

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דין וחשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
9	מבנה האחזקות של החברה ליום 31 בדצמבר 2012
10	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
12	נתוני פעילות
13	רווח ורווחיות בדוח המאוחד
15	התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד
16	השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיות המידע
18	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
27	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
33	רכוש קבוע ומתקנים
33	נכסים בלתי מוחשיים
33	הון אנושי
38	ספקי שירות
38	מימון
38	מיסוי
38	עניינים אחרים
39	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
43	הליכים משפטיים ותלויות
44	יעדים ואסטרטגיה עסקית
45	מדיניות ניהול סיכונים
52	מדידה והלימות ההון
77	איסור הלבנת הון ומימון טרור
78	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
80	דיון בגורמי סיכון
83	גילוי בדבר המבקר הפנימי
84	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
85	עבודת הדירקטוריון
90	חברי ההנהלה הבכירים
93	בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי
94	שכר והטבות לנושאי משרה
97	שכר רואי החשבון המבקרים
99	סקירת הנהלה

תוכן העניינים

עמוד	
126	הצהרת המנכ"ל
127	הצהרת החשבונאית הראשית
128	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
129	דוחות כספיים

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 27 בפברואר 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המבוקרים של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לשנת 2012.

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 הפועלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. החברה הינה "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 וכן 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 במטבעי 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 מכח רשיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד").

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. 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 הינה חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה את החברות הבאות: יורופיי, אמינית בע"מ (להלן: "אמינית"), פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "פועלים אקספרס") והחברה.

מבנה האחזקות של החברה

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

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

◆ **ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ (להלן: "ישראלכרט נכסים")** - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלכרט 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 ושוב ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראלכרט נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראלכרט, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראלכרט נכסים כוללת ניהול כספים בפיקדונות בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראלכרט מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.

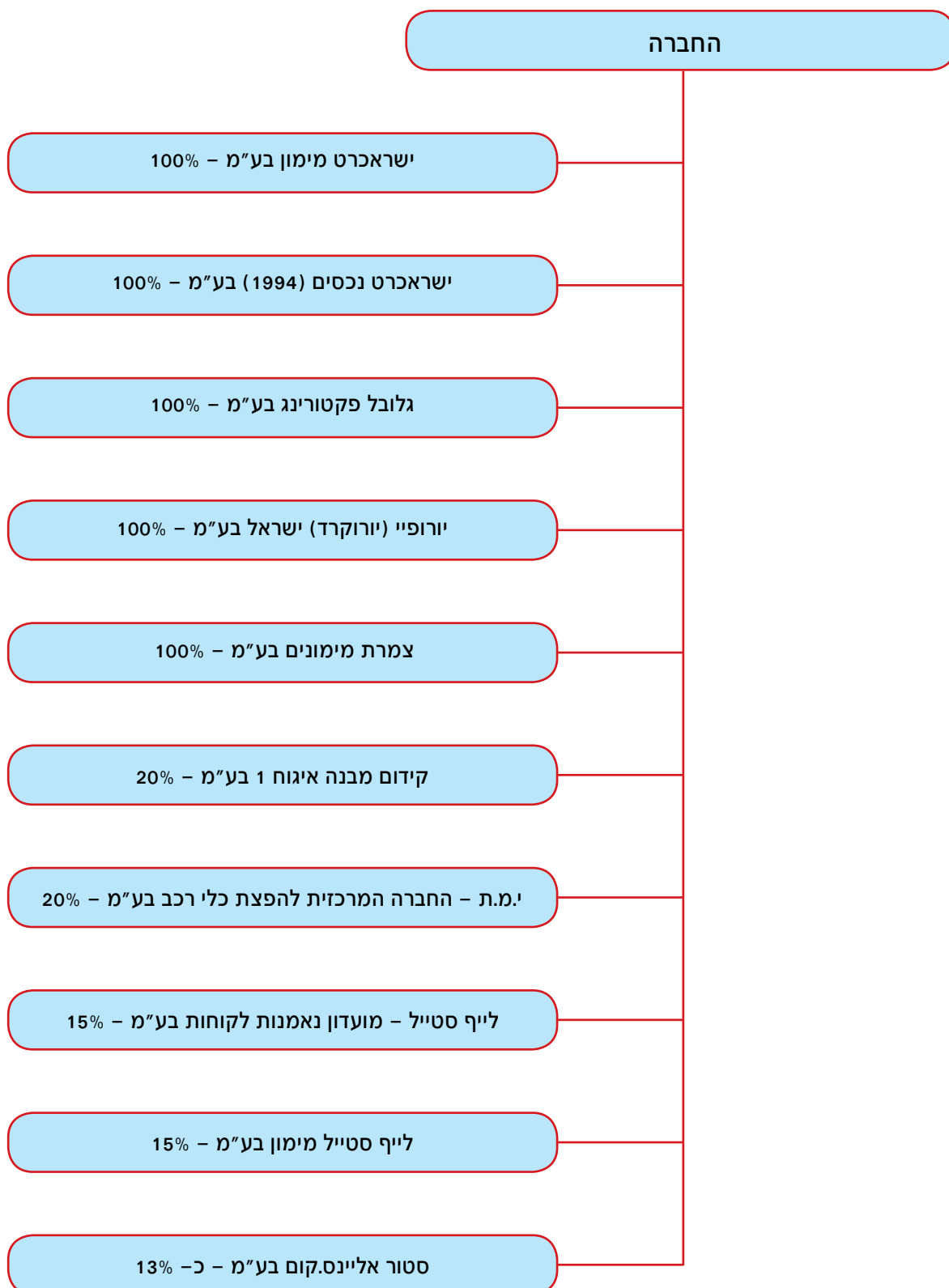
- ◆ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבוניות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.
- ◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ביום 9 במאי 2012 רכשה החברה 7,699 מניות רגילות מבנק מזרחי טפחות בע"מ שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.
- 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") - חברת צמרת מימונים הוקמה והתאגדה בשנת 1999 במטרה לעסוק במתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי. צמרת מימונים החלה בפעילות מסחרית בחודש מאי 2000 והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

