנסות					
1,240	1,299	1,302	1,281	1,342	מעסקאות בכרטיסי אשראי
90	126	141	133	144	הכנסות ריבית, נטו
43	61	75	100	77	הכנסות אחרות
1,373	1,486	1,518	1,514	1,563	סך כל ההכנסות
הוצאות					
39	50	37	7	19	בגין הפסדי אשראי
437	489	478	507	493	תפעול
179	246	257	213	216	מכירה ושיווק
65	64	72	72	63	הנהלה וכלליות
395	380	348	335	376	תשלומים לבנקים
2	7	-	-	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,117	1,236	1,192	1,134	1,167	סך כל ההוצאות
256	250	326	380	396	רווח לפני מיסים
69	52	87	95	113	הפרשה למיסים על הרווח
187	198	239	285	283	רווח לאחר מיסים
-	(2)	(* -)	* -	(* -)	חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת מס
187	196	239	285	283	רווח נקי
187	196	239	285	283	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(1)	* -	* -	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
186	196	239	285	283	המיוחס לבעלי מניות החברה
254	268	325	388	385	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות בחברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית

הוצאות ריבית

תוספת 3

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר 2012			ביום 31 בדצמבר 2013			ביום 31 בדצמבר 2014			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	
באחוזים			באחוזים			באחוזים			
									נכסים נושאי
									ריבית (2)
									מזומנים
1.43	8	560	0.73	5	686	0.44	3	676	ופיקדונות בבנקים
									חייבים בגין
									פעילות בכרטיסי
8.40	138	1,643	7.90	130	1,645	6.94	132	1,903	אשראי (3)
5.51	7	127	6.76	10	148	6.06	10	165	נכסים אחרים
									סך כל הנכסים
6.57	153	2,330	5.85	145	2,479	5.28	145	2,744	נושאי ריבית
									חייבים בגין כרטיסי
									אשראי שאינם
		11,669			11,993			11,804	נושאים ריבית
									נכסים אחרים
									שאינם נושאים
		480			469			461	ריבית (4)
		14,479			14,941			15,009	סך כל הנכסים

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

(4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית

הוצאות ריבית (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - התחייבויות והון								
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2012			ביום 31 בדצמבר 2013			ביום 31 בדצמבר 2014		
שיעור	הוצאות	יתרה	שיעור	הוצאות	יתרה	שיעור	הוצאות	יתרה
ההכנסה	מומצעת ⁽¹⁾ ריבית	מומצעת ⁽¹⁾ ריבית	ההכנסה	מומצעת ⁽¹⁾ ריבית	מומצעת ⁽¹⁾ ריבית	ההכנסה	מומצעת ⁽¹⁾ ריבית	מומצעת ⁽¹⁾ ריבית
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
התחייבויות נושאות								
ריבית (2)								
אשראי מתאגידים								
(37.50)	(9)	24	(33.33)	(10)	30	-	(*)	35
בנקאיים								
כתבי התחייבות								
(3.13)	(1)	32	(3.85)	(1)	26	-	-	-
נדחים								
(0.55)	(2)	363	(0.24)	(1)	420	(0.21)	(1)	472
התחייבויות אחרות								
סך כל ההתחייבויות								
(2.86)	(12)	419	(2.52)	(12)	476	(0.20)	(1)	507
נושאות ריבית								
זכאים בגין כרטיסי								
אשראי שאינם								
		12,096			12,265			12,034
נושאים ריבית								
התחייבויות אחרות								
שאינן נושאות								
		348			361			396
ריבית (3)								
סך כל								
		12,863			13,102			12,937
ההתחייבויות								
סך כל האמצעים								
		1,616			1,839			2,072
ההוניים								
סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים								
		14,479			14,941			15,009
פער הריבית								
3.71			3.33			5.08		
תשואה נטו על נכסים								
נושאי ריבית								
6.05	141	2,330	5.37	133	2,479	5.25	144	2,744
בישראל								

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית

הוצאות ריבית (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
הכנסות		הכנסות		הכנסות				
יתרה	(הוצאות) שיעור	יתרה	(הוצאות) שיעור	יתרה	(הוצאות) שיעור	יתרה	(הוצאות) שיעור	
ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	ההכנסה	
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	
מטבע ישראלי								
לא צמוד								
סך נכסים נושאי ריבית								
6.63	153	2,307	5.89	145	2,462	5.32	145	2,727
סך התחייבויות נושאות ריבית								
(2.94)	(12)	408	(2.61)	(12)	459	(0.21)	(1)	485
3.69		3.28		5.11				פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד								
סך נכסים נושאי ריבית								
-	*-	9	-	*-	9	-	*-	8
סך התחייבויות נושאות ריבית								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-		-		-		-		פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)								
סך נכסים נושאי ריבית								
-	*-	14	-	*-	8	-	*-	9
סך התחייבויות נושאות ריבית								
-	(* -)	11	-	(* -)	17	-	(* -)	22
-		-		-		-		פער הריבית
סך פעילות בישראל								
סך נכסים נושאי ריבית								
6.57	153	2,330	5.85	145	2,479	5.28	145	2,744
סך התחייבויות נושאות ריבית								
(2.86)	(12)	419	(2.52)	(12)	476	(0.20)	(1)	507
3.71		3.33		5.08				פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2014 לעומת שנה שהסתיימה ביום 31.12.2013

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
נכסים נושאי ריבית (2)			
(1)	(1)	(* -)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
2	(16)	18	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
* -	(1)	1	נכסים נושאי ריבית אחרים
1	(18)	19	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית (2)			
(10)	(10)	* -	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1)	-	(1)	כתבי התחייבות נדחים
(* -)	(* -)	* -	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(11)	(10)	(1)	סך הכל הוצאות ריבית

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2013 לעומת שנה שהסתיימה ביום 31.12.2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
נכסים נושאי ריבית (2)			
(3)	(4)	1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
(8)	(8)	* -	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3	2	1	נכסים נושאי ריבית אחרים
(8)	(10)	2	סך הכל הכנסות ריבית
התחייבויות נושאות ריבית (2)			
1	(1)	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(* -)	* -	כתבי התחייבות נדחים
(1)	(1)	* -	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
-	(2)	2	סך הכל הוצאות ריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה מקבילה כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.
- (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.
- הערה:** נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל דורש.

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2014

תוספת 4

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 3 שנים	מל 3 שנים עד 3 שנים	מל 3 שנים עד 3 שנים	עם דרישה עד חודש
---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

5	467	2,364	2,585	8,909	נכסים פיננסיים *
-	-	-	30	25	מכשירים פיננסיים נגזרים
5	467	2,364	2,615	8,934	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

7	402	2,107	2,287	7,669	התחייבויות פיננסיות *
-	30	25	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
7	432	2,132	2,287	7,669	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

(2)	35	232	328	1,265	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,858	1,860	1,825	1,593	1,265	החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

3	5	37	25	16	נכסים פיננסיים *
3	5	37	25	16	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	-	27	19	12	התחייבויות פיננסיות *
-	-	27	19	12	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

3	5	10	6	4	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
28	25	20	10	4	החשיפה המצטברת במגזר

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי.

הערות כלליות

(1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 17 לדוחות הכספיים. בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימושו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה בביאור 17 לדוחות הכספיים.

משך חיים ממוצע אפקטיבי (3) בשנים	שעור תשואה פנימי (2) באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.16	1.95%	14,350	20	-
0.07		55	-	-
0.16		14,405	20	-
0.17	1.35%	12,501	27	2
0.97		55	-	-
0.17		12,556	27	2
		1,849	(7)	(2)
			1,849	1,856
0.49	0.52%	86	-	-
0.49		86	-	-
0.25	1.19%	58	-	-
0.25		58	-	-
		28	-	-
			28	28

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 17 לדוחות הכספיים.

(3) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2014 (המשך)

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מכל 3 שנים עד 5 שנים	מכל שנה עד 3 שנים	מכל 3 חודשים עד שנה	מכל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים:					
-	-	12	20	109	נכסים פיננסיים
-	-	12	20	109	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות:					
-	-	3	15	104	התחייבויות פיננסיות
-	-	3	15	104	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו					
-	-	9	5	5	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
19	19	19	10	5	החשיפה המצטברת במגזר
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים:					
8	472	2,413	2,630	9,034	נכסים פיננסיים *
-	-	-	30	25	מכשירים פיננסיים נגזרים
8	472	2,413	2,660	9,059	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות					
7	402	2,137	2,321	7,785	התחייבויות פיננסיות *
-	30	25	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
7	432	2,162	2,321	7,785	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו					
1	40	251	339	1,274	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,905	1,904	1,864	1,613	1,274	החשיפה המצטברת במגזר

* למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי

הערות כלליות

(1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 17 בדוחות הכספיים. בעקבות ההנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי, לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

משך חיים ממוצע אפקטיבי (3) בשנים	שעור תשואה פנימי (2) באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.09	0.35%	139	(2)	-
0.09	-	139	(2)	-
0.25	1.86%	144	18	4
0.25		144	18	4
		(5)	(20)	(4)
			(5)	15
0.16	1.91%	14,575	18	-
0.07		55	-	-
0.16		14,630	18	-
0.17	1.35%	12,703	45	6
0.97		55	-	-
0.17		12,758	45	6
		1,872	(27)	(6)
			1,872	1,899

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 17 לדוחות הכספיים.

(3) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2013

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מל 3 שנים עד 5 שנים	מל 3 שנים עד 3 שנים	מל 3 שנים עד 3 שנים	מל 3 שנים עד 3 שנים	עם דרישה עד חודש
---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------------	---------------------

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

-	467	2,386	2,554	8,465	נכסים פיננסיים *
-	-	-	40	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	467	2,386	2,594	8,465	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

4	447	2,141	2,282	7,368	התחייבויות פיננסיות *
-	-	40	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
4	447	2,181	2,282	7,368	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

(4)	20	205	312	1,097	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,630	1,634	1,614	1,409	1,097	החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

3	1	38	24	15	נכסים פיננסיים *
3	1	38	24	15	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	*-	27	18	11	התחייבויות פיננסיות *
-	*-	27	18	11	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

3	1	11	6	4	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
25	22	21	10	4	החשיפה המצטברת במגזר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי

הערות כלליות

(1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם מהווים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 17 בדוחות הכספיים. בעקבות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימושו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

משך חיים ממוצע אפקטיבי (3) בשנים	שעור תשואה פנימי (2) באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.16	2.40%	13,878	6	-
0.12		40	-	-
** 0.16		13,918	6	-
0.17	2.04%	12,309	67	-
0.85		40	-	-
** 0.17		12,349	67	-
		1,569	(61)	-
			1,569	1,630
0.43	(0.46%)	81	*-	-
		81	-	-
0.26	(0.61%)	56	-	-
		56	-	-
		25	*-	-
			25	25

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי הכולל בגינו בביאור 17 לדוחות הכספיים.

(3) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי הוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

(4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2014, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2013 (המשך)

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מכל 3 שנים עד 5 שנים	מכל שנה עד 3 שנים	מכל 3 חודשים עד שנה	מכל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
מטבע חוץ					
נכסים פיננסיים:					
-	-	12	16	104	נכסים פיננסיים
-	-	12	16	104	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות:					
-	-	6	20	98	התחייבויות פיננסיות
-	-	6	20	98	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו					
-	-	6	(4)	6	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
8	8	8	2	6	החשיפה המצטברת במגזר
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים:					
3	468	2,436	2,594	8,584	נכסים פיננסיים *
-	-	-	40	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
3	468	2,436	2,634	8,584	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות					
4	447	2,174	2,320	7,477	התחייבויות פיננסיות *
-	-	40	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
4	447	2,214	2,320	7,477	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו					
(1)	21	222	314	1,107	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,663	1,664	1,643	1,421	1,107	החשיפה המצטברת במגזר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** למעט יתרות מאזניות של מכשירים פיננסיים נגזרים ושווי הוגן של מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

*** ממוצע משוקלל לפי שווי הוגן של משך החיים הממוצע האפקטיבי

הערות כלליות

(1) בלוח זה, הנתונים לפי תקופות מייצגים את הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים של כל מכשיר פיננסי, כשהם

מהוונים לפי שיעורי הריבית שמנכים אותם אל השווי ההוגן הכלול בגין המכשיר הפיננסי בביאור 17 בדוחות הכספיים.

משך חיים ממוצע אפקטיבי (3) בשנים	שעור תשואה פנימי (2) באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.09	0.32%	158	26	-
** 0.09		158	26	-
0.06	0.27%	135	11	-
** 0.06		135	11	-
		23	15	-
			23	8
0.16	2.35%	14,117	32	-
0.12		40	-	-
** 0.16		14,157	32	-
0.17	2.02%	12,500	78	-
0.85		40	-	-
** 0.17		12,540	78	-
		1,617	(46)	
			1,617	1,663

בעקביות להנחות שלפיהן חושב השווי ההוגן של המכשיר הפיננסי. לפירוט נוסף בדבר ההנחות ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי ההוגן הכלול בגינו בביאור 17 לדוחות הכספיים.

(3) משך חיים ממוצע אפקטיבי של קבוצת מכשירים פיננסיים מהווה קירוב לשינוי באחוזים בשווי ההוגן של קבוצת המכשירים הפיננסיים שייגרם כתוצאה משינוי קטן (גידול של 0.1%) בשיעור התשואה הפנימי של כל אחד מהמכשירים הפיננסיים.

מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 5

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2014				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				נכסים
675	566	389	248	מזומנים ופקדונות בבנקים
13,468	13,723	14,292	14,195	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(87)	(87)	(91)	(99)	הפרשה להפסדי אשראי
13,381	13,636	14,201	14,096	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
19	19	18	20	ניירות ערך
5	5	5	3	השקעות בחברות כלולות
292	295	297	299	בניינים וציוד
327	327	384	408	נכסים אחרים
14,699	14,848	15,294	15,074	סך כל הנכסים
				התחייבויות
32	28	27	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,772	11,872	12,224	12,018	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
884	861	890	802	התחייבויות אחרות
12,688	12,761	13,141	12,848	סך כל ההתחייבויות
2,011	2,087	2,153	2,226	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
2,011	2,087	2,153	2,226	סך כל ההון
14,699	14,848	15,294	15,074	סך כל ההתחייבויות וההון

מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני (המשך) תוספת 5 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2013				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				נכסים
439	635	562	378	מזומנים ופקדונות בבנקים
14,201	13,634	13,801	13,661	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(85)	(81)	(85)	(88)	הפרשה להפסדי אשראי
14,116	13,553	13,716	13,573	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
47	49	33	38	ניירות ערך
4	4	4	5	השקעות בחברות כלולות
279	279	279	285	בניינים וציוד
334	299	347	326	נכסים אחרים
15,219	14,819	14,941	14,605	סך כל הנכסים
				התחייבויות
25	26	42	18	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,624	12,126	12,212	11,880	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
31	32	32	-	כתבי התחייבות נדחים
730	754	772	759	התחייבויות אחרות
13,410	12,938	13,058	12,657	סך כל ההתחייבויות
1,809	1,881	1,883	1,948	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,809	1,881	1,883	1,948	סך כל ההון
15,219	14,819	14,941	14,605	סך כל ההתחייבויות וההון

דוחות רווח והפסד מאוחדים לרבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 6

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בשנת 2014				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				הכנסות
325	336	343	338	מעסקאות בכרטיסי אשראי
32	34	35	43	הכנסות ריבית, נטו
26	19	13	19	הכנסות אחרות
383	389	391	400	סך כל ההכנסות
				הוצאות (הכנסות)
3	1	5	10	בגין הפסדי אשראי
125	128	120	120	תפעול
47	46	61	62	מכירה ושיווק
16	14	15	18	הנהלה וכלליות
91	94	97	94	תשלומים לבנקים
282	283	298	304	סך כל ההוצאות
101	106	93	96	רווח לפני מיסים
28	30	30	25	הפרשה למיסים על הרווח
73	76	63	71	רווח לאחר מיסים
				חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס
(*-)	(1)	1	(*-)	
73	75	64	71	רווח נקי
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
99	103	87	96	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

דוחות רווח והפסד מאוחדים לרבעון - מידע רב רבעוני (המשך) תוספת 6 (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בשנת 2013				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
הכנסות				
310	301	323	347	מעסקאות בכרטיסי אשראי
35	32	33	33	הכנסות ריבית, נטו
39	13	29	19	הכנסות אחרות
384	346	385	399	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)				
1	(1)	4	3	בגין הפסדי אשראי
119	123	122	143	תפעול
53	43	59	58	מכירה ושיווק
18	14	15	25	הנהלה וכלליות
80	78	87	90	תשלומים לבנקים
271	257	287	319	סך כל ההוצאות
113	89	98	80	רווח לפני מיסים
30	24	20	21	הפרשה למיסים על הרווח
83	65	78	59	רווח לאחר מיסים
*_	*_	*_	*_	חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת מס
83	65	78	59	רווח נקי
112	89	106	81	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הצהרה (Certification)

אני, רונן שטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ישראל בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, 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 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 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 לראוי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



רונן שטיין
מנהל כללי

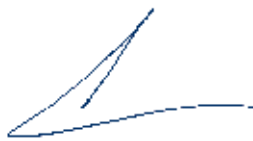
תל אביב, 23 בפברואר 2015.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, 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 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 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 לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

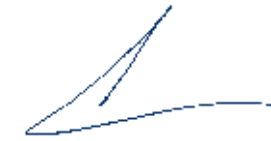
דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון והנהלה של חברת ישראלכרט 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.

הנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקרות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להוראות הנהלה, הנכסים מוגנים והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, הנהלה 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 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- (1992) Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). בהתבסס על הערכה זו, הנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2014, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון וזיו האפט רואי חשבון, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 103 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014.



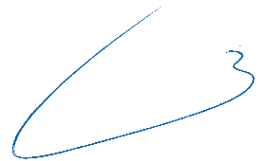
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



רון שטיין

מנהל כללי



דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

תוכן העניינים

עמוד	
103	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
105	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
107	מאזנים
108	דוחות רווח והפסד
109	דוחות על הרווח הכולל
110	דוחות על השינויים בהון
112	דוחות על תזרימי המזומנים
114	ביאורים לדוחות הכספיים

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של ישראלכרט בע"מ וחברות בנות (להלן ביחד: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO (1992)"). 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-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם קיימת, 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 שחשבנו 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, בפרוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשות); (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 שבקרת תהפוכה 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 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO (1992).

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 ומאוחזדים - לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה והמאוחזדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 והדוח שלנו, מיום 23 בפברואר 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 16.g.2. בדבר רגולציה נוספת וביאור 16.d.1. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

דוח רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ - דוחות כספיים שנתיים

ביקרנו את המאזנים המצורפים של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון וההנהלה 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 חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצעה 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 וההנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמיוחד לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.ג.16. בדבר רגולציה נוספת וביאור 7.ד.16. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארצות הברית 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 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO (1992) והדוח שלנו מיום 23 בפברואר 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

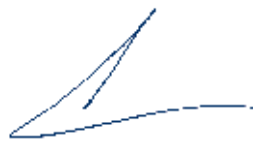
סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

מאזנים

 סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

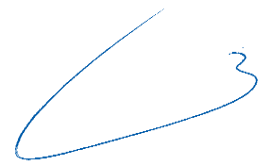
החברה		המאוחד		ביאור	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2013	2014	2013	2014		
נכסים					
373	243	378	248	2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,203	12,368	13,661	14,195	4,3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(39)	(45)	(88)	(99)	א'3	הפרשה להפסדי אשראי
12,164	12,323	13,573	14,096		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
38	20	38	20	5	ניירות ערך
256	307	5	3	6	השקעות בחברות מוחזקות (במאוחד כלולות)
197	209	285	299	7	בניינים וציוד
2,251	2,759	326	408	8	נכסים אחרים
15,279	15,861	14,605	15,074		סך כל הנכסים
התחייבויות					
18	28	18	28	9	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,610	12,862	11,880	12,018	10	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
703	745	759	802	11,16	התחייבויות אחרות
13,331	13,635	12,657	12,848		סך כל ההתחייבויות
				16	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,948	2,226	1,948	2,226		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,948	2,226	1,948	2,226		סך כל ההון
15,279	15,861	14,605	15,074		סך כל ההתחייבויות והון


סיגל ברמק

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית


רון שטיין

מנהל כללי


דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

 תל אביב, 23 בפברואר 2015.
הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			ביאור	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר				
2012	2013	2014	2012	2013	2014		
הכנסות							
1,304	1,283	1,344	1,302	1,281	1,342	19	מעסקאות בכרטיסי אשראי
57	40	33	141	133	144	20	הכנסות ריבית, נטו
69	95	73	75	100	77	21	הכנסות אחרות
1,430	1,418	1,450	1,518	1,514	1,563		סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)							
24	(1)	7	37	7	19	א'3	בגין הפסדי אשראי
465	493	475	478	507	493	22	תפעול
252	208	210	257	213	216	23	מכירה ושיווק
67	65	57	72	72	63	24	הנהלה וכלליות
348	335	376	348	335	376	ז'16	תשלומים לבנקים
1,156	1,100	1,125	1,192	1,134	1,167		סך כל ההוצאות
274	318	325	326	380	396		רווח לפני מיסים
71	76	87	87	95	113	25	הפרשה למיסים על הרווח
203	242	238	239	285	283		רווח לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים (הפסדים) לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות (במאוחד-כלולות)							
36	43	45	(*-)	*-	(*-)		
239	285	283	239	285	283		רווח נקי
239	285	283	239	285	283		לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	*-	-	-		המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
239	285	283	239	285	283		המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה							
325	388	385	325	388	385		המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
733,898	735,124	735,124	733,898	735,124	735,124		מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על הרווח הכולל

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
						רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
239	285	283	239	285	283	
						רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	*-	-	-	
239	285	283	239	285	283	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
הפסד כולל אחר לפני מיסים:						
						התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(2)	(22)	(12)	(2)	(22)	(12)	
(2)	(22)	(12)	(2)	(22)	(12)	הפסד כולל אחר לפני מיסים
*-	5	3	*-	5	3	השפעת המס המתייחס
(2)	(17)	(9)	(2)	(17)	(9)	הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
						בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	-	
(2)	(17)	(9)	(2)	(17)	(9)	הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה, לאחר מיסים
						הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
237	268	274	237	268	274	
						הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	*-	-	-	
237	268	274	237	268	274	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014						
סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
1,948	1,882	15	51	8	43	*-
283	283	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2013						
רווח נקי בשנה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
*-	-	-	*-	*-	-	- הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
4	-	-	4	-	4	- הטבה עקב הקצאת מניות
(9)	-	(9)	-	-	-	- הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
2,226	2,165	6	55	8	47	*-

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
1,739	1,603	32	104	7	97	*-
285	285	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012						
רווח נקי בשנה						
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
(69)	(6)	-	(63)	-	(63)	- רכישת חברה אחות
1	-	-	1	1	-	- הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
5	-	-	5	-	5	- הטבה עקב הקצאת מניות
4	-	-	4	-	4	- הנפקת מניות בחברה מאוחדת
(17)	-	(17)	-	-	-	- הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס
1,948	1,882	15	51	8	43	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח. הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012									
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר	סך הון המניות הנפרע וקרנות ההון	קרנות הון			הון המניות הנפרע
						הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הטבה בשל מבעל שליטה	
1,504	3	1,501	1,369	34	98	6	14	78	*-
239	*-	239	239	-	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011									
רווח נקי בשנה									
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות									
*-	-	*-	-	-	*-	-	*-	-	-
מימוש אופציות בגין תשלום מבוסס מניות									
*-	-	*-	-	-	*-	-	(14)	14	*-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה									
4	-	4	-	-	4	4	-	-	-
העברה לבעל שליטה בגין הטבות הקשורות לתשלום מבוסס מניות									
(3)	-	(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	-
הטבה עקב הקצאת מניות									
5	-	5	-	-	5	-	-	5	-
דיבידנד ששולם לבעלי המניות של חברה מאוחדת									
(5)	-	(5)	(5)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת									
(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-
רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
(* -)	(* -)	-	-	-	-	-	-	-	-
הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס									
(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	-
1,739	-	1,739	1,603	32	104	7	-	97	*-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012									

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014	2012	2013	2014
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
239	285	283	239	285	283
רווח נקי לשנה					

התאמות:

						חלק החברה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים
(36)	(43)	(45)	*-	(* -)	*-	של חברות מוחזקות (במאוחד כלולות)
86	91	88	89	93	92	פחת על בניינים וציוד
-	-	2	-	-	2	ירידת ערך של נייר ערך זמין למכירה
24	(1)	7	37	7	19	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(21)	(37)	(12)	(21)	(37)	(12)	רווח ממימוש של ניירות ערך זמינים למכירה
						רווח ממימוש של חברות מוחזקות
-	-	(3)	-	-	(3)	(במאוחד-כלולות)
(9)	(4)	5	(12)	(7)	5	מיסים נדחים, נטו
-	-	(* -)	*-	-	(* -)	(הפסד) רווח ממימוש בניינים וציוד
9	6	(4)	9	6	(3)	פיצויי פרישה-גידול בעודף העתודה על היעודה
-	1	(1)	(* -)	1	(1)	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
(1)	-	-	(1)	-	-	שערוך כתבי התחייבות נדחים
*-	-	-	*-	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	1	*-	1	1	*-	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
5	5	4	5	5	4	הטבה עקב הקצאת מניות
*-	*-	(4)	*-	*-	(4)	התאמות בגין הפרשי שער

שינויים בנכסים שוטפים

(9)	(24)	(5)	(9)	(24)	(5)	הפקדת פיקדונות בבנקים
30	22	3	30	22	3	משיכת פיקדונות מבנקים
32	45	(27)	(91)	(39)	(376)	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(367)	46	(141)	(412)	41	(167)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
-	-	-	(37)	(12)	(55)	שינוי בחייבים בגין נכיון
(265)	(287)	(510)	(20)	2	(29)	שינוי בנכסים אחרים, נטו

שינויים בהתחייבויות שוטפות

21	(5)	10	31	(19)	10	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
299	(34)	252	193	(250)	138	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
81	(3)	55	87	(7)	56	שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו
119	64	(43)	118	68	(43)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה						
(*)	(3)	-	(*)	(3)	-	השקעה בחברות מוחזקות (במאוחד-כלולות) תמורה ממימוש השקעות בחברות מוחזקות
-	-	5	-	-	5	(במאוחד-כלולות)
(92)	(107)	(108)	(93)	(110)	(115)	רכישת בניינים וציוד
-	(69)	-	-	(69)	-	רכישת חברה אחות
*-	-	-	*-	-	*-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
57	56	16	57	56	16	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
(35)	(123)	(87)	(36)	(126)	(94)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון						
-	-	-	*-	-	-	רכישת מניות בחברת בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	(31)	-	-	(31)	-	פרעון כתבי התחייבות נדחים
-	4	-	-	4	-	הנפקת הון מניות בחברה מאוחדת
-	-	(7)	-	-	-	הנפקת הון בחברת בת
(5)	-	-	(5)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות חברה אחות דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן
-	-	-	(3)	-	-	מקנות שליטה בחברה מאוחדת
(5)	(27)	(7)	(8)	(27)	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
79	(86)	(137)	74	(85)	(137)	עליה (ירידה) במזומנים
366	445	359	375	449	364	יתרת מזומנים לתחילת השנה
השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים						
(*)	(*)	4	(*)	(*)	4	
445	359	226	449	364	231	יתרת מזומנים לסוף השנה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו						
27	21	18	144	143	143	ריבית שהתקבלה
9	9	5	14	9	5	ריבית ששולמה
*-	*-	2	*-	*-	2	דיבידנדים שהתקבלו
102	98	90	121	121	111	מסים על ההכנסה ששולמו
7	23	-	7	23	1	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח א'						
פעולות בנכסים ובהתחייבויות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים						
רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים						
(2)	2	(8)	(2)	4	(9)	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ישראל אירקט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1975 והינה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה האם" / "בנק הפועלים"). בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראלכרט", "מסטרקארד" ו"ויזה" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחות פועלים אקספרס בע"מ. הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות.

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הביאורים לדוחות הכספיים מתייחסים לדוחות הכספיים של החברה ולדוחות הכספיים המאוחדים של החברה והחברות המאוחדות שלה, פרט למקרים בהם צוין בביאור כי הוא מתייחס לחברה בלבד או למאוחד בלבד.

הדוחות הכספיים השנתיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 23 בפברואר 2015.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- ◆ **כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב** - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים 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-10-105 ASC (FAS 168), (הקודיפיקציה), ובהתאם להנחיות ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב.
- ◆ **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 ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

1. **החברה** - ישראלכרט בע"מ.
2. **הקבוצה** - החברה וחברות מאוחדות שלה.
3. **החברה האם** - בנק הפועלים בע"מ.
4. **חברות בנות / מאוחדות** - חברות הנשלטות על ידי החברה.
5. **חברות כלולות** - חברות, למעט חברות מאוחדות, שהשקעת החברה בהן כלולה בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
6. **חברות מוחזקות** - חברות מאוחדות וחברות כלולות.
7. **צדדים קשורים** - כהגדרתם ב-IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור, למעט בעלי עניין.
8. **בעלי עניין** - כהגדרתם בפסקה 1 להגדרה "בעל עניין", "בתאגיד" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
9. **בעלי שליטה** - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.
10. **מדד** - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
11. **דולר** - דולר של ארצות הברית.
12. **סכום מותאם** - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
13. **סכום מדווח** - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הגדרות (המשך)

14. עלות - עלות בסכום מדווח.
15. דיווח כספי נומינלי - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
16. מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה.
17. מטבע הצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

הדוחות הכספיים של הקבוצה ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים והנחיותיו. בעריכת הדוחות הכספיים החברה מיישמת, בין היתר, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים וכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, באופן המפורט להלן:

◆ **נושאים שבליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על ידי הבנקים כמכשירים פיננסיים, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.

◆ **נושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים התקנה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

2. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים המאוחדים מוצגים בש"ח, שהינו מטבע הפעילות של החברה, ומעוגלים למיליון הקרוב, למעט אם צוין אחרת.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

3. בסיס המדידה

- הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות המפורטים להלן:
- ◆ מכשירים פיננסיים נגזרים ומכשירים פיננסיים אחרים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
 - ◆ מכשירים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה;
 - ◆ התחייבויות בגין תשלום מבוסס מניות אשר יסולקו במזומן;
 - ◆ נכסי והתחייבויות מסים נדחים;
 - ◆ הפרשות;
 - ◆ נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;
 - ◆ השקעות בפעילות משותפת וחברות כלולות.

ערכם של נכסים לא כספיים ופריטי הון שנמדדו על בסיס העלות ההיסטורית, הותאם לשינויים במדד המחירים לצרכן עד ליום 31 בדצמבר 2003, היות ועד למועד זה נחשבה כלכלת ישראל ככלכלה היפר-אינפלציונית. החל מיום 1 בינואר 2004 עורכת החברה את דוחותיה הכספיים בסכומים מדווחים.

4. שימוש באומדנים

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן. האומדנים וההנחות שבבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בדוחות הכספיים לשנת 2014 מיישמת החברה לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות כמפורט להלן:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. עדכון הגילוי על איכות האשראי על חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי.
3. חוזר בנושא הפרשה קבוצתית לאנשים פרטיים.
4. הפחתת יתרת ההתחייבות בגין תוכנית הכוכבים.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בדוחות כספיים מאוחדים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות.

החברה יישמה את ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. להוראה לא היתה השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

2. עדכון גילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי

ביום 10 בפברואר 2014 פורסם חוזר בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי". תחילת יישום החוזר החל מהרבעון הראשון של שנת 2014. החברה יישמה את החוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2014 בדרך של יישום למפרע. ליישום החוזר לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט שינוי בגילוי. ראה גם ביאור 3.א. להלן.

3. חוזר בנושא הפרשה קבוצתית לאנשים פרטיים

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 19 בינואר 2015, מיישמת החברה הנחיות הפיקוח על הבנקים בנוגע לחישוב ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי שאינו לדיור ובפרט בנוגע לאשראי לאנשים פרטיים.

4. הפחתת יתרת ההתחייבות בגין תוכנית הכוכבים

בספרי החברה קיימת יתרה בגין תוכנית הכוכבים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012. החל מיום 1 בינואר 2014 החלה החברה להפחית את יתרת ההתחייבות בהתאם לסיכום שהושג עם הפיקוח על הבנקים. שיטת ההפחתה מייצגת את התוואי הכלכלי והתרחקות הסיכון בגין התחייבות זו.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות המאוחדים אלה על ידי ישויות הקבוצה, אלא אם צוין אחרת.

1. מטבע חוץ והצמדה

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום של מכשירים פיננסיים הוניים המסווגים כזמינים למכירה אשר מוכרים ברווח כולל אחר.

נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד נכללים לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן (בסיס 2012 = 100) ושיעורי השינוי הם:

ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
100.5	102.3	102.1	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.733	3.471	3.889	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים בשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
1.6	1.8	(0.2)	מדד המחירים לצרכן
(2.3)	(7.0)	12.0	שער הדולר של ארה"ב

2. בסיס האיחוד

חברות בנות

חברות בנות הינן ישויות הנשלטות על ידי הקבוצה. הדוחות הכספיים של חברות בנות נכללים בדוחות הכספיים המאוחדים מיום השגת השליטה ועד ליום הפסקת השליטה. שליטה היא הכוח לקבוע את המדיניות הפיננסית והתפעולית של חברה כדי להשיג הטבות מפעילויותיה. בבחינת קיום השליטה נלקחות בחשבון זכויות הצבעה פוטנציאליות שניתן לממשן באופן מיידי. שליטה מתקיימת כאשר הקבוצה חשופה, או בעלת זכויות, לתשואות משתנות ממעורבותה בנרכשת ויש לה את היכולת להשפיע על תשואות אלה באמצעות כוח ההשפעה שלה בנרכשת. המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

פעילות משותפת

כאשר לקבוצה יש זכויות לנכסים ומחייבויות להתחייבויות המיוחסות להסדרים משותפים היא מכירה בנכסים, התחייבויות, הכנסות והוצאות של הפעילות המשותפת בהתאם לזכויותיה בפרטים אלו, כולל חלקה בפרטים המוחזקים או שהתהוו במשותף. רווחים או הפסדים מעסקאות עם פעילויות משותפות מוכרות רק בגובה חלקם של הצדדים האחרים בפעילות משותפת. כאשר עסקאות אלה מספקות ראיה לירידת ערך של אותם נכסים, הפסדים אלה מוכרים במלואם על ידי הקבוצה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. בסיס האיחוד (המשך)

השקעה בחברות כלולות

חברות כלולות הינן ישויות בהן יש לקבוצה השפעה מהותית על המדיניות הכספית והתפעולית, אך לא הושגה בהן שליטה או שליטה משותפת.

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות השקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות כלולות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני, לאחר התיאומים הנדרשים כדי להתאים את המדיניות החשבונאית לזו של הקבוצה מהיום בו מתקיימת ההשפעה המהותית ועד ליום שבו לא מתקיימת עוד ההשפעה המהותית. יובהר, כי החברה לא מבצעת תיאומים למדיניות חשבונאית שיושמה על ידי חברות כלולות ריאליות.

אובדן השפעה מהותית

הקבוצה מפסיקה להשתמש בשיטת השווי המאזני החל מאותו מועד בו איבדה את ההשפעה המהותית ומטפלת בהשקעה הנותרת ככנס פיננסי.

עסקאות בין חברתיות

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במלואם, במסגרת הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים.

צירופי עסקים

הקבוצה מיישמת לגבי צירופי העסקים, למעט צירופי עסקים תחת אותה שליטה, את שיטת הרכישה (acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת. רכישת זכויות בעסקים שבשליטת בעל המניות השולט בקבוצה, טופלה כאילו בוצעה הרכישה ביום בו הושגה השליטה לראשונה על ידי בעל השליטה בקבוצה. לצורך כך, הוצגו מחדש מספרי ההשוואה. הנכסים וההתחייבויות שנרכשו מוצגים לפי הערכים כפי שהוצגו קודם לכן בדוחות הכספיים של החברה האחות. רכיבי ההון של הקבוצה הוצגו מחדש מיום השגת השליטה לראשונה על ידי בעל השליטה בקבוצה כך שרכיבי ההון של הישות הנרכשת נוספו לאותם רכיבי הון הקיימים בקבוצה, למעט הון המניות הנפרע שהוסף לפרמיה על מניות. כל הפרש בין המזומן ששולם עבור הרכישה לבין ערכי הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ביום השגת השליטה מוכר ישירות בהון.

3. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

1. הכנסות מעמלות סליקה, בניכוי החזרי עמלה, מוכרות בדוח רווח והפסד במועד קליטת העסקה בחברה על בסיס מצטבר עם השלמת השירות. בעסקאות תשלומים הממומנות על ידי בית העסק, נזקפות ההכנסות לגבי כל תשלום כעסקה נפרדת.
2. החברה מיישמת את הוראות הבהרה 8 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בדבר "דיווח הכנסות על בסיס ברוטו או על בסיס נטו" ובהתאם מציגה את ההכנסות מעמלות סליקה על בסיס נטו.
3. הכנסות דמי כרטיס ועמלת חיוב נדחה הנגבות ממחזיקי כרטיסים מוכרות בדוח רווח והפסד על בסיס מצטבר.
4. הכנסות והוצאות ריבית מוכרות על בסיס צבירה למעט ריבית על סכומים בפיגור המוכרת בדוח רווח והפסד על בסיס הגבייה בפועל.
5. ניירות ערך ומכשירים פיננסיים נגזרים - ראה סעיפים 5 ו-6 להלן.
6. הכנסות והוצאות אחרות - מוכרות על בסיס צבירה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי מיישמת החברה, החל מיום 1 בינואר 2011, את תקן חשבונאות אמריקאי ASC 310 ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור בעמדות ובהנחיות הפיקוח על הבנקים. בנוסף, החל מאותו מועד מיישמת החברה את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. כמו כן החל מיום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בנוסף, החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014 מיישמת החברה חוזר מיום 19 בינואר 2015 בנושא הפרשה קבוצתית לאנשים פרטיים.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות

ההוראה מיישמת לגבי כל יתרות החוב, כגון: פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (לרבות אשראי לבתי עסק ואשראי למחזיקי כרטיס) ויתרות חוב אחרות מדווחים בספרי החברה לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. החברה מיישמת כללים לפיהם יתרת החוב בספרי החברה כוללת את מרכיב הריבית שנצברה לפני שהחוב סווג כחוב פגום.

זיהוי וסיווג חובות פגומים

החברה מסווגת את כל החובות הבעייתיים שלה ואת פריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: השגחה מיוחדת, נחות או פגום. חוב מסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. קבלת החלטה בדבר סיווג החוב מבוססת, בין היתר, על מצב הפיגור של החוב, הערכת מצבו הפיננסי וכושר הפירעון של הלווה.