- ◆ 20% מהון המניות של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.
- ◆ 20% מהון המניות של **י.מ.ת.** - החברה המרכזית להפצת כלי רכב 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").

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

מבנה האחזקות של החברה ליום 31 בדצמבר 2012



סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

משבר החובות של המדינות המפותחות הגיע בשנה החולפת לשיא, ובעיקר הדבר נכון לגבי אירופה. ההשלכות הורגשו בכל רחבי העולם והצמיחה העולמית האטה. החובות הגדולים של מדינות הפריפריה באירופה עמדו במוקד המשבר, ותשואות האג"ח היו הברומטר לחומרת המשבר. נדרשה התערבות גדולה מצד קובעי המדיניות על מנת להשיב את האמון לשווקים ולמנוע הידרדרות. במחצית השנייה של השנה רגיעה כזו אכן הגיעה, בעיקר לאחר פרסום תוכנית רכישה של איגרות חוב של המדינות במשבר על ידי הבנק המרכזי האירופי. חשוב לציין שעל אף סימני ההתאוששות, טרם נמצא פתרון של ממש לבעיית החובות הגדולים, וכל עוד כלכלות אלו לא שבות לצמחה, חרב שירות החוב עדיין מונפת מעל הכלכלה העולמית בכלל והאירופית בפרט. בסיכום שנתי רשמה הכלכלה הגלובלית, עפ"י אומדני קרן המטבע הבינלאומית, האטה בצמיחה לקצב שנתי של 3.2%. הכלכלות המפותחות צמחו בשיעור מתון של 1.3% ועיקר התרומה לצמיחה הגלובלית נותרה מהמשקים המתפתחים שצמחו ב-5.1%. הבנקים המרכזיים בעולם פעלו לעידוד הצמיחה ושמרו על מדיניות מוניטארית מרחיבה שהתאפשרה גם בשל האינפלציה הנמוכה יחסית.