בכל מקרה חוב מסווג כחוב פגום כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך החברה עוקבת אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. חובות נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל ממועד הסיווג כפגום החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב שאינו מבצע"). כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים כחשבון התחייבותי נפרד (כגון: מסגרות אשראי שלא נוצלו וערביות). ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות הערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה בוחרת לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי והפרשות להפסדי אשראי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שנבחן על בסיס פרטני ואשר סווג כפגום. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום ויבחן פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על הנכסים שבידי החברה שהינם מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי של החייב.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי - משקפת הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית בגלל גודלן של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450), טיפול חשבונאי בתלויות, בהתבסס על הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים בדבר הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011 - 2012 וחוזר בנושא הפרשה קבוצתית לאנשים פרטיים מיום 19 בינואר 2015. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל. וזאת תוך הבחנה בין אשראי בעייתי לאשראי שאינו בעייתי ובין אנשים פרטיים לבין מסחרי, ארגונים בינלאומיים וחברות כרטיסי אשראי.

אשראי חוץ מאזני

ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים מוערכת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450). ההפרשה המוערכת על בסיס קבוצתי עבור מכשירי האשראי החוץ מאזניים מבוססת על שיעורי ההפרשה שנקבעו עבור האשראי המאזני (כמפורט לעיל), תוך התחשבות בשיעור המימוש לאשראי הצפוי של סיכון האשראי החוץ מאזני. שיעור המימוש לאשראי מחושב על ידי החברה בהתבסס על מקדמי המרה לאשראי כמפורט בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 203, מדידה והלימות הון - סיכון אשראי - הגישה הסטנדרטית.

חוב בעייתי בארגון מחדש

חוב אשר עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, החברה העניקה ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב).

לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי החברה מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי החברה מבצעת בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם: (1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו- (2) במסגרת ההסדר החברה העניקה ויתור לחייב.

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם קיימים סמנים המצביעים על היותו של הלווה בקשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר. בין היתר, החברה בוחנת קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן: (1) למועד ההסדר החוב הלווה נמצא בכשל, לרבות כאשר חוב אחר כלשהו של הלווה הינו בכשל; (2) לגבי החובות שלמועד ההסדר אינם בפיגור החברה מעריכה האם בהתאם ליכולת הפירעון הנוכחית קיימת סבירות כי בעתיד הנראה לעין הלווה ייקלע למצב של כשל ולא יעמוד בתנאים החוזיים המקוריים של החוב; (3) החייב הוכרז כפושט רגל, נמצא בתהליך של כינוס נכסים או קיימים ספקות משמעותיים להמשך קיומו של הלווה כעסק חי; (4) וכן ללא שינוי תנאי החוב, החייב לא יהיה מסוגל לגייס חוב ממקורות אחרים בריבית שוק המקובלת לגבי חייבים שאינם בכשל.

החברה מסיקה כי במסגרת ההסדר הוענק לחייב ויתור, גם אם במסגרת ההסדר בוצעה העלאה בריבית החוזית, אם מתקיים אחד או יותר מהמצבים הבאים: (1) כתוצאה מארגון מחדש החברה לא צפויה לגבות את כל סכומי החוב (לרבות ריבית שנצברה בהתאם לתנאים החוזיים); (2) לחייב לא קיימת אפשרות לגייס מקורות בשיעור הנהוג בשוק עבור חוב בעל תנאים ומאפיינים כגון אלו של החוב שהועמד במסגרת ההסדר.

חובות שתנאיהם שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, מסווגים כחוב פגום ומוערכים על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא ייפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

מחיקה חשבונאית

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גבייה ארוכי טווח (המוגדרים ברוב המקרים כתקופה העולה על שנתיים). לגבי חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת הפיגור שלהם (ברוב המקרים מעל 150 ימי פיגור רצופים) ועל פרמטרים אחרים של בעייתיות. יובהר כי מחיקות חשבונאיות אינן כרוכות ביותור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי החברה.

הכרה בהכנסה

במועד סיווג החוב כפגום החברה מגדירה את החוב כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית ומפסיקה לצבור בגינו הכנסות ריבית.

הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20.

החברה מיישמת את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

בין היתר, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. הגילוי נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אשראי פרטי, אשראי אחר ובנקים) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה.

5. ניירות ערך

ניירות הערך בהחזקת החברה מסווגים על ידה כניירות ערך זמינים למכירה. בהתאם, ניירות הערך נכללים במאזן לפי השווי ההוגן המבוסס בדרך כלל על שערי בורסה, פרט למניות, אשר לגביהן אין שווי הוגן זמין ונמדדות במאזן לפי עלות בניכוי ירידת ערך. הכנסות מדיבידנד והפסדים מירידת ערך בעל אופי אחר מזמני נזקפים לרווח והפסד. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן בניכוי מס, נזקפים ישירות לסעיף נפרד בהון במסגרת דוח על הרווח הכולל ונזקפים לדוח רווח והפסד בעת מימוש. החברה בוחנת בכל תקופת דיווח האם חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בהשקעה שלה בחברות אחרות. בחינה זו מתבצעת בהתקיים סממנים, אשר יש בהם כדי להצביע על האפשרות כי ערכן של השקעות נפגם, לרבות ירידה במחיר הבורסה, עסקי המושקעת, הענף בו פעילה המושקעת ופרמטרים נוספים. ההפתחות להתאמת ערך השקעות אלה, אשר להערכת ההנהלה מתבססת על בחינת מכלול ההיבטים הרלוונטיים ומתן המשקל הראוי להם ואשר אינן בעלות אופי זמני, נזקפות לדוח רווח והפסד. עלות ניירות ערך שמומשו מחושבת על בסיס "נכנס ראשון יוצא ראשון".

6. מכשירים פיננסיים נגזרים

החברה מחזיקה במכשירים פיננסיים נגזרים לצרכי גידור כלכלי של סיכונים ריבית. חשבונאות גידור אינה מיושמת לגבי מכשירים נגזרים המשמשים כחלק ממערך ניהול הנכסים וההתחייבויות של החברה (ניהול ALM). השינויים בשווי ההוגן של נגזרים אלה מוכרים ברווח והפסד עם היווצרותם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

7. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו ב-FAS 157, ASC 820-10) 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 סילוק התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי 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. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- ◆ נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים, אשר לחברה יש יכולת לגשת אליהם במועד המדידה.
- ◆ נתוני רמה 2: נתונים הנצפים עבור הנכס או התחייבות, במישרין או בעקיפין, שאינם מחירים מצוטטים הנכללים ברמה 1.
- ◆ נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או התחייבות.

היררכיה זו דורשת שימוש בנתוני שוק נצפים, כאשר מידע זה קיים. כאשר הדבר הינו אפשרי, החברה שוקלת מידע שוק נצפה ורלבנטי במסגרת הערכתו. היקף ותדירות העסקאות, גודל מרווח ה-bid-ask וכן גודל ההתאמה הנדרשת כאשר משווים עסקאות דומות הינם כולם גורמים אשר נלקחים בחשבון כאשר החברה קובעת את הנזילות של שווקים ואת הרלבנטיות של מחירים נצפים באותם שווקים.

בנוסף, מדידת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים נעשית ללא הבאה בחשבון של פקטור גודל ההחזקה (blockage factor) הן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי נתוני רמה 1 והן לגבי מכשירים פיננסיים המוערכים לפי רמות 2 או 3, למעט מצבים בהם פרמיה או ניכיון היו מובאים בחשבון במדידת שווי הוגן על ידי משתתפים בשוק בהיעדר נתוני רמה 1.

ניירות ערך

השווי ההוגן של ניירות ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת החברה בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. המחיר המצוטט המשמש לקביעת שווי הוגן אינו מותאם בשל גודל הפוזיציה של החברה יחסית לנפח המסחר (פקטור גודל ההחזקה). אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון של הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

לרוב מכשירים פיננסיים בקטגוריה זו (כגון: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ופיקדונות בבנקים) לא ניתן לצטט "מחיר שוק", מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. לצורך כך, תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

8. חייבים וזכאים בגין עסקאות בכרטיסי אשראי

במועד קליטת עסקה בכרטיסי אשראי, כוללת החברה במאזן חוב של מחזיק הכרטיס, במידה והיא החברה המנפיקה או חוב של חברה מנפיקה אחרת וזאת כנגד התחייבות לתשלום לבית העסק. אם בית העסק אינו מקבל שירותי סליקה מהחברה, רושמת החברה התחייבות לתשלום לחברה סולקת אחרת.

9. קיזוז נכסים והתחייבויות

בהתאם להוראות דיווח לציבור סעיף 15.א', החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציגה במאזן את יתרם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- ◆ בגין אותן התחייבויות, 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).

החברה מקזזת נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ומציגה במאזן סכום נטו בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שישנו הסכם בין הצדדים המעגן באופן ברור את זכות החברה בגין אותן ההתחייבויות לקיזוז.

10. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 166, העברות ושירות של נכסים פיננסיים (ASC 860-10) לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס. החברה גורעת התחייבויות לבתי עסק בעת הפירעון המוקדם של החובות כלפי בית העסק ושחרור המחויבות כלפי בית העסק.

11. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מצטברים מירידת ערך. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר העבודה הישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה.

עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור החברה מסווגת בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהונו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי.

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

עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כחלק מהערך בספרים של רכוש קבוע אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בהן יזרמו אל הקבוצה ואם עלותן ניתנת למדידה באופן מהימן. עלויות תחזוקה שוטפות של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

11. רכוש קבוע (המשך)

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

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימוניות מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. שיפורים במושכר מופחתים לאורך התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. קרקעות שבבעלות החברה אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

בניינים ונדל"ן להשקעה	50 שנים
התקנות ושיפורים במושכר	10-50 שנים
מחשב וציוד היקפי	3-4 שנים
עלויות תוכנה	4-5 שנים
רהוט וציוד משרדי	5-16 שנים
כלי רכב	6 שנים
אחר	4-5 שנים

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

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הקבוצה מוכרת כנכס ונמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולחברה 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 שהוונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות עוקבות

עלויות עוקבות מוכרות כנכס בלתי מוחשי אך ורק כאשר הן מגדילות את ההטבה הכלכלית העתידית הגלומה בנכס בגינו הן הוצאו. יתר העלויות, לרבות עלויות הקשורות למוניטין או למותגים שפותחו באופן עצמי, נזקפות לדוח רווח והפסד עם התהוותן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של עלות הנכס הבלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בקבוצה (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש, כלומר אינם במיקום ובמצב הנדרשים להם על מנת שיוכלו לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון עלויות פיתוח, נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואה עבור עלויות פיתוח שהווננו הינו 4-5 שנים.

האומדנים בדבר שיטת ההפחתה, אורך חיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בסוף כל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

12. חכירות

חכירה היא הסכם לפיו המחכיר מעביר לחוכר, בתמורה לתשלום או לסדרת תשלומים, את זכות השימוש בנכס לתקופת זמן מוסכמת. קיימים שני סוגים של חכירות: חכירה מימונית (חכירה המעבירה באופן מהותי את כל הסיכונים וההטבות הנלווים לבעלות בנכס, ללא קשר להעברת הזכות הקניינית בסופו של ההסדר) וחכירה תפעולית (חכירה שאינה חכירה מימונית). לחברה קיימות חכירות תפעוליות בלבד.

החברה מציגה נכסים בחכירה תפעולית במאזנה בהתאם למהות הנכס ונזקפת לדוח רווח והפסד על בסיס קו ישר לאורך תקופת החכירה. בנוסף, בכל תקופה החברה מכירה בהוצאות פחת בגין נכסים בני פחת שבבעלותה המוחכרים על ידה בחכירה תפעולית, כאשר מדיניות הפחת של נכסים אלה עקבית עם מדיניות הפחת לגבי נכסים בני פחת שבבעלות החברה.

13. נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על ידי הקבוצה כבעלים) לצורך הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית או שניהם, ושלא לצורך:

- שימוש בהספקת שירותים או למטרות מנהלתיות; או
- מכירה במהלך העסקים הרגיל.

נדל"ן להשקעה נמדד לראשונה לפי עלות הרכישה בתוספת עלויות עסקה. בתקופות עוקבות הנדל"ן להשקעה נמדד לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

14. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של הקבוצה, למעט נכסי מסים נדחים ולרבות השקעות המטופלות לפי שיטת השווי המאזני נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר השבה של הנכס.

מדידת סכום בר השבה

הסכום בר השבה של נכס הינו הגבוה מבין שווי השימוש לבין שווי הוגן, בניכוי הוצאות מימוש (מחיר המכירה נטו). בקביעת שווי השימוש, מהוונת הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס, בניגוד לא הותאמו תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס. הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס עולה על הסכום בר השבה, ונקפים לרווח והפסד.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

14. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

ביטול הפסד מירידת ערך

הפסד מירידת ערך מוניטין אינו מבוטל. באשר לנכסים אחרים, לגביהם הוכרו הפסדים מירידת ערך בתקופות קודמות, בכל מועד דיווח נבדק האם קיימים סימנים לכך שהפסדים אלו קטנו או שאינם קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, לאחר ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב-IAS 36, ירידת ערך נכסים, בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב:
SOP 98-1 Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal use (ASC 350-40):
(1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
(2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
(3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
(4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
(5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, הקבוצה בוחנת ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-IAS 36, ירידת ערך נכסים.

השקעות בחברות כלולות

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל-IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 4-1, קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע. מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך. ירידת הערך נבחנת ביחס להשקעה בכללותה. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הקבוצה מבצעת הערכה של סכום בר ההשבה של ההשקעה שהינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו שלה. בקביעת שווי שימוש של השקעה בחברה כלולה הקבוצה אומדת את חלקה בערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים, אשר חזוי שיופקו על ידי החברה הכלולה, כולל תזרימי המזומנים מהפעילויות של החברה הכלולה והתמורה ממימושה הסופי של ההשקעה, או את הערך הנוכחי של אומדן תזרימי המזומנים העתידיים אשר חזוי כי ינבעו מדיבידנדים שיתקבלו ומהמימוש הסופי. הפסד מירידת ערך מוכר כאשר הערך בספרים של ההשקעה, לאחר יישום שיטת השווי המאזני, עולה על הסכום בר ההשבה, ומוכר בסעיף "חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס" בדוח רווח והפסד. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה. הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, לאחר ביטול ההפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך יוכר בסעיף "חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס".

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

15. תוכנית הכוכבים שהסתיימה

בספרי החברה קיימת יתרה בגין תוכנית הכוכבים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012. החל מיום 1 בינואר 2014 הופחתה יתרת ההתחייבות בהתאם לסיכום שהושג יחד עם הפיקוח על הבנקים. שיטת ההפחתה מייצגת את התוואי הכלכלי והתרחקות הסיכון בגין התחייבות זו.

16. זכויות עובדים

התחייבויות החברה בגין הטבות לאחר סיום יחסי עובד מעביד ו/או הטבות אחרות לזמן ארוך שניתנות בהתאם לדין ו/או הסכמים ו/או נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה. לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חישובים אלו נעשים על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון שנלקח בחשבון הינו 4% בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. שיעור התמותה מתבסס על הוראות עדכניות של הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון לרבות טיטוט נייר עמדה של הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר שפורסמו בנושא. שיעור עליית השכר בעתיד מוערך על-ידי ההנהלה. הטבות עובדים לטווח קצר כדוגמת שכר עבודה, חופשה ומענקים נמדדות על בסיס לא מהוון וההוצאה לתקופה בגינם נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס.

כמו-כן, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי שצופה כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, נדרש להביא בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מראש או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. בעקבות יישום ההנחיות של הפיקוח, ההתחייבות בגין תשלום פיצוי פטורין לקבוצת העובדים מוצגת בדוח כספי בסכום שחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתירגם לחברה בגין מתן הטבות כאמור.

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים ראה סעיף ו'1. שלהלן.

17. עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים נקף כהוצאת שכר במקביל לגידול בהון על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית למענקים. הסכום שנזקף כהוצאה בגין מענקי תשלום מבוסס מניות, המותנים בתנאי הבשלה שהינם תנאי שירות או תנאי ביצוע שאינם תנאי שוק, מותאם על מנת לשקף את מספר המענקים אשר צפויים להבשיל. עבור מענקי תשלום מבוסס מניות המותנים בתנאים שאינם תנאי הבשלה או בתנאי הבשלה שהינם תנאי ביצוע המהווים תנאי שוק, הקבוצה מביאה בחשבון תנאים אלו באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים, ולכן מכירה הקבוצה בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענק תשלום מבוסס מניות עבור שירותים נקף כהוצאות מכירה ושיווק במקביל לגידול בהון על פני תקופת הסכם השירותים.

השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדים בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקים במזומן, נקף כהוצאה, כנגד גידול מקביל בהתחייבויות, על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית לתשלום. ההתחייבות נמדדת מחדש בכל מועד דיווח, עד מועד הסילוק. כל שינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות נקף כהוצאת שכר ונלוות ברווח והפסד.

בעסקאות בהן מעניקה חברת האם לעובדי החברה זכויות למכשיריה ההוניים, מטפלת החברה בהענקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הוניים. בדוחות הכספיים של החברה מוכרת הוצאה בדוח רווח והפסד על פני תקופת הזכאות של העובדים למכשירים ההוניים כנגד רישום סכום מקביל בהון בגין הזרמה הונית שהתקבלה מחברת האם.

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים ראה סעיף ו'1. שלהלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

18. התחייבויות תלויות

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין תביעות, בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים. מתכונת הגילוי הינה על פי הוראות המפקח על הבנקים, באופן שהתביעות שהוגשו כנגד החברה מסווגות לשלוש קבוצות:

1. סיכון צפוי (Probable) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל-70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זה נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
2. סיכון אפשרי (Reasonably possible) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל-20% וקטנה או שווה ל-70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי.
3. סיכון קלוש (Remote) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה קטנה או שווה ל-20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים ולא ניתן גילוי.

תביעה שלגביה יש קביעה של המפקח על הבנקים כי החברה נדרשת להשיב כספים, מסווגת כצפויה ונערכת בגינה הפרשה בגובה הסכום שהחברה נדרשת להשיב.

19. הוצאות מיסים על ההכנסה

מיסים על הכנסה כוללים מיסים שוטפים ונדחים. מיסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המס נובע מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון או לרווח כולל אחר.

מיסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות. ההפרשה למסים על ההכנסה של חברה מאוחדת שהיא מוסד כספי לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף.

קיצוז נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים

נכסי מיסים שוטפים והתחייבויות מיסים שוטפים מקוזזים במאזן כאשר הם נובעים מאותה ישות מדווחת, קיימת זכות משפטית ניתנת לאכיפה לקיצוז וקיימת כוונת סילוק על בסיס נטו ומימוש בו זמנית של מיסים אלו.

מיסים נדחים

ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים. המדידה של מיסים נדחים משקפת את השלכות המס שינבעו מהאופן בו החברה צופה, בתום תקופת הדיווח, להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסים והתחייבויות. המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן. נכס מס נדחה מוכר בספרים בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

קיצוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

הקבוצה מקוזזת נכסי והתחייבויות מיסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיצוז של נכסים והתחייבויות מיסים שוטפים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס בגין אותה חברה נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים בו זמנית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

19. הוצאות מיסים על ההכנסה (המשך)

פוזיציות מס לא וודאיות

החברה מכירה בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

20. היוון עלויות אשראי

IAS 23, עלויות אשראי, קובע כי נדרש להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל, בין היתר, נכסי רכוש קבוע, נכסי תוכנה ונכסים אחרים הדורשים פרק זמן ממושך כדי להביאם למצב בו יוכלו לשרת בשימוש המיועד או למכירתם. עם זאת, במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים הובהר כי תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי לא יהווון עלויות אשראי מבלי שקבעו מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהוונו. בהתאם לכך, החברה אינה מהוונת עלויות אשראי לנכסים כשירים.