בארה"ב נרשמה בשנה החולפת האצה קלה בצמיחה, בעיקר הודות לשיפור בצריכה הפרטית ובשוק הנדל"ן, והצמיחה בשנת 2012 הסתכמה ב-2.3%. שיעור האבטלה בארה"ב ירד אומנם בשנה האחרונה מרמה של 8.5% בסוף 2011 לרמה של 7.8% בסוף 2012, אך למשק האמריקני עדיין חסרות כ-4 מיליון משרות על מנת לחזור לרמת התעסוקה טרם המשבר. ארה"ב ניצבת אף היא בפני בעיה של חוב ציבורי גבוה, אם כי בעלת מאפיינים שונים מאלו באירופה. לארה"ב קיימת היכולת לגייס הון במחירים זולים יחסית, אך היעדר הסכמות פוליטיות בין הממשל הדמוקרטי לבית הנבחרים, שהוא בעל רוב רפובליקני, מקשה על ניהול המדיניות התקציבית.

בשנת 2012 רשמה כלכלת גוש האירו התכווצות של כ-0.4% בתוצר ושיעור האבטלה הממוצע במדינות גוש האירו הגיע בנובמבר לשיא של 11.8%. בגוש האירו התקבלו בשנה החולפת החלטות שמשדרות רצון לשמור על שלמות הגוש: יוון החוליה החלשה ביותר בגוש קיבלה זה מכבר שתי חבילות סיוע, לא לפני שביצעה הסדר חוב למשקיעים הפרטיים. קרן החילוץ נפתחה לעזרה גם לבנקים מסחריים במדינות במשבר וכן הושגו הסכמות בהקמת מנגנון פיקוח אחיד על הבנקים. החלטת שהבנק המרכזי ירכוש בעתיד, תחת מגבלות, אג"ח של מדינות במשבר. עד עתה טרם בוצעה פנייה מצידן של איטליה וספרד לקרן, אך נראה שהפעילות הנחרצת הצליחה להחזיר במידה רבה את האמון לשווקים הפיננסיים.

הצמיחה הואטה מעט גם בשווקים המתעוררים, ובראשן סין, הודו וברזיל. משקל כלכלות אלו בעולם המשיך לגדול והן מהוות היום את עיקר התרומה לצמיחה הגלובלית. במהלך השנה גברו החששות שהאטה בשיעורי הצמיחה של סין עשויה לחשוף את המשק הסיני למשברים בתחומי הנדל"ן והבנקאות. הממשל בסין הגיב בצעדים להמרצת הצמיחה ונתוני הרבעון הרביעי הצביעו על עלייה קלה בשיעור הצמיחה.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק הישראלי צמח בשנת 2012 בשיעור של 3.2%. לאורך השנה ניכרת האטה בשיעורי הצמיחה, וברבעון הרביעי המשק צמח בשיעור שנתי של 2.5% בלבד. הגורם העיקרי להאטת הצמיחה הוא הקיפאון ביצוא, ככל הנראה על רקע המצב הגלובלי. ניתן לראות התמתנות בשיעורי הצמיחה גם בצריכה הפרטית ובהשקעות, ובכלל זה בהשקעות בבנייה למגורים. המדיניות המוניטארית הייתה מרחיבה וניתן לומר כי גם המדיניות הפיסקאלית הייתה כזו, אף שבמהלך המחצית השנייה של השנה הועלו המסים, כתגובה לחריגה גדולה של הגירעון מהיעד. מצב שוק העבודה המשיך להיות טוב במהלך שנת 2012: שיעור האבטלה נותר יציב ברמה של כ-7% ומספר המועסקים גדל בכ-3.5%, אם כי מרביתם נוספו לסקטור הציבורי בתחומי חינוך ובריאות.