21. רווח למניה

הקבוצה מציגה נתוני רווח למניה בסיסי ומדולל לגבי הון המניות הרגילות שלה. הרווח הבסיסי למניה מחושב על ידי חלוקת הרווח או ההפסד המיוחסים לבעלי המניות הרגילות של החברה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך השנה.

22. דוח על תזרימי המזומנים

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

23. דיווח על מגזרי פעילות

מגזר פעילות הוא מרכיב בחברה אשר עוסק בפעילויות שמהן היא עשויה להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות; תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועיו; וכן קיים לגביו מידע פיננסי נפרד. המתכונת לדיווח על מגזרי הפעילות של החברה נקבעה בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

24. גילויים בהקשר לצד קשור

IAS 24, 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, נדרש מתן גילוי על תגמול לאנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

25. עסקאות עם בעלי שליטה

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין חברת כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי לבין חברת כרטיסי אשראי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה. נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

הלוואות, לרבות פיקדונות

במועד ההכרה לראשונה, ההלוואה שניתנה לבעל השליטה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה, מוצגים בדוחות הכספיים של החברה לפי שוויים הוגן ככס או כהתחייבות, לפי העניין. ההפרש בין סכום ההלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל לבין שוויים הוגן במועד ההכרה לראשונה נזקף להון. בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה ההלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים של החברה בעלותם המופחתת.

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. ביום 10 ביולי 2014 פורסמה טיוטת קובץ שאלות ותשובות בנושא, אשר כוללת, בין היתר, דוגמאות לאופן הטיפול בהטבות שכיחות במערכת הבנקאית בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בדבר זכויות עובדים - שיעור היוון, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר ליישום לראשונה. בחוזר, מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור ההיוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב והכול במועד הדיווח. החוזר מעדכן את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בנוסף ביום 12 בינואר 2015 פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא. להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 בשל אימוץ כללי חשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים אינה מהותית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

ביום 6 באוקטובר 2014 פרסם במפקח על הבנקים הוראה בנושא דיווח לפי כללי חשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות להון, זאת בהמשך למדיניות הפיקוח על הבנקים, לאמץ בנושאים מהותיים את מערך הדיווח הכספי שחל על בנקים בארה"ב. מועד תחילת ההוראה נקבע ליום 1 בינואר 2015. ליישום ההוראה לא צפויה להיות השפעה על החברה.

3. 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 ASU 2014-09 המאמץ, בכללי החשבונאות האמריקאיים, תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי ההכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שרותים ללקוח. בנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיה הכספיים וטרם בחרה חלופה ליישום הוראות המעבר.

ביאור 2 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	
42	39	43	40	מזומנים (1)
317	187	321	191	פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים (1)
359	226	364	231	סך הכל מזומנים ושוי מזומנים
14	17	14	17	פיקדונות אחרים בבנקים (1)
373	243	378	248	סך הכל

(1) בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

החברה		המאוחד		2014	
31 בדצמבר		31 בדצמבר		שיעור ריבית	
(5) 2013	2014	(5) 2013	2014	לעסקאות	ליתרה
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		בחודש	ליום
				האחרון	ליום
				%	%
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
1,379	1,451	1,941	2,300		אנשים פרטיים (1)
1,379	1,451	1,379	1,451		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
-	-	562	849	8.3	מזה: אשראי (2)
622	624	1,047	1,126		מסחרי
200	176	200	176		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
422	448	(3) 847	(3) 950	3.0	מזה: אשראי (2) (4)
2,001	2,075	2,988	3,426		סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים					
9,250	9,382	9,250	9,382		חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	86	77	6.5	אשראי
933	892	1,310	1,282		חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
14	15	22	24		הכנסות לקבל
5	4	5	4		אחרים
12,203	12,368	13,661	14,195		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-640 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
 - (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
 - (3) כולל אשראי בבטחון רכב בסך 108 מיליון ש"ח במאוחד (31 בדצמבר 2013 - 100 מיליון ש"ח).
 - (4) מזה: אשראי לבתי עסק 870 מיליון ש"ח במאוחד (31 בדצמבר 2013 - 770 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 442 מיליון ש"ח במאוחד (31 בדצמבר 2013 - 415 מיליון ש"ח).
 - (5) מזה: אשראי לבתי עסק 448 מיליון ש"ח בחברה (31 בדצמבר 2013 - 422 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות, הקדמות ונכיונות מאזניים (שלא עמדו בתנאי סילוק ההתחייבויות לבתי עסק לפי FAS166) בסך 442 מיליון ש"ח בחברה (31 בדצמבר 2013 - 415 מיליון ש"ח).
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (1)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				31.12.2013
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין		חייבים בגין		
		כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	
109	11	25	4	36	33	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום
19	*-	2	(1)	13	5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(21)	(1)	(6)	(* -)	(6)	(8)	מחיקות חשבונאיות
10	*-	(4)	*-	3	7	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(11)	(1)	(6)	(* -)	(3)	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
ליום 31.12.2014 **						** מזה:
117	10	21	3	46	37	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
16	2	5	*-	5	4	בגין פקדונות בנקים
*-	*-	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
3	3	-	-	-	-	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (5)						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר (3)	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				31.12.2012
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין		חייבים בגין		
		כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	
105	7	20	2	36	40	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום
7	5	6	1	1	(6)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(27)	(1)	(1)	(* -)	(8)	(17)	מחיקות חשבונאיות
24	*-	(4)	1	7	16	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	(1)	(1)	1	(1)	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
ליום 31.12.2013 **						** מזה:
109	11	25	4	36	33	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
19	2	4	1	5	7	בגין פקדונות בנקים
*-	-	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
3	3	-	-	-	-	ראה הערות בעמוד הבא.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאוחד

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (5)						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				31.12.2011
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	אשראי ⁽²⁾	אשראי ⁽²⁾	
84	8	12	1	34	29	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום
37	4	20	2	1	10	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(40)	(5)	(12)	(2)	(6)	(15)	מחיקות חשבונאיות
24	*-	(4)	1	7	16	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(16)	(5)	(12)	(1)	1	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
105	7	20	2	36	40	יתרת הפרשה להפסדי אשראי
						ליום 31.12.2012 **
						** מזה:
20	2	5	*-	5	8	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014

סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי		חייבים בגין כרטיסי אשראי		
סך הכל	ואחר ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	אשראי	אשראי ⁽²⁾	אשראי	
49	8	4	4	-	33	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2013
7	(*_-)	3	(1)	-	5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(11)	(1)	(2)	(*_-)	-	(8)	מחיקות חשבונאיות
7	*_-	(4)	*_-	-	7	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(4)	(1)	(2)	(*_-)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי

ליום 31.12.2014 **						
** מזה:						
52	7	5	3	-	37	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
7	2	1	*_-	-	4	בגין פקדונות בנקים
*_-	*_-	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
3	3	-	-	-	-	

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (5)

סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי		חייבים בגין כרטיסי אשראי		
סך הכל	ואחר ⁽³⁾	אשראי ⁽²⁾	אשראי	אשראי ⁽²⁾	אשראי	
51	4	5	2	-	40	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012
(1)	5	(1)	1	-	(6)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(18)	(1)	*_-	(*_-)	-	(17)	מחיקות חשבונאיות
17	*_-	(4)	1	-	16	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	(1)	*_-	1	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי

ליום 31.12.2013 **						
** מזה:						
49	8	4	4	-	33	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
10	2	*_-	1	-	7	בגין פקדונות בנקים
*_-	*_-	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים
3	3	-	-	-	-	

ראה הערות בעמוד הבא.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (5)						
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	
40	5	5	1	-	29	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011
24	3	9	2	-	10	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(30)	(4)	(9)	(2)	-	(15)	מחיקות חשבונאיות
17	*-	(4)	1	-	16	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(13)	(4)	(9)	(1)	-	1	מחיקות חשבונאיות, נטו
51	4	5	2	-	40	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 **
11	2	1	*-	-	8	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים	
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾		
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,299	522	723	48	2	4
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,380	10,731	227	128	847	1,447
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
14,679	11,253	950	176	849	1,451
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
19	3	9	1	2	4
שנבדקו על בסיס פרטני					
82	5	7	2	39	29
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
101	8	16	3	41	33
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

ליום 31 בדצמבר 2013 (4)					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים	
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽²⁾		
יתרת חוב רשומה של חובות					
1,161	* 455	656	42	2	6
שנבדקו על בסיס פרטני					
13,046	* 10,764	191	158	560	1,373
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
14,207	11,219	847	200	562	1,379
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
27	2	15	2	2	6
שנבדקו על בסיס פרטני					
63	7	6	1	29	20
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
90	9	21	3	31	26
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

* סווג מחדש.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אשראי בנקים ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אשראי ⁽²⁾	אשראי
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
469	8	409	48	-	4
שנבדקו על בסיס פרטני					
12,153	10,539	39	128	-	1,447
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
12,622	10,547	448	176	-	1,451
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
8	*-	3	1	-	4
שנבדקו על בסיס פרטני					
37	5	1	2	-	29
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
45	5	4	3	-	33
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

ליום 31 בדצמבר 2013 (4)					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	אשראי בנקים ואחר ⁽³⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		אשראי ⁽²⁾	אשראי
		מסחרי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
		אשראי ⁽²⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי ⁽²⁾	אשראי
יתרת חוב רשומה של חובות					
432	4	380	42	-	6
שנבדקו על בסיס פרטני					
12,152	10,579	42	158	-	1,373
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
12,584	10,583	422	200	-	1,379
סך הכל חובות					
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות					
10	*-	2	2	-	6
שנבדקו על בסיס פרטני					
29	6	2	1	-	20
שנבדקו על בסיס קבוצתי					
39	6	4	3	-	26
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) אשראי נושא ריבית - אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי, אשראי שאינו למחזיקי כרטיסי אשראי ועסקאות אחרות.
- (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאוחד

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 בדצמבר 2014						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	בפיגור של 90 יום או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
2	-	1,451	6	21	1,424	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	-	849	4	48	797	אשראי
מסחרי						
*-	-	176	1	2	173	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	-	950	1	16	933	אשראי
-	-	11,253	-	-	11,253 (5)	חובות בערבות בנקים ואחר
5	-	14,679	12	87	14,580 (6)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 3 א' ב.ג. להלן.
- (4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) מזה: סיכון אשראי בסך 14,563 מיליון ש"ח אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (6)						
מבוקר						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	2	1,379	8	2	1,369	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	3 (7)	562	3 (7)	3 (7)	556	אשראי
מסחרי						
-	*-	200	1	*-	199	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	2	847	8	3	836	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
-	*- (7)	11,219	1 (7)	*- (7)	11,218	
סך הכל						
-	7	14,207	21	8	14,178	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 3 א'ב.ג.ג. להלן.
- (4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (7) סווג מחדש.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2014						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	2	1,451	6	21	1,424	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
-	*-	176	1	2	173	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	1	448	*-	4	444	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
-	-	10,547	-	-	10,547	
						סך הכל
						3
						12,622
						7
						27
						(6) 12,588

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 3 א'ב.ג. להלן.
- (4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) מזה: סיכון אשראי בסך 12,577 מיליון ש"ח אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (6)						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	2	1,379	8	2	1,369	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
-	*-	200	1	*-	199	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	2	422	*-	2	420	אשראי
-	*-	10,583	1	*-	10,582	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	4	12,584	10	4	12,570	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.

(3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 3 א'.ב.ג.ג. להלן.

(4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.

(5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

(6) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

איכות האשראי

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

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי

אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 בדצמבר 2014					
יתרת חובות (2)		יתרת חובות (2)			
פגומים בגינם סך הכל	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם סך הכל	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם סך הכל	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים
					חובות שאינם בערבות בנקים
					אנשים פרטיים
6	6	2	4	4	חייבים בגין כרטיסי אשראי
4	4	2	2	2	אשראי מסחרי
*_	*_	*_	*_	*_	חייבים בגין כרטיסי אשראי
2	2	1	1	1	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
12	12	5	7	7	סך הכל **
					** מזה:
6	6	-	6	6	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (5)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2)		יתרת חובות (2)		
	פגומים בגינם סך הכל	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
					חובות שאינם בערבות בנקים
					אנשים פרטיים
8	8	2	6	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
(6) 3	(6) 3	(6) 1	2	2	אשראי
					מסחרי
1	1	*-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
8	8	*-	8	8	אשראי
(6) 1	(6) 1	(6) 1	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
21	21	4	17	17	סך הכל **
					** מזה:
9	9	-	9	9	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

(5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם

למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

(6) סווג מחדש.

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2014				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2)		יתרת חובות (2)	
	סך הכל	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם קיימת יתרת הפרשה פרטנית (3)
6	6	2	4	4
-	-	-	-	-
1	1	1	*-	*-
*-	*-	*-	-	-
-	-	-	-	-
7	7	3	4	4
4	4	-	4	4

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחר (4)

סך הכל **

** מזה:

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

ביאור 3 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013 (5)					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2)		יתרת חובות (2)		יתרת חובות פגומים
	סך הכל	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3)	
חובות שאינם בערבות בנקים					
אנשים פרטיים					
8	8	2	6	6	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי					
1	1	*-	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (4)					
1	1	1	-	-	
סך הכל **					
10	10	3	7	7	
** מזה:					
6	6	-	6	6	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

(5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם

למתכנת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2) (3)

	בחברה		במאוחד	
	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
	2013 (5)	2014	2013 (5)	2014
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	8	5	8	5
אשראי	-	-	2	2
מסחרי				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	*-	1	1
אשראי	-	-	4	2
חובות בערבות בנקים ואחר (4)	-	-	-	-
סך הכל	9	5	15	10

בשנת 2012 יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בסך 9 מיליון ש"ח במאוחד ובסך 7 מיליון ש"ח בחברה.

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

	בחברה		במאוחד	
	יתרה ליום 31 בדצמבר			
	2013 (5)	2014	2013 (5)	2014
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	6	4	6	4
אשראי	-	-	2	2
מסחרי				
חייבים בגין כרטיסי אשראי	*-	*-	(6) *-	*-
אשראי	*-	*-	(6) 1	*-
חובות בערבות בנקים ואחר (4)	-	-	-	-
סך הכל	6	4	9	6

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבחנו פרטנית בתקופת הדיווח.
- (3) אינם צוברים הכנסות ריבית.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (5) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופות מקבילות אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.
- (6) סווג מחדש.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאוחד

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
ארגונים מחדש שבוצעו				
ארגונים מחדש		בתקופת הדיווח (2)		
שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב	יתרת חוב	
יתרת חוב	מספר	רשומה לאחר	רשומה לפני	מספר
רשומה	חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש	חוזים
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
2	195	7	7	1,418
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
1	56	2	2	404
אשראי				
מסחרי				
*-	22	1	1	89
חייבים בגין כרטיסי אשראי				
*-	5	*-	*-	52
אשראי				
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל				
3	278	10	10	1,963

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

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

(2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

(3) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

ביאור 3 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאוחד

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (4)				
ארגונים מחדש שבוצעו				
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		בתקופת הדיווח (2)		
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מספר חוזים
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
2	383	13	14	2,830
1	125	4	4	816
מסחרי				
1	41	1	1	180
*-	7	1	1	74
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
4	556	19	20	3,900
				סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** חובות שהפכו בשנת הדיווח לחובות בפיגור של 30 ימים או יותר, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.

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

(2) יתרת החוב הרשומה מייצגת את היתרה לתאריך ארגון החוב מחדש ואינה היתרה הרשומה נכון לתאריך הדוח.

(3) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

ביאור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל החבות של הלווה (1)

מאוחד

31 בדצמבר 2014				
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מזה:		מספר לווים (2)	תקרת האשראי (באלפי ש"ח)
	באחריות הבנקים	סך הכל		
במיליוני ש"ח				
				יתרות לווה עד 5
460	1,687	1,774	1,352,469	
756	2,230	2,436	445,312	יתרות לווה מעל 5 עד 10
1,146	1,531	1,796	239,356	יתרות לווה מעל 10 עד 15
1,191	1,043	1,350	145,857	יתרות לווה מעל 15 עד 20
2,011	1,258	1,755	153,566	יתרות לווה מעל 20 עד 30
1,271	651	1,093	68,939	יתרות לווה מעל 30 עד 40
1,462	736	1,380	57,090	יתרות לווה מעל 40 עד 80
162	169	285	4,585	יתרות לווה מעל 80 עד 150
22	59	109	655	יתרות לווה מעל 150 עד 300
21	37	77	251	יתרות לווה מעל 300 עד 600
17	22	61	107	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
14	10	46	49	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
41	13	67	52	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
46	1	73	29	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
99	12	116	22	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
38	-	60	4	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
180	-	590	8	יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
-	-	-	-	יתרות לווה מעל 200,000 עד 400,000
-	-	1,099	2	יתרות לווה מעל 400,000 עד 800,000
8,937	9,459	14,167	2,468,353	סך הכל
-	-	28	-	הכנסות לקבל ואחרים
8,937	9,459	14,195	2,468,353	סך הכל

- (1) חייבים בגין הפעילות בכרטיסי אשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לוויים.
- (2) מספר הלוויים לפי סך הכל חייבים וסיכון אשראי חוץ מאזני.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרת אשראי באחריות בנקים).

ביאור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל החבות של הלווה (1) (המשך)

31 בדצמבר 2013				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	מזה: באחריות הבנקים		מספר לווים (2)	
	סך הכל	מיליוני ש"ח		
תקרת האשראי (באלפי ש"ח)				
380	1,658	1,738	1,250,167	יתרות לווה עד 5
574	2,254	2,449	421,862	יתרות לווה מעל 5 עד 10
797	1,550	1,777	210,026	יתרות לווה מעל 10 עד 15
882	999	1,252	122,827	יתרות לווה מעל 15 עד 20
2,273	1,200	1,624	158,201	יתרות לווה מעל 20 עד 30
1,498	654	1,022	73,661	יתרות לווה מעל 30 עד 40
1,872	709	1,259	62,773	יתרות לווה מעל 40 עד 80
232	163	270	5,237	יתרות לווה מעל 80 עד 150
29	56	96	627	יתרות לווה מעל 150 עד 300
22	33	72	229	יתרות לווה מעל 300 עד 600
25	23	62	120	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
21	15	52	57	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
31	18	61	39	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
53	4	65	26	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
40	*-	132	16	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
45	-	72	4	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
54	-	491	6	יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
-	-	399	1	יתרות לווה מעל 200,000 עד 400,000
-	-	741	1	יתרות לווה מעל 400,000 עד 800,000
8,828	9,336	13,634	2,305,880	סך הכל
-	-	27	-	הכנסות לקבל ואחרים
8,828	9,336	13,661	2,305,880	סך הכל

- (1) חייבים בגין הפעילות בכרטיסי אשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לוויים.
- (2) מספר הלוויים לפי סך הכל חייבים וסיכון אשראי חוץ מאזני.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרת אשראי באחריות בנקים).

ביאור 5 - ניירות ערך

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014				
	רווח כולל אחר שואי הוגן **	עלות מופחתת (במניות - עלות) מצטבר ***	הערך במאזן	
				ניירות ערך זמינים למכירה
	20	9	20	מניות של אחרים *
	20	9	20	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
31 בדצמבר 2013				
	רווח כולל אחר שואי הוגן **	עלות מופחתת (במניות - עלות) מצטבר ***	הערך במאזן	
				ניירות ערך זמינים למכירה
	38	21	38	מניות של אחרים *
	38	21	38	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

* כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שואי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בסך כ-9 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 (31 בדצמבר 2013 - 11 מיליון ש"ח).

** נתוני שואי הוגן מבוססים על שערי בורסה אשר לא בהכרח משקפים את המחיר שיתקבל ממכירת ניירות ערך בהיקפים גדולים.

*** כלולים בדוח על הרווח הכולל.

ביאור 6 – השקעות בחברות מוחזקות (במאחד – כלולות) ופרטים על חברות אלה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

1. הרכב

א. המאחד

31 בדצמבר 2013		31 בדצמבר 2014			
סה"כ	חברות מאוחדות	חברות כלולות	סה"כ	חברות מאוחדות	חברות כלולות
					השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני
*-	-	*-	1	-	1
					השקעות אחרות
5	-	5	2	-	2
5	-	5	3	-	3
					מזה - רווחים (הפסדים) שנצברו ממועד הרכישה
(2)	-	(2)	1	-	1
					סעיפים שנצברו בהון ממועד הרכישה פרטים בנושא מוניטין
10	10	-	10	10	-
-	-	-	-	-	-

ב. החברה

					השקעות בהון ושטרי הון לפי שיטת השווי המאזני
253	253	*-	307	306	1
					השקעות אחרות
3	-	3	-	-	-
256	253	3	307	306	1
					מזה - רווחים (הפסדים) שנצברו ממועד הרכישה
182	184	(2)	230	229	1

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 6 – השקעות בחברות מוחזקות (במאחד – כלולות) ופרטים על חברות אלה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

2. חלק החברה ברווחים או בהפסדים של חברות מוחזקות (במאחד – כלולות)

החברה			המאחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר						
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
						חלקה של החברה ברווחים לפני מיסים של חברות מוחזקות (במאחד – כלולות)
51	63	71	*-	*-	(* -)	
						הפסדים מירידת ערך של חברות מוחזקות (במאחד – כלולות)
(* -)	-	-	(* -)	-	-	
הפרשה למיסים:						
						מיסים שוטפים
18	22	25	*-	*-	*-	
						מיסים נדחים
(3)	(2)	1	*-	*-	*-	
15	20	26	*-	*-	*-	סך כל ההפרשה למיסים
חלקה של החברה ברווחים (הפסדים) לאחר מיסים של חברות מוחזקות (במאחד – כלולות)						
36	43	45	(* -)	*-	(* -)	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפסד מירידת ערך		תרומה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה		השקעות הוניות אחרות		דיבידנד שנרשם	
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
במיליוני ש"ח							
-	-	31	36	-	-	-	-
-	-	7	7	-	-	31	-
-	-	2	2	-	-	-	-
-	-	(5)	(6)	-	-	-	-
-	-	8	6	-	-	-	-
-	-	*_	*_	-	-	-	-
-	-	(*_-)	(*_-)	-	-	-	-
-	-	*_	*_	-	-	-	-

ביאור 6 – השקעות בחברות מוחזקות (במאוחד – כלולות) ופרטים על חברות אלה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ג. מידע תמציתי בנושא חברות כלולות

1. להלן מידע תמציתי על המצב הכספי

שיעור בעלות	סך נכסים	סך התחייבויות	הון המיוחס לבעלים של חברה	ערך בספרים של ההשקעה בחברה כלולה	
2014					
20%	23	22	1	2	קידום מבנה איגוח בע"מ (2)
15%	102	97	5	1	לייף סטייל מימון בע"מ (1)

שיעור בעלות	סך נכסים	סך התחייבויות	הון המיוחס לבעלים של חברה	ערך בספרים של ההשקעה בחברה כלולה	
2013					
20%	22	21	1	2	קידום מבנה איגוח בע"מ (2) י.מ.ת. - החברה המרכזית
20%	160	165	(5)	3	להפצת כלי רכב בע"מ (2)(3)
15%	75	72	3	*-	לייף סטייל מימון בע"מ (1)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) החברה מטפלת בחברת לייף סטייל מימון בע"מ בהתאם לשיטת השווי המאזני, על אף ששיעור החזקתה בה הינו נמוך מ-20%, היות ומתקיימים סמנים איכותיים לקיומה של השפעה מהותית הכוללים ייצוג בדירקטוריון החברה.

(2) כולל הלוואת בעלים.

(3) לאחר הפרשה לירידת ערך של 2 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות (במיוחד - כלולות) ופרטים על חברות אלה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ג. מידע תמציתי בנושא חברות כלולות (המשך)

2. להלן מידע תמציתי על תוצאות הפעילות

רווח (הפסד) שמיחוס לבעלים של החברה	רווח (הפסד) נקי לשנה	שיעור בעלות	
2014			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ
2	2	15%	לייף סטייל מימון בע"מ
2013			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ
			י.מ.ת. - החברה המרכזית
(* -)	(* -)	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
1	1	15%	לייף סטייל מימון בע"מ
2012			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ
			י.מ.ת. - החברה המרכזית
(* -)	(* -)	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
1	1	15%	לייף סטייל מימון בע"מ

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

בחודש דצמבר 2014 מכרה החברה את החזקתה בחברת אלבר (י.מ.ת) החברה להפצת כלי רכב בע"מ (לשעבר י.מ.ת - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ).

ביאור 7 - בניינים וציוד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מאוחד

א. ההרכב:

עלות:	ליום 31 בדצמבר	בניינים ומקרקעין במושכר	התקנות ושיפורים	מחשב וציוד היקפי	עלויות תוכנה (1)	כלי רכב	ריהוט וציוד משרדי		נדל"ן להשקעה הכל	סך
							אחר	אחר		
ליום 31 בדצמבר 2013	48	88	169	500	1	55	40	21	922	
תוספות	*-	2	21	77	*-	3	3	-	106	
גריעות	-	-	(15)	(3)	(* -)	-	-	-	(18)	
ליום 31 בדצמבר 2014	48	90	175	574	1	58	43	21	1,010	
פחת שנוצר:										
ליום 31 בדצמבר 2013	11	42	126	380	1	35	38	4	637	
תוספות	1	4	19	63	*-	4	1	*-	92	
גריעות	-	-	(15)	(3)	(* -)	-	-	-	(18)	
ליום 31 בדצמבר 2014	12	46	130	440	1	39	39	4	711	
יתרה מופחתת ליום										
31 בדצמבר 2014	36	44	45	134	*-	19	4	17	299	
יתרה מופחתת ליום										
31 בדצמבר 2013	37	46	43	120	*-	20	2	17	285	
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2014 הינו:										
	2.0	8.9	24.9	22.6	15.0	10.0	55.5 (2)	2.0		
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2013 הינו:										
	2.0	8.0	23.7	29.9	15.0	8.3	25.0	2.0		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) לרבות עלויות שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2014 בסך של 339 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 280 מיליון ש"ח). לגבי מדיניות היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 1.ה.11. לעיל.
- (2) בעקבות תיקון כללי הבנקאות שפורסם בינואר 2015, החברה החליטה לבצע הפחתה מואצת של מכשירי ה-POS.

ב. גילוי נוסף על הנדל"ן להשקעה

- ◆ השווי ההוגן נמדד בהתבסס על היוון תחזיות תזרימי מזומנים, המתבססות על אומדנים מהימנים של תזרימי מזומנים עתידיים, הנתמכים על ידי תנאים של כל חכירה או חוזים אחרים קיימים וכן שימוש בשיעורי היוון, המשקפים הערכות שוק שוטפות בדבר חוסר הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש הינו 7%.
- ◆ השווי ההוגן של נכסי נדל"ן להשקעה ליום 31 בדצמבר 2014 הינו סך של 29 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2013 - 29 מיליון ש"ח).
- ◆ הכנסות שכירות מנדל"ן להשקעה הסתכמו בשנת 2014 בכ-4 מיליון ש"ח בדומה לשנים 2013 ו-2012.

ביאור 7 - בניינים וציוד (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

חברה

א. ההרכב:

סך הכל	אחר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	עלויות תוכנה (1)	מחשב	התקנות	
					וציוד היקפי	ושיפורים במושכר	
עלות:							
778	40	53	1	486	167	31	ליום 31 בדצמבר 2013
100	3	3	*-	71	21	2	תוספות
(18)	-	-	(* -)	(3)	(15)	-	גריעות
860	43	56	1	554	173	33	ליום 31 בדצמבר 2014
פחת שנצבר:							
581	38	33	1	374	124	11	ליום 31 בדצמבר 2013
88	1	4	*-	61	19	3	תוספות
(18)	-	-	(* -)	(3)	(15)	-	גריעות
651	39	37	1	432	128	14	ליום 31 בדצמבר 2014
209	4	19	*-	122	45	19	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2014
197	2	20	*-	112	43	20	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2013
							שיעור פחת ממוצע משוקלל
	55.5 (2)	10.1	15.0	22.5	24.9	10.4	ב-% בשנת 2014 הינו:
							שיעור פחת ממוצע משוקלל
	25.0	8.4	15.0	29.9	23.7	10.0	ב-% בשנת 2013 הינו:

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) לרבות עלויות תוכנה שהווננו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2014 בסך של 321 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 268 מיליון ש"ח). לגבי מדיניות הייון עלויות תוכנה ראה ביאור 1.11.1 לעיל.
- (2) בעקבות תיקון כללי הבנקאות שפורסם בינואר 2015, החברה החליטה לבצע הפחתה מואצת של מכשירי ה-POS.

ביאור 8 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	
60	58	99	97	מסים נדחים לקבל (ראה ביאור 25)
				עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על
15	22	15	24	העתודות השוטפות
חייבים אחרים ויתרות חובה:				
3	3	3	3	הלוואות לעובדים
33	38	34	38	הוצאות מראש
-	-	4	5	מוסדות
2,129	2,620	1	-	חברות קשורות
-	-	130	185	חייבים בגין ניכיון
5	8	33	45	חייבים בגין תווי קנייה וכרטיסים נטענים
6	10	7	11	אחרים
2,176	2,679	212	287	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
2,251	2,759	326	408	סך כל הנכסים האחרים

ביאור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים

סכומים מדווחים

החברה		המאוחד		לעסקאות		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליתרה		
2013	2014	2013	2014	בחודש	ליום	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		האחרון	ליום	
				%	%	
18	28	18	28	0.4	0.6	אשראי בחשבונות ח"ד

ביאור 10 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	
12,321	12,580	11,583	11,729	בתי עסק (1)
1	1	1	1	התחייבויות בגין פיקדונות
3	3	11	10	הכנסות מראש
85	63	85	63	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
99	107	99	107	הוצאות לשלם
101	108	101	108	אחרים
12,610	12,862	11,880	12,018	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 429 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 (31 בדצמבר 2013 - 491 מיליון ש"ח). במאוחד בקיזוז יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת.

ביאור 11 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	
-	-	7	8	עתודה למיסים נדחים (ראה ביאור 25)
81	77	81	78	עודף עתודות לזכויות עובדים על היעודה (ראה ביאור 13)

זכאים אחרים ויתרות זכות:

73	63	74	64	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
1	12	4	13	ספקי שירותים וציוד
47	43	47	43	הוצאות לשלם
8	10	10	16	מוסדות
432	451	424	438	חברות קשורות
10	7	19	16	הפרשה להפסדי אשראי בגין מסגרות חוץ מאזניות
-	-	6	5	זכאים בגין ניכיון
40	70	69	107	זכאים בגין תווי קנייה וכרטיסים נטענים
9	9	9	9	המחאות נוסעים במחזור, נטו
2	3	9	5	אחרים
622	668	671	716	סך כל זכאים אחרים ויתרות זכות
703	745	759	802	סך כל ההתחייבויות האחרות

ביאור 12 א' - הון

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2013		ליום 31 בדצמבר 2014		
מונפק ונפרע	רשום	מונפק ונפרע	רשום	
בש"ח				
73	100	73	100	מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח
-	-	-	-	מניה מיוחדת בת 0.0001 ש"ח (1)
73	100	73	100	

(1) מניה אחת רשומה מונפקת ונפרעת.

ב. זכויות המניות:

המניה המיוחדת מקנה למחזיק בה, בנוסף לזכות לקבל הזמנות, להשתתף ולהצביע באסיפות כלליות של החברה, את הזכויות כדלקמן:

- (א) בכל אסיפה כללית של החברה יהא לבעלים של המניה המיוחדת 51% מכלל הקולות שלהם זכאים אותה שעה כל בעלי המניות בחברה.
- (ב) הזכויות הצמודות למניה המיוחדת אינן ניתנות לשינוי, אלא בהסכמה בכתב של המחזיק בה.

ביאור 12 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

אימוץ הוראות באזל III

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

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

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

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

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

יחסי הון מינימליים

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

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

ביאור 12 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

ליום 31 בדצמבר 2013	ליום 1 בינואר 2014	ליום 31 בדצמבר 2014
באזל II (2)	באזל III (1)	
1,933	1,948	2,226
9	92	110
1,942	2,040	2,336

1. הון לצורך חישוב יחס הון

הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1	2,226	1,948	1,933
הון רובד 2	110	92	9
סך הכל הון כולל	2,336	2,040	1,942

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

סיכון אשראי	9,817	9,308	9,098
סיכונים שוק	8	23	23
סיכון תפעולי	1,865	1,876	1,876
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	11,690	11,207	10,997

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון	19.0%	17.4%	-
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	19.0%	17.4%	17.6%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	20.0%	18.2%	17.7%
יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	(3) 9.0%	(3) 9.0%	-
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים	(3) 12.5%	(3) 12.5%	9.0%

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

1. הון רובד 1

הון עצמי	2,226	1,948	1,948
הבדלים בין הון עצמי להון רובד 1	-	-	(15)
סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים	2,226	1,948	1,933

2. הון רובד 2

45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה	-	-	9
הון רובד 2: הפרשות לפני ואחרי ניכויים	110	92	-
סך הכל הון רובד 2	110	92	9

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

יחס הון לרכיבי סיכון

יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299	19.0%	17.4%	-
---	-------	-------	---

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 299, 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (3) יחסי ההון המזעריים הנדרשים לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.
- (4) לרבות השפעה צפויה של אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, לפי נתונים צפויים ליום 1 בינואר 2015.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות

א. פיצויי פרישה ופנסיה

זכויות הפנסיה של העובדים, המגיעים לגיל פרישה, מכוסות ברובן על-ידי סכומים שנצברו בקופות-גמל לקצבה, קופות לפיצויים ופוליסות לביטוח מנהלים. יתרתן כלולה בהתחייבות בדוחות הכספיים.

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות

(1) להלן פירוט בדבר הסדרי תשלום מבוסס מניות שהיו קיימים בחברה במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014:

א. תגמול הוני למנכ"ל החברה היוצא

לגבי תגמול הוני למנכ"ל החברה היוצא ראה סעיף ז' להלן.

ב. יחידות פנטום לעובדים בכירים

עד לאישור תוכנית התגמול לעובדים בכירים העניק בנק הפועלים לקבוצת העובדים הבכירים, כולל עובדי בנק המושאלים לחברה, יחידות פנטום חסומות, המזכות את העובד במועד המימוש במענק כספי המבוסס על ההפרש שבין מחיר מניית הבנק בבורסה במועד המימוש לבין מחיר המימוש הקבוע בהסכמי העסקה (הנגזר מממוצע שער המניה בבורסה בתקופה שקדמה למועד תחילת תקופת הסכם ההעסקה). מחיר המימוש כפוף להתאמות מקובלות לרבות במקרה של חלוקת דיבידנד. לתאריך המאזן לא קיימת עוד התחייבות בגין יחידות הפנטום לעובדים בכירים.

ג. מניות פנטום חסומות

בנק הפועלים העניק לעובדים הבכירים, כולל עובדי בנק המושאלים לחברה, בהתאם לתוכנית תגמול 2010 מניות פנטום חסומות. מניות הפנטום מוענקות ללא תמורה, ומומשו באופן אוטומטי במנות שוות מדי שנה בהתאם לתקופת ההסכם (על פי רוב שלוש שנים), עם התמלאות התנאים למימוש, כמות היחידות שהוענקו לכל עובד נגזרה מתפקידו ומדרגתו של העובד. לא מוענקות עוד מניות פנטום חסומות לעובדים בכירים.

ד. יחידות מניות חסומות

בנק הפועלים העניק למנהלים הבכירים יחידות מניות חסומות Restricted Stock Units (להלן: "יחידות RSU"). יחידות RSU הינן יחידות של מניות חסומות, אשר בהתקיים תנאי הבשלה מתאימים ממומשות אוטומטית למניות רגילות של הבנק וזאת ללא תשלום מחיר מימוש כלשהו. יחידות ה-RSU מוקצות בהתאם למסלול רווח הון לפי סעיף 102 (ב)2 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א - 1961.

ה. כתבי אופציה ויחידות פנטום לעובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה

1. ביום 30 בספטמבר 2009, אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להקצאת אופציות בין השנים 2010-2012, לפיה עובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה, יקבלו אופציות לרכישת מניות הבנק במחיר של 1 ש"ח לכל אופציה. כתבי האופציה האמורים יוקצו, ללא תמורה, בכל אחת מהשנים 2010-2012 בשלוש מנות. תנאי התוכנית דומים לתוכנית האופציות לעובדים לשנים 2004-2009. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנה אחת החל מחלוף 48 חודשים מיום 1 בינואר של השנה בה הוקצו כתבי האופציה. בחודש פברואר 2012 הסתיימה הקצאת כל כתבי האופציה לתוכנית זו.

2. בחודש מרץ 2013 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להענקת יחידות פנטום בין השנים 2013-2017, לפיה עובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה, יקבלו יחידות פנטום. יחידות הפנטום הממומשות למזומן האמורות יוקצו, ללא תמורה, בכל אחת מהשנים 2013-2017 בחמש מנות. תנאי התוכנית דומים לתנאי כתבי האופציה שהוקצו לעובדי הבנק הקבועים בשנים הקודמות. יחידות הפנטום ימומשו באופן אוטומטי שנה אחת לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

(1) להלן פירוט בדבר הסדרי תשלום מבוסס מניות שהיו קיימים בחברה במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014: (המשך)

א. בשנת 2007 נחתם מזכר עקרונות בין החברה לבין בנק מזרחי בע"מ (להלן: "**בנק מזרחי**") אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בנק מזרחי ממשיך את הסדרי ההתקשרויות הקיימים בין הצדדים בעניין הנפקת כרטיסים לתקופה נוספת של 10 שנים. על פי המוסכם במזכר העקרונות הקצתה החברה לבנק מזרחי מניות בשיעור של 1.8% מהון המניות של החברה עבור הארכת תוקף ההסכמים הקיימים.

ז. חוזה אישי – מנכ"ל החברה היוצא מר דב קוטלר – הסכם העסקה

מנכ"ל החברה היוצא מר דב קוטלר, כיהן כמנכ"ל החברה, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ החל מיום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 לינואר 2015.

בהתאם להסכם ההעסקה ובהתאם להודעה על סיום כהונתו, יקבל מר קוטלר הודעה מוקדמת בת שישה חודשים. מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

במסגרת הסכם ההעסקה של מר קוטלר, נקבעה תוכנית מענקים, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה.

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק למנכ"ל החברה היוצא בשנת 2012 תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים. יחידות ה-RSU הבשילו במלואן על-פני שלוש שנות הסכם. בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה היוצא תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות הינם בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארת לעיל. בחודש אוגוסט 2013 החליט דירקטוריון בנק הפועלים לשנות את תנאי יחידות ה-RSU המותנות, ובין היתר, את תנאי יחידות ה-RSU המותנות שהוענקו למנכ"ל החברה היוצא, כך שכמות היחידות שתבשיל מידי שנה מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות הרלוונטית תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה שבין 0.5% (0.75% לגבי שנת 2014) לבין 2% והמניות שתבבענה ממימוש יחידות ה-RSU המותנות תהיינה חסומות למשך ארבע (4) שנים לאחר תום השנה בגינן הוענקו. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

הסכם ההעסקה, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק הפועלים.