על רקע קשיים באישור תקציב המדינה לשנת 2013 הוקדמו הבחירות הכלליות לכנסת ל-22 בינואר 2013. הממשלה החדשה שתקום צריכה להתמודד עם צורך בקיצוץ תקציבי עמוק, בעת בה צמיחת המשק במגמת ירידה. על פי ההערכות ברבעון השני של שנת 2013 תחל הזרמת גז טבעי ממאגר תמר. הזרמת הגז צפויה להקטין את יבוא חומרי האנרגיה לישראל, שזינק בשנתיים האחרונות עם הפסקת הזרמת הגז הטבעי ממצרים. הזרמת הגז הטבעי צפויה לתרום לצמיחת המשק, אך בשלב ההתחלתי לפחות תרומתה לתעסוקה ולהכנסות משקי הבית צפויה להיות מצומצמת.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי חרג בשנה היוצאת במידה משמעותית מהיעד המקורי והסתכם ב-39 מיליארד שקל שהם 4.2% מהתמ"ג, לעומת יעד מקורי של 2%. עיקר החריגה מקורה בצד ההכנסות שהושפעו מהאטת הצמיחה, וזאת על אף שבמחצית השנייה של השנה הועלו מסים. גם בצד ההוצאות חלה חריגה מהתכנון שנובעת מהסכמי שכר, הוצאות ביטחון ואימוץ המלצות ועדת טרכטנברג. תקציב המדינה לשנת 2013 לא אושר ועל רקע זה הוקדמו כאמור הבחירות לכנסת.

המדיניות המוניטרית המשיכה להיות מרחיבה בשנה החולפת - ריבית הבנק המרכזי הופחתה מרמה של 2.75% בתחילת השנה ל-2.0% בחודש דצמבר ו-1.75% בחודש ינואר 2013. מדיניות זו הושפעה מהריביות הנמוכות במדינות המפותחות בעולם, האטה בפעילות הכלכלית המקומית, וכן מכך שלא נשקפה סכנה ליציבות המחירים בטווח הקצר. במהלך השנה היוצאת, נקט הבנק המרכזי מספר צעדים על מנת לבלום את הגידול במשכנתאות ולצנן את שוק הדיור.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2012 בשיעור של 1.6%, מעט מתחת למרכז יעד האינפלציה. צעדי הממשלה הביאו לשינויי מחירים גדולים יחסית: כך למשל מחירי גני הילדים ירדו ביותר מ-70% עם הפיכתם לחינם מגיל שלוש ומעלה כחלק מהמלצות ועדת טרכטנברג ומחירי הסלולר ירדו אף הם בכ-7%. מנגד, התייקר החשמל בכ-10%, ומחירי מוצרים בסיסיים נוספים הושפעו מעליית המסים העקיפים במהלך השנה. האינפלציה במדינות המפותחות ממותנת בעקבות עודף כושר ייצור ובעיקר שיעורי האבטלה הגבוהים. מצב זה מקרין במידה רבה גם על האינפלציה בישראל ומונע לחצים אינפלציוניים. המדיניות המוניטרית המרחיבה השפיעה ככל הנראה על מחירי הדירות שעלו על פי סקר הלמ"ס בשיעור של 5.7% ב-12 החודשים שהסתיימו בחודש נובמבר והשלימו עלייה של 73% משנת 2007. השקל יוסף מול הדולר בשיעור של 2.3% ומול סל המטבעות נרשם ייסוף בשיעור של 0.8%. בנק ישראל לא התערב במהלך השנה במסחר במט"ח. יתרות מטבע-חוץ של בנק ישראל גדלו במיליארד דולר והסתכמו ב-75.9 מיליארד דולר. משקיעים זרים המשיכו לצמצם את השקעותיהם באג"ח ובמק"מ בעקבות מגבלות שהוטלו על השקעות אלו על ידי הבנק המרכזי. תהליך זה החל עוד בשנת 2011 ועד למחצית שנת 2012 נמכרו רוב ההחזקות במק"מ שבידי זרים.

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה ויורופיי, המנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי מסוג ישראלר ומאסטרקארד, בהתאמה; (2) פועלים אקספרס בע"מ, (להלן: "חברה אחות"), אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) אמינית בע"מ, (להלן: "חברה אחות"), אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה; (4) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלר; (5) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלר; וכן (6) 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 חיוב, התשמ"ו-1986 ("חוק כרטיסי חיוב") 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 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין (201-211) הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של מערכות בנקאיות ברחבי העולם.