מר דב קוטלר סיים את כהונתו ביום 31 בינואר 2015.

(2) אומדן השווי ההוגן של המכשירים הונויים שהוענקו

- לגבי תגמול הוני למנכ"ל החברה היוצא ראה סעיף ז' לעיל.
- השווי הוגן של מניות פנטום חסומות אשר הוענקו ויסולקו במכשירים הונויים שווה למחיר הבנק ביום הענקתם.
- השווי ההוגן של כתבי האופציה אשר הוענקו לעובדי הבנק במסגרת תוכנית 2010-2012 חושב ביום הענקתם באמצעות מודל בלק ושולס.
- השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדי החברה, כעובדי החברה, כולל יחידות פנטום של תוכנית 2013-2017, בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזומן או במכשירים הונויים של חברת האם, נמדד מחדש בכל מועד דיווח עד מועד הסילוק.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

(3) פרטים נוספים בדבר יחידות פנטום חסומות ומניות פנטום חסומות מותנות:

במאחד ובחברה			
מספר יחידות בשנת			
2012	2013	2014	
107,042	617,612	415,297	קיימות במחזור לתחילת השנה
538,405	237,253	119,372	הוענקו והצטרפו במהלך השנה
(27,835)	(63,751)	(154,209)	חולטו במהלך השנה
-	(375,817)	(199,828)	מומשו במהלך השנה
617,612	415,297	180,632	קיימות במחזור לתום השנה

1. ממוצע משוקלל של מחיר המימוש הינה 1 ש"ח לגבי כל האופציות.
2. ממוצע משוקלל של שווי ההוגן של האופציות למניות שהוענקו במהלך השנה במועד המדידה היה 15.75 ש"ח לכתב אופציה (בשנת 2013 - 16.85 ש"ח ו-בשנת 2012 - 11.99 ש"ח).

(4) פרטים נוספים בדבר יחידות כתבי אופציה לעובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה:

במאחד ובחברה			
מספר יחידות בשנת			
2012	2013	2014	
273,524	272,937	184,076	קיימות במחזור לתחילת השנה
83,359	-	8,160	הוענקו והצטרפו במהלך השנה
(15,499)	(17,031)	(6,814)	חולטו במהלך השנה
(68,447)	(71,830)	(61,077)	מומשו במהלך השנה
272,937	184,076	124,345	קיימות במחזור לתום השנה

1. ממוצע משוקלל של מחיר המימוש הינה 1 ש"ח לגבי כל האופציות.
2. ממוצע משוקלל של שווי ההוגן של האופציות למניות שהוענקו במהלך השנים הקודמות היה: בשנת 2014 - 12.73 ש"ח בשנת 2013 - לא הוענקו אופציות ו-בשנת 2012 12.38 ש"ח לכתב אופציה.
3. הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במועד המימוש של האופציות למניות שמומשו במהלך השנה היה 19.85 ש"ח. בשנת 2013 - 17.57 ש"ח ובשנת 2012 - 13.43 ש"ח לכתב אופציה.

(5) פרטים נוספים בדבר יחידות פנטום לעובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה:

במאחד ובחברה		
מספר יחידות		
2013	2014	
-	60,324	קיימות במחזור לתחילת השנה
60,324	61,544	הוענקו במהלך השנה
60,324	121,868	קיימות במחזור לתום השנה

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

(6) התחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן

המאוחד והחברה	
ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
במיליוני ש"ח	
1	2
סך ההתחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות השווי הפנימי של התחייבויות שבגינן זכות הצד שכנגד למזומן או לנכסים אחרים הבשילה עד תום השנה	
1	2

(7) השפעת עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח והפסד לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	2014
במיליוני ש"ח		
11	8	8
ההוצאה הנובעת מתוכניות תשלום מבוסס מניות		

ג. תוכנית מענקים למנכ"ל החברה היוצא

במסגרת הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה היוצא, כאמור לעיל, נקבעה בעבר תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית"). בהתאם לתוכנית נקבע בכל שנה תקציב אישי, חיובי או שלילי, לגבי מנכ"ל החברה היוצא בהתאם להפרש שבין הרווח/ההפסד החשבונאי הנקי המצרפי של כל החברות בקבוצת ישראל כרטיס בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים של קבוצת החברות) לבין רווח הסף לתגמול שנקבע כאמור לעיל לגבי מנכ"ל החברה היוצא עצמו על פי התוכנית שאושרה בעבר וחלה לגביו (להלן: "הפרש הרווח בפועל"). בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא חיובי יחושב התקציב לפי מדרגות עולות של הפרש הרווח בפועל באופן פרוגרסיבי החל מהפרש רווח בפועל של 2% ועד לתקרה של 30%, ואילו בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא שלילי יחושב התקציב החל מהפרש תשואה שלילי של 2% ועד לתקרה שלילית של 30%. בשנה שבה הפרש הרווח בפועל (החיובי) הינו מ-0% עד 2%, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו הבלעדי, לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) למנכ"ל החברה היוצא. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי או השלילי שייקבע כאמור להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי או השלילי בשיעור של עד 20%. במקרה של תקציב מענקים שלילי בשנה מסוימת בשל נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל השוק בו פועלת החברה באותה שנה, רשאי דירקטוריון החברה להקטין או לבטל את תקציב המענקים השלילי למנכ"ל החברה היוצא בגין שנה זו. בכל שנה, מחושב המענק מתוך תקציב המענקים (החיובי או השלילי) של מנכ"ל החברה היוצא, בגין השנה הקודמת, באופן יחסי לציון האישי שלו. חלק מהציון האישי יהיה קבוע, חלק מהציון האישי יהיה בהתאם לעמידה ביעדי ביצוע אשר ייקבעו מראש. המענק השנתי החיובי של מנכ"ל החברה היוצא לא יעלה על סכום השווה לשמונה-עשרה (18) משכורות. המענק השנתי השלילי של מנכ"ל החברה היוצא לא יעלה על סכום השווה לעשר (10), ובכל מקרה לא תעמוד בחשבון המענק שלו יתרה שלילית בסכום העולה על שלוש (3) משכורות.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. תוכנית מענקים למנכ"ל החברה היוצא (המשך)

בכל שנה יבוצע תשלום למנכ"ל החברה היוצא בסכום השווה ל-50% מהיתרה בחשבון המענק לאחר ההפקדה השנתית בגין השנה הקודמת (בהנחה שיתרת חשבון המענק הינה חיובית) (להלן: "התשלום השנתי"), למעט אם בשנה מסוימת נוצר לחברה הפסד שנתי ו/או בשנה בה קיימת חריגה מיחס הלימות ההון. במקרה כאמור, התשלום השנתי הבא יבוצע רק לאחר פרסום דוחות כספיים המציגים רווח נקי מצרפי מפעולות רגילות ו/או דוחות כספיים המראים כי פסקה החריגה מיחס הלימות ההון, לפי העניין. ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של מנכ"ל החברה היוצא, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות בקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה.

ביום 16 בדצמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור ועדת התגמול שלה כי החל מינואר 2015 ועד תום תקופת ההודעה המוקדמת (31 ביולי 2015), יהיה המנכ"ל היוצא כפוף לתוכנית התגמול של החברה אשר אומצה על-ידה בהתאם למדיניות התגמול שלה ולהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי.

ד. מענקים

בחודש ספטמבר 2014, אישר דירקטוריון החברה, את מדיניות התגמול לעובדי החברה בהתאם להמלצות ועדת התגמול של החברה, (להלן: "מדיניות התגמול") ולהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי מיום 19 בנובמבר 2013 (להלן: "הוראה 301A"). מדיניות התגמול גובשה, תוך התחשבות בעקרונות מדיניות התגמול של בנק הפועלים. ביום 16 בדצמבר 2014, אישר דירקטוריון החברה את "ישראלכרט בע"מ וחברות בקבוצת ישראלכרט - תוכנית תגמול (2014)", כפי שתוקנה ("תוכנית התגמול"). תוכנית התגמול תואמת את מדיניות התגמול ונגזרת ממנה והיא מחליפה את תוכניות התגמול הקודמות שהיו קיימות בחברה עד מועד זה (למעט בגין שנת 2014 לגבי מנכ"ל החברה היוצא). תוכנית התגמול חלה על "עובדים מרכזיים" בחברה בלבד, כהגדרת המונח בהוראה 301A.

להלן פירוט עיקרי תוכנית התגמול:

נקבעו מנגנונים נפרדים לקביעת תקציב ומתכונת מענקים לפונקציות עיסוקיות ולפונקציות בקרה ופיקוח.

קביעת תקציב המענקים לנושאי משרה שאינם דירקטורים (להלן: "המנהלים הבכירים")

תקציב המענקים לחברי הנהלה שאינם משתייכים לפונקציות הבקרה בשנה נתונה (להלן: "תקציב המענק המייצג") מבוסס על חישוב "סכום המענק הבסיסי" שהינו שיעור מסוים מתקציב המענק הממוצע של מנהלים בבנק הפועלים בדרגת מנהלי אגפים וממוני על-בנק (כפי שיימסר לחברה על-ידי החשבונאי הראשי של בנק הפועלים), כשהוא מותאם למשכורות של חברי הנהלה אלו בחברה וכן כשהוא מותאם לשיעור עמידה ב"רווח היעד" כפי שנקבע לשנה הרלוונטית, כהגדרת המונח בתוכנית התגמול. תקציב המענקים המייצג למנהלים יוכפל במספר חברי הנהלה שאינם בפונקציית הבקרה והתוצאה שהמקבלת הינה "תקציב המענקים". אחוז מסוים מתקציב המענקים לחברי הנהלה (למעט חברי הנהלה בפונקציית הבקרה), בגין שנת המענק, יחולקו לחברי הנהלה בהתאם לשיקול דעת המנכ"ל וכפוף לאישור האורגנים הרלוונטיים בחברה.

חלוקת תקציב המענקים בין המנהלים הבכירים

כפוף לאמור לעיל, בכל שנה, יחולק תקציב המענקים למנהלים הבכירים בגין השנה הקודמת, באופן יחסי לציון האישי של כל מנהל. חלק מהציון האישי יהיה קבוע, חלק מהציון האישי יהיה בהתאם לעמידת המנהל ביעדי ביצוע אשר ייקבעו מראש על-ידי מנכ"ל החברה וחלק מהציון האישי יהיה על-פי המלצת מנכ"ל החברה, בהתאם לחוות דעתו (באישור האורגנים הרלוונטיים על-פי דין). חלוקת תקציב המענקים וקביעת המענק השנתי תהיה כפופה לאישור הדירקטוריון (וכל ועדה של הדירקטוריון כנדרש על-פי דין). חבר הנהלה מושאל מבנק הפועלים עשוי להיות זכאי לסכום נוסף שיוסף למענק השנתי שלו במקרה בו שיעור התשואה על ההון של בנק הפועלים שווה לפחות למחיר ההון הנדרש.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. מענקים (המשך)

מנגנון המענקים למנהלים המוגדרים כפונקציות בקרה ופיקוח הותאם באופן אשר מנתק את גובה המענק מהתוצאות העיסקיות של החברה. סכום מענק הבסיס (שהינו שיעור מסויים מתקציב המענק המייצג בהתאמות מסויימות) אשר מחושב עבור כל מנהל בכיר בפונקציית הבקרה, עשוי לגדול או לקטון בהתאם לציון האישי של מנהלים אלה, הניתן בגין עמידה ביעדי ביצוע וחווות דעת הממונה הישיר של המנהל הבכיר (בדומה למפורט לעיל לגבי חברי הנהלה שאינם בפונקציית הבקרה).

המענק השנתי לא יעלה על תקרות שנקבעו בתוכנית. מרכיב שיקול הדעת בקביעת המענק השנתי שהינו מעבר לתקציב המענק המייצג לחברה הנהלה שאינו בפונקציית הבקרה, לא יעלה על 20% מהמענק השנתי לגבי שנה כלשהי ולגבי מנהל בכיר בפונקציית הבקרה מרכיב שיקול הדעת בקביעת המענק השנתי לא יעלה על 20% מהמענק השנתי. בנסיבות בהן היתה חריגה מהותית מיחס הלימות ההון (כהגדרת המונח בתוכנית התגמול של הבנק), בשנה כלשהי, אזי בטרם אישור מענקים לעובדים מרכזיים בחברה, תפנה החברה לקבלת המלצה מחבר הנהלה הממונה על החברה מטעם הבנק. בתוכנית מגבלות נוספות, בין היתר, לגבי סעיפי השבת סכומי מענקים במקרה של תיקון דוחות כספיים, סמכות הדירקטוריון להפחית עד 50% מהמענק השנתי לפי שיקול דעתו בנסיבות מסויימות ועוד, והכל בהתאם למדיניות התגמול של החברה.

מנגנון התשלום – פריסת המענק השנתי והתשלום השנתי

בכל שנה ישולם 50% מהמענק השנתי במזומן לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של החברה ושל הבנק ו-50% מהמענק השנתי יידחה כדלקמן:

לגבי חברי הנהלה המושאלים מהבנק - התשלום יהיה באמצעות תגמול מבוסס מניות בדמות יחידות RSU אשר בהתקיים תנאים מסויימים תמושנה אוטומטית למניות בנק הפועלים. יחידות ה-RSU תבשלנה ב-3 מנות שנתיות שוות ב-3 השנים שלאחר שנת המענק, בתום כל שנה וזאת כפוף לשיעורי עמידה מסויימים ברווח היעד של החברה.

לגבי מנהלים בכירים שאינם מושאלים מבנק הפועלים - 50% מהמענק השנתי כאמור ישולמו ב-3 מנות שנתיות שוות ב-3 השנים שלאחר שנת המענק, בתום כל שנה וזאת כפוף לשיעורי עמידה מסויימים ברווח היעד של החברה.

למרות האמור לעיל, בשנה שבה סך המענק השנתי לא עולה על 1/6 מהתגמול הקבוע באותה השנה של המנהל, ישולם כל המענק השנתי במזומן.

סיום העסקה

במקרה בו יעבוד המנהל הבכיר רק חלק משנת המענק הוא יהיה זכאי לחלק יחסי מהמענק השנתי בהתאם לתקופה בה עבד בפועל בשנת המענק ובלבד שעבר לפחות 90 ימים בשנת המענק (או תקופה קצרה יותר שלא תפחת מ-60 ימים, בהתאם להמלצת המנכ"ל). במקרה של סיום העסקה בנסיבות שאינן מזכות בפיצויי פיטורים לא יהיה זכאי המנהל למענק שנתי בגין השנה בה הסתיימה העסקתו בחברה, ותפקע זכאותו למנות המענק השנתי הנדחות שטרם שולמו במועד זה.

תגמול יתר עובדי החברה כפוף לתנאי מדיניות התגמול

בחברה מועסקים עובדים שהינם עובדים מושאלים מבנק הפועלים שאינם נושאי משרה בחברה, וככאלה זכאים למענק השנתי, לו זכאים חלק מעובדי בנק הפועלים אשר נקבע על-פי שיעור התשואה של הרווח הנקי על ההון, כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים המאוחדים של קבוצת הבנק, כאשר המדרגה הבסיסית לחלוקת מענק כאמור הינה החל משיעור תשואה של 7.5%. המענק השנתי הממוצע הינו בגובה של עד שלוש משכורות, כאשר חלק ממנו מחולק באופן אחיד לכל העובדים, והיתרה מחולקת דיפרנציאלית לפי ביצועי העובדים.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. להלן פירוט התחייבויות בגין זכויות עובדים

ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	
במיליוני ש"ח		
46	40	פרישה מוקדמת
16	15	פנסיה לעובדים מושאלים שפרשו
59	64	פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
*-	*-	מענק יובל
6	6	הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו
1	1	הטבות אחרות בסיום העסקה
128	126	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

התחייבויות החברה בגין הטבות לאחר סיום יחסי עובד מעביד ו/או הטבות אחרות לזמן ארוך שניתנות בהתאם לדין ו/או הסכמים ו/או נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה, לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חישובים אלו נעשים על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון שנלקח בחשבון, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, הינו 4%. החישוב כולל גם התייחסות לעובדים פעילים אשר צפוי כי יפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק.

ו. סכומי העתודה והיעודה לזכויות עובדים

סכומי העתודה והיעודה לזכויות עובדים כמוצג במאזן, הם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	
במיליוני ש"ח		
128	126	סכום העתודה
47	48	סכום היעודה
81	78	עודף העתודה על היעודה*

* נכלל בסעיף "התחייבויות אחרות".

ז. חופשה

עובדי החברה זכאים על-פי החוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההפרשה חושבה על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו בתוספת הוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לתאריך המאזן הסתכמה בכ-3 מיליון ש"ח, (31 בדצמבר 2013 - 3 מיליון ש"ח).

ח. הסכם עם ארגון העובדים

ביום 25 בדצמבר 2013 חתמה החברה על הסכם קיבוצי מיוחד שתוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2017. ההסכם כולל הסכמות בנושאים ארגוניים וכלכליים ובכללם גם הסכמות בנוגע לתוספות שכר ולתנאים נלווים שיחולו על עובדי החברה. כמו כן סוכם על ספר תיפיקוד.

ט. מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול לגבי תגמול כלל עובדי החברה ובכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהנהלה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות בהתאם, ביום 28 בספטמבר 2014, אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, לעובדים מרכזיים בה ולכלל עובדי החברה. מדיניות תגמול זו קובעת עקרונות לתגמול האוכלוסיות השונות בהלימה להוראות בנק ישראל בנושא.

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
248	-	8	29	5	206	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות
14,096	-	20	71	78	13,927	בכרטיסי אשראי, נטו
20	20	-	-	-	-	ניירות ערך
3	3	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
299	299	-	-	-	-	בניינים וציוד
408	41	-	-	3	364	נכסים אחרים
15,074	363	28	100	86	14,497	סך כל הנכסים
התחייבויות						
28	-	13	14	-	1	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות
12,018	10	10	105	58	11,835	בכרטיסי אשראי
802	2	2	-	-	798	התחייבויות אחרות
12,848	12	25	119	58	12,634	סך כל ההתחייבויות
2,226	351	3	(19)	28	1,863	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
378	-	9	15	5	349	מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות
13,573	-	16	90	73	13,394	בכרטיסי אשראי, נטו
38	38	-	-	-	-	ניירות ערך
5	5	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
285	285	-	-	-	-	בניינים וציוד
326	33	-	-	3	290	נכסים אחרים
14,605	361	25	105	81	14,033	סך כל הנכסים
התחייבויות						
18	-	11	6	-	1	אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות
11,880	11	9	97	56	11,707	בכרטיסי אשראי
759	1	4	7	-	747	התחייבויות אחרות
12,657	12	24	110	56	12,455	סך כל ההתחייבויות
1,948	349	1	(5)	25	1,578	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014					
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים					
עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 2 ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים
מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)					
נכסים	8,019	2,759	2,803	722	236
התחייבויות	7,700	2,278	2,121	334	80
הפרש	319	481	682	388	156
במטבע חוץ (3)					
נכסים	100	10	9	-	-
התחייבויות	96	5	-	-	-
הפרש	4	5	9	-	-
מזה הפרש בדולר	(9)	14	9	-	-
סך הכל					
נכסים**	8,119	2,769	2,812	722	236
התחייבויות	7,796	2,283	2,121	334	80
הפרש	323	486	691	388	156
** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
אשראי	7,781	2,629	2,782	721	232
מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	59	59	59	59	59

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפירעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
- (2) כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים שאינם מסולקים נטו.
- (3) לא כלול מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (4) כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 4 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 15 מיליון ש"ח).
- (5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (חוזי 5)	סך הכל	ללא תקופת פרעון(4)	סך הכל תזרימי מזומנים(1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
2.83%	14,968	472	14,606	-	-	1	4
0.51%	12,725	91	12,561	7	13	13	11
	2,243	381	2,045	(7)	(13)	(12)	(7)
(0.30%)	106	(13)	119	-	-	-	-
-	123	18	105	-	-	4	-
-	(17)	(31)	14	-	-	(4)	-
	(20)	(30)	10	-	-	(4)	-
2.82%	15,074	459	14,725	-	-	1	4
0.51%	12,848	109	12,666	7	13	17	11
	2,226	350	2,059	(7)	(13)	(16)	(7)
	14,096	(3)	14,209	-	-	1	4

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013					
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים					
עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 2 ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים
מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)					
נכסים	7,853	2,693	2,720	623	27
התחייבויות	7,402	2,265	2,159	375	4
הפרש	451	428	561	248	23
במטבע חוץ (3)					
נכסים	97	6	7	-	-
התחייבויות	91	11	1	-	-
הפרש	6	(5)	6	-	-
מזה הפרש בדולר	(3)	4	7	-	-
סך הכל					
נכסים**	7,950	2,699	2,727	623	27
התחייבויות	7,493	2,276	2,160	375	4
הפרש	457	423	567	248	23
** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי					
	7,505	2,602	2,703	622	23

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפירעון החוזי של כל תזרים.

הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.

(2) כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים שאינם מסולקים נטו.

(3) לא כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(4) כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 15 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 13 מיליון ש"ח).

(5) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט.לעיל.

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (חוזי 5)	סך הכל	ללא תקופת פרעון(4)	סך הכל תזרימי מזומנים(1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
1.63%	14,495	456	14,102	-	-	1	4
0.58%	12,544	132	12,337	12	12	9	9
	1,951	324	1,765	(12)	(12)	(8)	(5)
0.36%	110	-	110	-	-	-	-
-	113	10	103	-	-	-	-
-	(3)	(10)	7	-	-	-	-
	(3)	(11)	8	-	-	-	-
1.63%	14,605	456	14,212	-	-	1	4
0.58%	12,657	142	12,440	12	12	9	9
	1,948	314	1,772	(12)	(12)	(8)	(5)
	13,573	(4)	13,640	-	-	1	4

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:				
7,555	7,528	8,093	8,032	סיכון האשראי על החברה
24,552	25,552	24,552	25,552	סיכון האשראי על הבנקים
*-	*-	409	376	סיכון האשראי על אחרים
(9)	(6)	(14)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי
32,098	33,074	33,040	33,950	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:				
80	70	80	70	חשיפה בגין הבטחת שקים
57	19	57	19	חשיפה בגין ערבויות אחרות
-	-	47	52	התחייבות בגין ניכיון חייבים
4	5	80	109	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
8	149	62	279	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(1)	(1)	(5)	(6)	הפרשה להפסדי אשראי
148	242	321	523	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

* נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. ביום 8 בינואר 2014 התקשרה חברה מאוחדת של החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 25 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש יולי 2015. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
2. ביום 4 בנובמבר 2014 התקשרה חברה מאוחדת של החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 30 מיליון ש"ח ע.ג. לפרעון בחודש מאי 2016. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן חיובי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

א. ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור מהסדר כובל על ידי הממונה על ההגבלים העסקיים ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל. יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. בפסק דין מיום 6 במרץ 2014, אישר בית הדין החלטה זו של הממונה בניגוד לעמדתה של החברה.

ב. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו-כ.א.ל. שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עמדה על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2014) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

2. רגולציה נוספת

א. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי חיוב מידי ובכרטיסי נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת החלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיו המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. בחודש ינואר 2015 פורסם תזכיר חוק לצמצום השימוש במזומן ובחודש פברואר 2015 פורסם נוסח מתוקן של התזכיר, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בתזכיר החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב מידי. תזכיר החוק קובע כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2015 החליטה הממשלה לאשר את תזכיר החוק, ולבקש לכנס את הכנסת בתקופת הפגרה על מנת להביא את הצעת החוק לקריאה ראשונה.

ב. בחודש פברואר 2015 פרסם בנק ישראל המלצות וצעדים להרחבת התפוצה והשימוש בכרטיסי חיוב מידי בישראל ולהגברת התחרות בתחום כרטיסי החיוב. במסגרת המלצות, יכריז בנק ישראל על העמלה הצולבת לעסקאות חיוב מידי כעמלה בפיקוח, ומחירה ייקבע בשיעור מירבי של 0.3% לתקופה של שנה. בנוסף, יקבע המפקח על הבנקים הוראות להפצת כרטיסי חיוב מידי ללקוחות הבנקים וכללים להתחשבות כספית מיידית בעסקאות המבוצעות בכרטיסי חיוב מידי.

ג. בהתאם לתיקון לכללי הבנקאות שפורסם בחודש ינואר 2015, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיוונים בתחום, וזאת החל מחודש יולי 2015. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה בגין עסקאות חדשות בתשלומים שיבוצעו החל מחודש פברואר 2015, והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה החל מחודש אפריל 2015.

יצוין, כי עצם ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות

נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

1. בחודש אוקטובר 2013 התקבלה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית כנגד 5 חברות דלק ו-3 חברות כרטיסי האשראי (החברה, לאומי קארד ו-כ.א.ל). סכום התביעה בנוגע ללקוח התובע את החברה עומד על כ-1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית אינו מצוין. לטענת התובעים, קיים הסדר סמוי בין חברות כרטיסי האשראי לחברות הדלק, לפיו חברות כרטיסי האשראי גובות מהלקוח המתדלק סכומים שבין 150 ל-600 ש"ח לתדלוק, בין באמצעות תפיסת בטחונות מתוך מסגרת האשראי של בעל הכרטיס ובין באמצעות "חיוב החשבון כעסקה נוספת של רכישה שלא בוצעה" וזאת למשך מספר ימים, עד לעדכון גובה המסגרת או החזרת הסכומים שנגבו. בין הצדדים התגבשה הסכמה לפיה המבקשים יסתלקו מבקשת האישור בכפוף לתנאי ההסכמה. בקשת ההסתלקות הוגשה לבית המשפט בחודש יולי 2014 והועברה לעיונו של היועץ המשפטי לממשלה, שבתגובתו לא התנגד לאישור ההסתלקות אך המליץ על פרסום ההסתלקות והפחתת הסכומים. ביום 12 בפברואר 2015 ניתן פסק דינו של בית המשפט המחוזי המאשר את ההסתלקות, תוך שהוא מורה על פרסום ומפחית את הסכומים שהוסכמו בין הצדדים.

2. בחודש אפריל 2014 התקבלה בחברה ובפעילים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית. סכום התביעה האישית הינו כ-145 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב. לטענת המבקש שהינו בית עסק שהיה קשור בהסכמי סליקה עם המשיבות, הנתבעות פעלו שלא כדין, בכך שגבו ממנו עמלת מינימום בעת שהיה קשור במקביל עם חברת ניכיון בהסכם, לפיו ניכה באמצעות חברת הניכיון חלק מהעסקאות שסלק באמצעות הנתבעות מבלי להביא בחשבון את הסכומים בהם זוכתה חברת הניכיון. לדעת יועציה המשפטיות של החברה סיכויי התביעה להידחות גדולים מסיכוייה להתקבל.

3. בחודש אפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי תביעה ובקשה לאשרה כייצוגית כנגד שלושת חברות כרטיסי האשראי. סכום התביעה הייצוגית הועמד על סך של כ-1.7 מיליארד ש"ח. לטענת המבקשים שלוש חברות כרטיסי האשראי הן צד להסדר כובל שלא קבל אישור ולפיו בעסקאות דביט ו-Prepaid הן מעכבות אצלן שלא כדין כספים המגיעים לבתי העסק וכן כי הן מחשבות את העמלה הנגבית מבתי עסק על בסיס עמלה צולבת כנהוג בעסקאות נדחה רגילות. כמו כן נטען כי סעיפים בהסכם בית עסק הינם סעיפים מקפחים בחוזה אחיד. טרם הוגשה תשובת החברה. נקבע דיון מקדמי ביום 19 באפריל 2015. לדעת יועציה המשפטיות של החברה, סיכויי התביעה קלושים.

4. בחודש יולי 2014 התקבלה בחברה ובפעילים אקספרס תביעה ובקשה להכיר בה כייצוגית, כנגד החברות וחברת כרטיסי אשראי נוספת. סכום התביעה האישית הינו כ-17 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך כאומדן בלבד על סך של 200 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, האופן על פיו מבצעות החברות את ההמרה לש"ח של עסקאות המבוצעות במטבע חוץ אינו ראוי, מהווה עמלה נוספת שלא ניתן בגינה גילוי ראוי כראוי ללקוחות וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. החברה הגישה בקשה לסילוק על הסף של הבקשה. בחודש ינואר 2015 נענה בית המשפט לבקשת התובע לאחד את הדיון בתביעה עם דיון בעילה בתביעה דומה שהוגשה נגד בנקים. לדעת יועציה המשפטיות של החברה סיכויי התביעה קלושים.

5. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה כנגדה וכנגד חברת כרטיסי אשראי נוספת, ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. סכום התביעה הייצוגית לא הוערך. לטענת המבקשים תווי קניה שהנפיקה החברה, הכוללים תנאי הקובע תקופה קצרת מועד לכיבוד התו הם חוזה אחיד הכולל תנאי מקפח, שיש לבטלו או לשנותו. לדעת יועציה המשפטיות של החברה סיכויי התביעה קלושים.

6. בחודש ספטמבר 2014 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה שולחת הודעות מסר קצר בעלי תוכן פרסומי בניגוד לחוק וכי עומדות לו עילות נזיקיות ועשיית עושר שלא במשפט. סכום התביעה האישית הינו 1,200 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך על סך של 3 מיליון ש"ח. ביום 12 בפברואר 2015 הוגשה בקשת הסתלקות על ידי המבקש. לדעת יועציה המשפטיות של החברה, מעבר לסכום שבבקשת ההסתלקות, סיכויי התביעה קלושים.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

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

בחודש ינואר 2015 התקבלה בחברה תביעה ובצידה בקשה לאשרה כייצוגית. לטענת המבקש, החברה גובה עמלת "רכישה באמצעות כרטיס אשראי של מט"ח מחלפן" על עסקאות לרכישת מטבע שאינו דולר שלא כדין, בניגוד לאמור בתעריפון, וכי בכך מפרה החברה הוראות חוק שונות. סכום התביעה האישית הינו כ- 37 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית לא ננקב.

ה. שיפוי לדירקטורים

שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים: החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור ועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח ההתחייבות, לכל המבוטחים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 30% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

ו. הסכמים עם חברות בנות וחברה אחות

לחברה הסכמים עם חברות יורופיי, צמרת, גלובל ופועלים אקספרס, חברות בנות וחברה אחות (להלן: "החברות"), לצורך תפעול מערך כרטיסי האשראי שלהן ו/או הסכמי שירותים. החברה מתפעלת עבור החברות פועלים אקספרס ויורופיי את פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי שלהן ואת הסליקה של עסקאות שנעשו בישראל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל. עבור תפעול וניהול ההסדר, משלמות החברות לחברה עמלות ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

ז. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

החברה קשורה עם הבנקים המפורטים להלן בהסכמים שונים להצטרפות לקוחות להסדר הכרטיסים של החברה: בנק הפועלים בע"מ (החברה האם), בנק מזרחי, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, יובנק בע"מ ובנק איגוד (יחד - "הבנקים שבהסדר"). באופן כללי, במסגרת ההסכמים השונים של החברה עם הבנקים שבהסדר, הוקנתה לכל בנק הסמכות לקבוע מי מבין הלקוחות יימצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה וכן להמליץ לחברה על צירופו להסדר הכרטיסים. כל בנק כאמור אחראי לכבד כל שובר וחיוב שביצע הלקוח ביום הצגת השוברים או החיובים לבנק. במסגרת ההסכמים השונים האמורים, נכללים גם הסדרי התשלומים והתנאים הרלוונטים מול כל בנק שבהסדר.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ח. התקשרויות מיוחדות

התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. להלן פירוט יתרת הסכומים הצפויים בגין ההתקשרויות הללו, לפי שנים:

31 בדצמבר		
2013	2014	
במיליוני ש"ח		
29	26	בשנה הראשונה
13	12	בשנה השנייה
4	10	בשנה השלישית
3	8	בשנה הרביעית
2	8	בשנה החמישית
5	10	מעל חמש שנים

ט. התקשרויות עם מועדוני לקוחות

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות, החברה נוהגת להתקשר עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, להנפקת כרטיסי אשראי לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("עמיתי המועדון"). הכרטיסים המונפקים לעמיתי המועדון מקנים להם, בדרך כלל, הנחות, הטבות ושירותים מיוחדים במגוון בתי עסק המכבדים את כרטיסי המועדון. הגופים הנוטלים חלק בפעילות מועדוני הלקוחות של החברה, כוללים, בין היתר, ארגוני עובדים, ארגונים מקצועיים ותאגידים מסחריים המעוניינים בהנפקת כרטיס מועדון ללקוחותיהם ו/או עובדיהם, באמצעות כרטיסי אשראי. במסגרת מגוון כרטיסי האשראי וסוגיהם השונים מנפיקה החברה כרטיסי אשראי בשיתוף פעולה עם ארגונים, מועדונים וגופים צרכניים מקצועיים ואחרים, כדוגמת "חבר" לאנשי צבא הקבע והגימלאים, מועדון לייף סטייל, "אשמורת" לחברי הסתדרות המורים, "הוט" לחברי הסתדרות ההנדסאים והטכנאים בישראל, Members לחברי לשכות עורכי הדין ורואי חשבון, רפאל מערכות לחימה מתקדמות בע"מ, המועדון החברתי "רמי לוי", כרטיסי רשתות ועוד.

י. שיעבודים

להבטחת התחייבויות חברה בת לבנקים, שיעבדה החברה הבת בשיעבוד שוטף את כל נכסיה הכספיים, הרכוש והזכויות. כמו כן, שיעבדה החברה הבת בשיעבוד קבוע את הון המניות של החברה וכן בשיעבוד על הכספים, שטרות ובטחונות אחרים.

ביאור 17 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים של החברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט חלק מניירות הערך. השווי הוגן למרבית המכשירים הפיננסיים נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהוון בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון על-פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי הוגן נערכה, כאמור, לפי שיעורי הריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים ייתכן שהמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חזק. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות ההערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

2. השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים:

פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן.
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי הוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן.
תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.
ניירות ערך - ניירות ערך סחירים: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאינם סחירים: לפי עלות בניכוי ירידת ערך.
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

ביאור 17 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

3. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

31 בדצמבר 2014					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
248	-	208	40	248	מזומנים ופיקדונות בבנקים
14,068	14,068	-	-	14,096	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
20	9	-	11	20	ניירות ערך (ב)
239	194	45	-	240	נכסים פיננסיים אחרים
14,575	14,271	253	51	* 14,604	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
28	-	-	28	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,981	11,981	-	-	12,008	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
694	589	105	-	696	התחייבויות פיננסיות אחרות
12,703	12,570	105	28	* 12,732	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 51 מיליון ש"ח ובסך 28 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 17.א. ו-17.ב. להלן.

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 9 מיליון ש"ח.

ביאור 17 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

3. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2013					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
					נכסים פיננסיים:
378	-	335	43	378	מזומנים ופיקדונות בבנקים
13,529	13,529	-	-	13,573	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
38	11	-	27	38	ניירות ערך (ב)
172	139	33	-	173	נכסים פיננסיים אחרים
14,117	13,679	368	70	* 14,162	סך כל הנכסים הפיננסיים
					התחייבויות פיננסיות:
18	-	-	18	18	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,827	11,827	-	-	11,869	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
655	587	68	-	656	התחייבויות פיננסיות אחרות
12,500	12,414	68	18	* 12,543	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 70 מיליון ש"ח ובסך 18 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 17.א. ו-17.ב. להלן.

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

ביאור 17 א' – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
11	-	11	ניירות ערך זמינים למכירה
*-	*-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
11	*-	11	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2013			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים	מחירים מצוטטים בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
27	-	27	ניירות ערך זמינים למכירה
27	-	27	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 17 ב' – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה - מאוחד

במהלך השנים 2014 ו-2013 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה אשר לגביהם קיימים סמנים לירידת ערך, למעט הכרה בהפרשה לירידת ערך בסכום שאינו מהותי ברבעון השלישי של שנת 2014.

ביאור 17 ג' - העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי הוגן

במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. יתרות

ליום 31 בדצמבר 2014								
צדדים קשורים				בעלי עניין				
אחרים (3)		חברות כלולות		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה		
היתרה	הגבוהה	היתרה	הגבוהה	היתרה	הגבוהה	היתרה	הגבוהה	
במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	
השנה (4)	השנה (4)	השנה (4)	השנה (4)	השנה (4)	השנה (4)	השנה (4)	השנה (4)	
נכסים								
-	-	-	-	-	-	1,202	235	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים בגין פעילות
165	165	108	19	2	1	*-	*-	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
-	-	6	3	-	-	-	-	השקעות
-	-	1	1	-	-	-	-	נכסים אחרים (5)
התחייבויות								
-	-	-	-	-	-	50	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	-	-	-	זכאים בגין פעילות
819	819	1	-	-	-	77	65	בכרטיסי אשראי
518	433	-	-	15	15	11	6	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	*-	*-	מניות (כלול בהון)
-	-	-	-	-	-	-	-	סיכון אשראי במכשירים
-	-	71	41	10	10	17,001	16,997	פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	-	-	ערבויות שניתנו על-ידי
-	-	-	-	-	-	5,563	5,404	הבנקים
-	-	-	-	-	-	-	-	ערבויות שניתנו על ידי
-	-	-	-	-	-	48	13	החברה
-	-	20	-	-	-	-	-	יתרת נכיון עם צד קשור

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.
 - (2) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב-IAS 24.
 - (3) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.
 - (4) על בסיס היתרות לסופי החודשים.
 - (5) בנוסף לחברה יש יתרת חייבים בגין כרטיסי מתנה, המופקים בחברת האם, בסך 37 מיליון ש"ח. (היתרה הגבוהה במשך השנה - 37 מיליון ש"ח).

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. יתרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013								
צדדים קשורים				בעלי עניין				
אחרים (3)		חברות כלולות		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה		
היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה	
נכסים								
-	-	-	-	-	-	938	367	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים בגין פעילות
340	141	100	100	2	1	1	1	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
-	-	5	5	-	-	-	-	השקעות
-	-	1	1	-	-	-	-	נכסים אחרים
התחייבויות								
-	-	-	-	-	-	43	18	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	-	-	-	זכאים בגין פעילות
853	845	1	*-	-	-	82	65	בכרטיסי אשראי
515	424	-	-	9	9	7	6	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	*-	*-	מניות (כלול בהון)
-	-	-	-	-	-	-	-	סיכון אשראי במכשירים
-	-	54	54	11	9	16,770	16,617	פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	-	-	ערבויות שניתנו על-ידי הבנקים
-	-	-	-	-	-	5,474	5,334	ערבויות שניתנו על ידי החברה
-	-	-	-	-	-	48	48	יתרת נכיון עם צד קשור
-	-	38	38	-	-	-	-	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.
- (2) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב- IAS 24.
- (3) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.
- (4) על בסיס היתרות לסופי החודשים.
- (5) בנוסף לחברה יש יתרת חייבים בגין כרטיסי מתנה, המופקדים בחברת האם, בסך 28 מיליון ש"ח. (היתרה הגבוהה במשך השנה - 31 מיליון ש"ח).