לפרטים נוספים וכן לעניין הוראות שונות בתחום הסליקה הצולבת של כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד שהוטלו על חברות כרטיסי האשראי בישראל על-ידי הממונה על ההגבלים העסקיים פתיחת שוק כרטיסי האשראי, ראה להלן פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,372	337	2,035	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
646	130	516	סיכון אשראי על החברה
97	52	45	סיכון אשראי על אחרים
743	182	561	
3,115	519	2,596	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2011

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,290	314	1,976	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
577	108	469	סיכון אשראי על החברה
116	53	63	סיכון אשראי על אחרים
693	161	532	
2,983	475	2,508	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	
71,757	76,079	כרטיסים בנקאיים
		כרטיסים חוץ בנקאיים
10,829	12,252	סיכון אשראי על החברה
1,898	1,487	סיכון אשראי על אחרים
12,727	13,739	
84,484	89,818	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 והחייבים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלבנטי.
כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנק.
מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות ברוח המאוחד

הרווח הנקי של החברה בשנת 2012 ללא רווח ממכירת מניות MC הינו 222 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-187 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.7%.
 הרווח הנקי של החברה בשנת 2012 הסתכם ב-238 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-195 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 22.1%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשנת 2012 ב-15.4% בהשוואה ל-14.8% בשנת 2011. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשנת 2012 ב-14.3%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בשנת 2012 הסתכמו ב-1,462 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,433 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 2.0%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בשנת 2012 הסתכמו ב-1,237 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,242 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 0.4% הנובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-898 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-948 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 5.3% הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-339 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-294 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 15.3% הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנשלקו על-ידי סולקים אחרים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2012 הסתכמו ב-136 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-121 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 12.4% הנובע בעיקר מגידול בפעילות האשראי.

הכנסות אחרות בשנת 2012 הסתכמו ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 27.1% הנובע בעיקרו מהכנסות בגין מכירת מניות MC בשנת 2012 בסך 21 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בשנת 2011 בסך של 10 מיליון ש"ח.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הפחתות וירידת ערך של מוניטין בשנת 2012 הסתכמו ב-797 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-805 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 1.0%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הפחתות וירידת ערך של מוניטין בשנת 2012 הסתכמו ב-1,137 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,184 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 4.0%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי הסתכמה ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 24.5%.

הוצאות התפעול בשנת 2012 הסתכמו ב-445 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-458 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 2.8%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2012 הסתכמו ב-248 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-238 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 4.2%, הנובע מהוצאות פרסום בעקבות השקתה של תוכנית המסלולים החדשה ומהוצאות בגין תוכנית הכוכבים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני 2012.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2012 הסתכמו ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 11.7%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בשנת 2012 ב-340 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-372 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 8.6%.

הפחתות וירידת ערך של מוניטין בשנת 2011 הסתכמו ל-7 מיליון ש"ח כתוצאה מהפחתה שביצעה החברה בגין השקעה בגלובל במהלך הרבעון השני של שנת 2011.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים ולפני הפחתות וירידת ערך של מוניטין לשנת 2012 הגיע ל-54.5% בהשוואה ל-56.2% בשנת 2011.

הרווח לפני מיסים בשנת 2012 הסתכם ב-325 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-249 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 30.5%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2012 הסתכם ב-21.0% בהשוואה ל-18.9% בשנת 2011. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע ללא הרווח ממכירת מניות MC הסתכם ב-19.6% בהשוואה ל-18.2% בשנת 2011 ללא הרווח ממכירת מניות MC.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2012 הסתכמה ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52 מיליון ש"ח בשנת 2011. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-26.8% בהשוואה ל-20.9% בשנת 2011 (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2012 עמד על 35.53% לעומת 34.5% בשנת 2011).

בהתאם לתיקון חוק ההתייעלות הכלכלית משנת 2011, בוטלה הפחתת המס ושיעור מס החברות החל משנת 2012 עומד על 25%.

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד

המאזן ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכם ב-13,528 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,125 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

31 בדצמבר			
	השינוי	2011	2012
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
סך כל המאזן	3	13,125	13,528
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	2	12,132	12,432
מזומנים ופיקדונות בבנקים	19	378	449
ניירות ערך	(18)	96	79
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	*-	11,011	11,025
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	17	1,433	1,675

* שיעור הנמוך מ-0.5%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-12,432 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,132 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. 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 2012 הסתכמו ב-449 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הגידול נובע ברובו מקבלת הלוואה מחברה אחות.