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (1)	חברות כלולות	אנשי מפתח ניהוליים	מחזיקי מניות בעלי שליטה	
180	*-	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(*)-	7	*-	1	הכנסות ריבית, נטו
20	-	-	3	הכנסות אחרות
-	-	-	(7)	הוצאות תפעול
-	-	(21)	(3)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(225)	תשלומים לבנקים
200	7	(21)	(228)	סך הכל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (1)	חברות כלולות	אנשי מפתח ניהוליים	מחזיקי מניות בעלי שליטה	
174	2	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(1)	(2) 6	*-	1	הכנסות ריבית, נטו
19	-	-	4	הכנסות אחרות
-	-	-	(6)	הוצאות תפעול
-	-	(24)	(3)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(189)	תשלומים לבנקים
192	8	(24)	(190)	סך הכל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (1)	חברות כלולות	אנשי מפתח ניהוליים	מחזיקי מניות בעלי שליטה	
163	2	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(2)	(2) 4	*-	2	הכנסות ריבית, נטו
17	-	-	3	הכנסות אחרות
-	-	-	(7)	הוצאות תפעול
-	-	(27)	(3)	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(200)	תשלומים לבנקים
178	6	(27)	(202)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.

(2) בגין אשראי לבתי עסק.

(3) בנוסף בשנים 2014, 2013 ו-2012 הוצאות בגין התחשבות שוטפת של שרותים מקצועיים בסך 6 מיליון ש"ח, 4 מיליון ש"ח

ו-6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ג. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות (1)	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות
23	21	-	-

בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו (1) מזה: הטבות עובד לזמן קצר 15 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 4 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות 2 מיליון ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות (1)	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות
24	24	-	-

בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו (1) מזה: הטבות עובד לזמן קצר 19 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 3 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות 1 מיליון ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות (1)	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות
24	27	-	-

בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו (1) מזה: הטבות עובד לזמן קצר 19 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה 1 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 2 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות 4 מיליון ש"ח.

בנוסף, בשנת 2014 לחברה הוצאות שכר ונלוות בסך של כ-45 מיליון ש"ח (46 מיליון ש"ח ו-42 מיליון ש"ח בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2013 ו-31 בדצמבר 2012, בהתאמה), בגין עובדים המושאלים מבנק הפועלים (שנת 2014 - 105 עובדים, שנת 2013 - 107 עובדים, שנת 2012 - 112 עובדים).

ד. מידע בדבר העסקאות והיתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

- ראה ביאור 13 - זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות.
- ראה ביאור 16 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות.

ביאור 19 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
הכנסות מבתי עסק						
1,123	1,069	1,082	1,121	1,067	1,079	עמלות בתי עסק
9	10	10	9	10	10	הכנסות אחרות
1,132	1,079	1,092	1,130	1,077	1,089	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
178	198	220	178	198	220	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
954	881	872	952	879	869	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי						
139	171	203	139	171	203	עמלת מנפיק
175	193	226	175	193	227	עמלות שרות
36	38	43	36	38	43	עמלות מעסקאות בחו"ל
350	402	472	350	402	473	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
1,304	1,283	1,344	1,302	1,281	1,342	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 20 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
א. הכנסות ריבית						
1	2	2	(1) 70	(1) 66	67	מאשראי לאנשים פרטיים
20	15	12	(1) 68	(1) 64	65	מאשראי מסחרי
-	-	-	(1) *-	(1) *-	*-	מאשראי לאחרים
7	5	3	8	5	3	מפיקדונות בבנקים
43	30	17	7	10	10	מנכסים אחרים
71	52	34	153	145	145	סך הכל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית						
9	10	*-	9	10	*-	לתאגידים בנקאיים
5	2	1	3	2	1	על התחייבויות אחרות
14	12	1	12	12	1	סך הכל הוצאות ריבית
57	40	33	141	133	144	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש בהתאם לחוזר 2409-06 בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 21 - הכנסות אחרות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. הכנסות אחרות

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
-	-	-	4	4	4	מהשכרת נכסים
17	20	21	17	19	20	דמי תפעול מצדדים קשורים
39	60	37	39	61	37	הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו (1)
13	15	15	15	16	16	אחרות
69	95	73	75	100	77	סך כל הכנסות האחרות

(1) ראה ביאור 21.ב. להלן.

ב. הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
19	23	22	19	24	22	הפרשי שער, נטו
(1)	(* -)	(* -)	(1)	(* -)	(* -)	הוצאות, נטו בגין מכשירים נגזרים
						רווחים מהשקעה במניות:
						רווחים ממכירת מניות זמינות למכירה
21	37	10	21	37	10	והפרשה לירידת ערך
						רווח ממכירת מניות של חברות מוחזקות
-	-	3	-	-	3	(במאוחד - כלולות)
* -	* -	2	* -	* -	2	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
21	37	15	21	37	15	סך הכל רווחים מהשקעה במניות
39	60	37	39	61	37	סך הכל הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 22 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
162	178	157	167	184	164	שכר ונלוות **
28	34	28	29	36	29	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
17	18	19	18	18	20	שרותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.)
46	45	52	46	45	52	בגין תיירות נכנסת ויוצאת
86	91	88	89	93	92	פחת והפחתות
8	8	9	8	8	9	תקשורת
65	63	69	66	64	69	הפקה ומשלוח
8	7	7	8	7	7	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
34	37	36	28	31	30	שכר דירה ואחזקת מבנה
11	12	10	19	21	21	אחרות
465	493	475	478	507	493	סך כל הוצאות התפעול
						** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
*-	1	1	*-	1	1	* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 23 - הוצאות מכירה ושיווק

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
55	55	56	58	59	61	שכר ונלוות **
* 39	* 39	30	* 38	* 39	30	פרסום
* 78	* 48	63	* 79	* 48	63	שימור וגיוס לקוחות **
32	19	(2)	32	19	(2)	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
6	6	6	7	7	6	אחזקת רכב
37	36	52	37	36	52	דמי ניהול מועדונים
5	5	5	6	5	6	אחרות
252	208	210	257	213	216	סך כל הוצאות מכירה ושיווק
						** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
6	5	7	6	5	7	

* סווג מחדש.

ביאור 24 – הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
32	28	24	34	31	27	שכר ונלוות ***
** 15	** 15	15	** 17	** 18	17	שירותים מקצועיים
5	6	5	5	6	5	ביטוח
** 15	** 16	13	** 16	** 17	14	אחרות
67	65	57	72	72	63	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

*** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות

המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס

מניות המסולקות במכשירים הוניים

4	2	*-	4	2	*-	
---	---	----	---	---	----	--

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הרכב הסעיף:

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
80	80	82	99	102	107	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
(9)	(4)	4	(12)	(7)	5	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
(* -)	* -	1	* -	* -	1	מיסים בגין שנים קודמות
71	76	87	87	95	113	הפרשה למיסים על ההכנסה

2. התאמה בין סכום המס התיאורטי 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:

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	2012	2013	2014	
25%	25%	26.5%	25%	25%	26.5%	שיעור המס החל בישראל על החברה
68	79	86	81	95	105	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
תוספת (חסכון) במס בגין						
(* -)	(1)	(* -)	(* -)	(1)	(* -)	הפרשי פחת, תאום פחת ורווח הון
3	1	2	4	1	2	הוצאות לא מוכרות
(* -)	(* -)	(2)	(* -)	(* -)	(2)	הכנסות פטורות
-	-	-	(2)	(* -)	(1)	הטבה מהפסד וזיכוי מס מתקופה קודמת
-	(* -)	(* -)	(1)	(* -)	(* -)	שימוש להקטנת מיסים שוטפים
-	-	-	1	1	1	הטבה מהפרשים זמניים לתקופה קודמת
-	(3)	* -	* -	(5)	* -	שימשה להקטנת מיסים נדחים
(* -)	* -	1	* -	* -	1	שינוי יתרת מיסים נדחים בשל שינוי בשיעורי המס
-	-	-	1	* -	2	הוצאות מסים בגין שנים קודמות
-	-	-	4	5	6	הפרשי עיתוי שאין בגינם מיסים נדחים
-	-	-	4	5	6	הפרש בשיעור המס החל על מוסד כספי
71	76	87	87	95	113	הפרשה למיסים על ההכנסה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. שומות סופיות הוצאו לחברה עד וכולל שנת המס 2012. לחברות הבת - שומות סופיות הוצאו עד וכולל שנת המס 2010, לרבות שומות הנחשבות כסופיות על-פי פקודת מס הכנסה.

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

סכומים מדווחים

4. יתרות מיסים נדחים ועתודה למיסים נדחים (מאוחד)

שיעור מס ממוצע		עתודה למיסים נדחים		שיעור מס ממוצע		מיסים נדחים לקבל		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	
באחוזים		במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	33.0	33.0	66	65	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	26.5	26.5	16	12	מהפרשה לחופשה, מענקים ואופציות
-	-	-	-	26.5	26.5	21	20	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
26.5	26.5	7	8	-	-	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
-	-	-	-	26.5	26.5	(5)	(2)	מהתאמות ניירות ערך ונגזרים
-	-	-	-	26.5	26.5	1	2	אחר
		7	8			99	97	סך הכל

יתרות מיסים נדחים ועתודה למיסים נדחים (חברה)

שיעור מס ממוצע		עתודה למיסים נדחים		שיעור מס ממוצע		מיסים נדחים לקבל		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	
באחוזים		במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	26.5	26.5	27	26	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	26.5	26.5	15	12	מהפרשה לחופשה, מענקים ואופציות
-	-	-	-	26.5	26.5	22	20	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
-	-	-	-	26.5	26.5	(5)	(2)	מהתאמות ניירות ערך ונגזרים
-	-	-	-	26.5	26.5	1	2	אחר
		-	-			60	58	סך הכל

5. מיסים על ההכנסה שהוכרו מחוץ לדוח רווח והפסד

הסכום המצטבר של מיסים המתייחסים לפריטים שנזקפו ישירות להון:

ליום 31 בדצמבר	
2013	2014
במיליוני ש"ח	
5	3
מיסים נדחים	

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

6. שינויים בשיעורי המס

א. מס חברות

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לבנק בשנים 2012-2014:

2012 - 25%

2013 - 25%

2014 - 26.5%

ביום 5 באוגוסט 2013 עבר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014) התשע"ג-2013, אשר קבע, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות החל משנת 2014 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 26.5%.

המסים השוטפים לתקופות המדווחות מחושבים בהתאם לשיעורי המס המוצגים בטבלה לעיל.

ב. מס ערך מוסף וביטוח לאומי

ביום 2 ביוני 2013 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג-2013, אשר מעדכן את שיעור מס שכר ומס רווח, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים עלה בשנת 2013 לשיעור של 36.21%, ובשנת 2014 ואילך עלה לשיעור של 37.71%.

ביום 27 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014 (להלן - "החוק"). על פי החוק, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק ירד ל-6.75% בשנת 2014 ול-7.25% בשנת 2015 (במקום 7% ו-7.5%, בהתאמה). החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך, יעמוד השיעור האמור על 7.5% מהשכר הממוצע.

ביאור 26 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס (שהוא מותג פרטי בבעלות החברה) המונפקים לשימוש בישראל בלבד וכן מנפיקה במשותף עם יורופיי, כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראל כרטיס ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד, שהונפקו בארץ לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשלמות לבתי העסק במטבע ישראלי. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשלמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכח רשיון שניתן על-ידי MasterCard International Incorporated ("MC"). כמו כן, החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ויזה לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח הרישיון שניתן לחברה על ידי Visa International Service Association.

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס, מסטרקארד וויזה. כמו כן מנפיקה ומתפעלת החברה מגוון מוצרים נוספים כגון כרטיסי תדלוק וכרטיסי מתנה. למגזר ההנפקה יוחסו כל ההכנסות וההוצאות הכרוכות בגיוס הלקוח והטיפול השוטף בו כולל ניהול מועדוני לקוחות. ההכנסות העיקריות המשויכות למגזר הנ"ל: עמלה צולבת, דמי כרטיס, עמלת חיוב נדחה, עמלות מעסקאות בחו"ל וכן הכנסות מימון נטו המיוחסות למגזר. עמלה צולבת הינה עמלה שמשלם הסולק למנפיק בגין עסקה שנעשתה בכרטיס האשראי שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק. ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הנ"ל: הוצאות שיווק, פרסום וניהול מועדוני לקוחות, תוכנית הטבות, הנפקה ומשלוח הכרטיס על צרופותיו, וכן הפקה ומשלוח הודעות חיוב.

מגזר הסליקה

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: שירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע יעודי ומבצעי קידום מכירות. למגזר זה יוחסו כל ההכנסות וההוצאות הכרוכות בגיוס בית העסק והטיפול השוטף בו. ההכנסות העיקריות המשויכות למגזר הנ"ל: עמלות מבתי עסק בניכוי עמלה צולבת הנזקפת למגזר ההנפקה וכן הכנסות מימון נטו המיוחסות למגזר. ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הנ"ל: הוצאות גיוס ושימור בתי עסק, פרסום משותף עם בתי עסק, סליקת שוברים, הפקה ומשלוח הודעות זיכוי.

מגזר מימון

מגזר המימון משרת את הלקוחות של החברה ומתמקד במתן שירותים ופתרונות פיננסיים באמצעות מוצרים מותאמים לצרכי הלקוח וברמה שירותית גבוהה. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים אשר עונים לצרכיהם תוך שימת לב לסיווגם (צרכני, עסקי), למצבם הכלכלי וליכולת החזר שלהם. למגזר המימון יוחסו כל ההכנסות וההוצאות המיוחסות בגין פעילות החברה הנושאת ריבית ובכללה פעילות הניכיון, מקדמות והקדמות, פקטורינג, "אשראי מתגלגל" (More) והלוואות מסוגים שונים.

אחר

במגזר זה נכללות כל הפעילויות האחרות של החברה אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה והמימון, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח. בנוסף, נכללת במגזר זה הכנסה ממכירת מניות MC.

ביאור 26 - מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מידע על הרווח והפסד
הנפקה	סליקה	מימון	אחר (1)	סך הכל	
הכנסות					
466	873	1	2	1,342	עמלות מחיצוניים
558	(558)	-	-	-	עמלות בינמגזריות
1,024	315	1	2	1,342	סך הכל
15	1	128	*-	144	הכנסות ריבית, נטו
28	(3)	2	50	77	הכנסות (הוצאות) אחרות
1,067	313	131	52	1,563	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות)					
4	3	13	(1)	19	בגין הפסדי אשראי
312	156	21	4	493	תפעול
151	53	11	1	216	מכירה ושיווק
34	21	7	1	63	הנהלה וכלליות
370	6	-	-	376	תשלומים לבנקים
871	239	52	5	1,167	סך כל ההוצאות
196	74	79	47	396	רווח לפני מיסים
56	21	23	13	113	הפרשה למיסים על הרווח
140	53	56	34	283	רווח לאחר מיסים
-	-	-	(*)	(*)	חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס
רווח נקי					
140	53	56	34	283	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
140	53	56	34	283	המיוחס לבעלי מניות החברה
9.3	25.3	16.8		13.7	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
11,411	1,356	2,120	122	15,009	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	5	5	מזה: השקעות בחברות כלולות
307	11,652	353	625	12,937	יתרה ממוצעת של התחייבויות
8,241	1,142	1,816	86	11,285	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

ביאור 26 - מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מידע על הרווח והפסד
הנפקה	סליקה	מימון	אחר (1)	סך הכל	הכנסות
395	881	1	4	1,281	עמלות מחיצוניים
571	(571)	-	-	-	עמלות בינגזריות
966	310	1	4	1,281	סך הכל
24	2	105	2	133	הכנסות ריבית, נטו
16	10	1	73	100	הכנסות אחרות
1,006	322	107	79	1,514	סך ההכנסות

הוצאות (הכנסות)

(5)	3	8	1	7	בגין הפסדי אשראי
325	158	21	3	507	תפעול
153	50	10	-	213	מכירה ושיווק
39	25	8	-	72	הנהלה וכלליות
336	(2)	-	1	335	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
848	234	47	5	1,134	סך כל ההוצאות
158	88	60	74	380	רווח לפני מיסים
40	21	15	19	95	הפרשה למיסים על הרווח
118	67	45	55	285	רווח לאחר מיסים
-	-	-	-	-	חלק החברה ברווחים של חברות כלולות
-	-	-	-	-	לאחר השפעת המס

רווח נקי

118	67	45	55	285	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
118	67	45	55	285	המיוחס לבעלי מניות החברה

8.7	32.4	18.1	15.5	14,941	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) (2)
11,237	1,714	1,877	113	14,941	יתרה ממוצעת של נכסים
-	-	-	4	4	מזה: השקעות בחברות כלולות
799	11,491	310	502	13,102	יתרה ממוצעת של התחייבויות
8,179	1,239	1,490	123	11,031	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

(2) הוצג מחדש.

ביאור 26 - מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מגזר	מידע על הרווח והפסד
הנפקה	סליקה	מימון	אחר (1)	סך הכל	הכנסות
344	954	1	3	1,302	עמלות מחיצוניים
639	(639)	-	-	-	עמלות בינמגזריות
983	315	1	3	1,302	סך הכל
33	3	104	1	141	הכנסות ריבית, נטו
12	9	1	53	75	הכנסות אחרות
1,028	327	106	57	1,518	סך ההכנסות
הוצאות					
12	6	14	5	37	בגין הפסדי אשראי
297	159	18	4	478	תפעול
179	68	9	1	257	מכירה ושיווק
38	28	6	-	72	הנהלה וכלליות
340	8	-	-	348	תשלומים לבנקים
866	269	47	10	1,192	סך כל ההוצאות
162	58	59	47	326	רווח לפני מיסים
44	16	15	12	87	הפרשה למיסים על הרווח
118	42	44	35	239	רווח לאחר מיסים
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					
-	-	-	(*)	(*-)	לאחר השפעת המס
רווח נקי					
118	42	44	35	239	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	(*)	(*-)	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
118	42	44	35	239	המיוחס לבעלי מניות החברה
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) (2)					
9.8	24.8	21.1		14.8	יתרה ממוצעת של נכסים
10,926	1,608	1,813	132	14,479	מזה: השקעות בחברות כלולות
-	-	-	2	2	יתרה ממוצעת של התחייבויות
652	11,518	260	433	12,863	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
8,019	1,124	1,392	176	10,711	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.
- (2) הוצג מחדש.

ביאור 27 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
34	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
(2)	(2)	שינוי נטו במהלך התקופה
32	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
32	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(17)	(17)	שינוי נטו במהלך התקופה
15	15	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
15	15	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
(9)	(9)	שינוי נטו במהלך התקופה
6	6	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		
לאחר מס	השפעת מס	לפני מס
		השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
		התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
(*-)	*-	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(9)	3	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(9)	3	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 27 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2013			
לפני	השפעת	לאחר	
מס	מס	מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
15	(3)	12	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(37)	8	(29)	(הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
(22)	5	(17)	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

לשנה שהסתיימה ביום			
31 בדצמבר 2012			
לפני	השפעת	לאחר	
מס	מס	מס	
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה			
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן			
19	(5)	14	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(21)	5	(16)	(הפסדים) רווחים בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד
(2)	*-	(2)	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 28 – מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס של החברה

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
	2013	2014
סך כל הנכסים	15,264	15,846
סך כל ההתחייבויות	13,331	13,635
הון	1,933	2,211
רווח נקי נומינלי	285	283