ניירות ערך ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-96 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הקיטון נובע בעיקרו ממכירת מניות MC ברבעון הראשון של שנת 2012 בתמורה של 36 מיליון ש"ח, בקיזוז עלייה בשווי ההוגן של מניות MC המוחזקות על ידי החברה ביום 31 בדצמבר 2012.

בניינים וציוד ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-264 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-262 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-11,025 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11,011 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. 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 2012 הסתכמו ב-1,675 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,433 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 בדצמבר 2012 הגיע לשיעור של 12.4% בהשוואה ל-10.9% בסוף שנת 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 בדצמבר 2012 הגיע לשיעור של 15.7% בהשוואה לשיעור של 14.0% בסוף שנת 2011. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

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: רכישות 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 ההוצאות שהוצאו על ידי מערך טכנולוגיות המידע.

להלן פירוט הוצאות ששימשו לתחזוקה ופיתוח מערך טכנולוגיות המידע ונכסים בגין מערך טכנולוגיות המידע בשנת 2012:

הוצאות בגין מערך טכנולוגיות המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
30	3	9	18	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
22	9	-	13	הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הונו לנכסים
21	-	-	21	הוצאות בגין מיקור חוץ
82	2	10	70	הוצאות בגין פחת
3	(6) (4)	4	5	הוצאות אחרות
158	8	23	127	סך הכל

תוספות לנכסים (2) בגין מערך טכנולוגיות המידע שלא נזקפו כהוצאה (במיליוני ש"ח)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
26	-	*-	26	עלויות בגין שכר עבודה ונלוות
17	-	*-	17	עלויות בגין מיקור חוץ
60	*-	37	23	עלויות רכישה או רישיונות שימוש (3)
1	*-	1	-	עלויות ציוד, בניינים ומקרקעין
104	*-	38	66	סך הכל

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

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
145	2	29	114	סך הכל עלות מופחתת
71	-	*-	71	מזה: בגין שכר עבודה ונלוות **

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** כולל עלויות בגין מיקור חוץ.

(1) לרבות תשתיות תקשורת.

(2) לרבות הוצאות מראש בגין מעקב טכנולוגיות המידע.

(3) לרבות עלויות רכישה או רישיונות שימוש בגין מערך טכנולוגיות המידע אשר לא סווגו בדוחות הכספיים כרכוש קבוע (עלויות ציוד, בניינים ומקרקעין), אלא כהוצאות מראש.

(4) כולל העמסות בגין חברות אחיות.

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 לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו 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, יורפיי, פועלים אקספרס, אמינית, לאומי קארד כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורפיי 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 ובנק איגוד בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות. הגורמים, אשר לדעת החברה, מהווים את גורמי ההצלחה הקריטיים העיקריים במגזר ההנפקה ואשר החברה משקיעה מאמצים ומשאבים בהשגתם, הינם: (1) היכולת להנפיק כרטיסי אשראי מכח רישיון בינלאומי; (2) שיתוף פעולה עם תאגידים בנקאיים ובעיקר עם בנק הפועלים להפצת והנפקת כרטיסי אשראי, לרבות שילוב כרטיס בנק במסגרת כרטיס האשראי המונפק ללקוח; (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) מבנה ענף כרטיסי האשראי בישראל, שהינו בעל שיעורי חדירה גבוהים; וכן (5) 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) ואת כרטיס מסטרקארד, 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 "ישראקרדיט" והלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת האשראי בכרטיס, הלוואות לרכישת רכב באמצעות חברת י.מ.ת. העושה שימוש במוטג "ישראcar", 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, לענין 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 ימצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה/יורופיי וכן להמליץ לחברה/יורופיי 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 (Business to Business) B2B - 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 2012.

שיווק והפצה

פעילות השיווק של החברה במגזר הנפקת כרטיסי אשראי מתבצעת במספר מישורים: פעילות משותפת עם הבנקים בהסדר להנפקת כרטיסים בנקאיים, פעילות שיווק כרטיסים 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 מוקד טלמרקטינג, 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 כרטיסי 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, כרטיסי רשתות ועוד. 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 בצורה משמעותית 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. כמו כן, החברה שמה דגש על שיפור הממשקים מול הלקוח והשיקה את שירות "ישראל בקליק" - שירות צ'ט חדשני באינטרנט ובאפליקציה עם נציג דיגיטלי חכם המאפשר לקבל מידע מלא על עסקאות.

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 התמודדות 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, מבצעים 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 ויורפיי 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, יפרעו 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, אמניטי, 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.

במענה לבקשת וועדת הכלכלה הפחיתה החברה במהלך חודש אפריל 2011, לכ-7 אלפים בתי עסק קטנים בפריפריה עמלות בשיעורים הנעים בין 10% ל-15% מהעמלה הבסיסית לשנה שלמה. מבצע הפחתת העמלות ימשך לשנה נוספת עד חודש אפריל 2013, הן לבתי עסק שנכללו במבצע הקודם והן לבתי עסק חדשים שהצטרפו בתקופת המבצע הקודם. בנובמבר 2012 הפחיתה החברה לכשבעת אלפים בתי עסק באזור הדרום וקו העימות עמלות בשיעור 30% ואפשרות להקפאת פרעון קרן ההלוואה למשך שלושה חודשים.

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. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתחו השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים במותג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 1.ג.16 לדוחות הכספיים. בדבר הצעת חוק ממשלתית שאושרה במליאת הכנסת בחודש אוגוסט 2011 ראה ביאור 2.ד.16 לדוחות הכספיים.

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 שיווקיים, 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 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 התחשבוניות; 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 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 שיווקיים ותפעוליים כגון: שילוב קופונים ומסרים אישיים בהודעות החיוב למחזיקי הכרטיסים ומבצעי קידום מכירות, מידע אודות זיכויים של בית העסק ומידע מפולח אחר, כרטיסים עסקיים, מבצעי פרסום משותפים ומידע שיווקי ייחודי והטבות, והכל - ברמת שירות גבוהה המגובה בתשתית טכנולוגית מתקדמת. בנוסף, החברה מציעה גם סליקה של כרטיסי מתנה המונפקים על-ידה 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 2012.

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. מטרתיה 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 זיכויי 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. להערכת הנהלת החברה, החברה מובילה בתחום זה בישראל. החל מחודש מאי 2012 נפתח כרטיס ישראל כרטיס לסליקה צולבת. לפרטים נוספים בנושא זה, ראה פרק "מגבלות ופיקוח על 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, אשר יגדילו את מחזור העסקאות ו/או סכומי העסקאות המבוצעות בכל בית עסק. חברות כרטיסי האשראי הרחיבו את תמהיל המוצרים והשירותים המוצעים על-ידיהן לבתי עסק, על-ידי הצעת שירותים שיווקיים ופיננסיים כגון: תארכי זיכוי גמישים ומבצעי קידום מכירות משותפים לחברת כרטיסי האשראי ולבית העסק.

לצורך התמודדותה 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 ולשימור 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, עלולים לגרום לירידה בסליקת כרטיסי אשראי, וכן בתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגי מסטרקארד, ישראל כרטיס וויזה, על-פי החלטתם. לפרטים אודות מגבלות רגולטוריות החלות על החברה מכח דיני ההגבלים העסקיים, ראה סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

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 ניכונות ופקטורינג.

מגבלות חקיקה, תקינה ואילווצים 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 "החבויות 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 202 בנושא רכיבי הון).

מגבלת 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 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 מגבלת 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 ההצלחה 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 וכיוצ"ב; (4) מערך ניהול סיכונים ובקורות 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 ובקרת 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 הלוואות 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 יעודיות, תוכניות אשראי שונות על בסיס "ישראלקדיט", הלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת בכרטיס האשראי, הלוואות לרכישת רכב באמצעות חברת י.מת העושה שימוש במוטג "ישראלcar", 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 חייבים 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 עקרונות 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, חברות פקטורינג 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 לחברות בת של בנק הפועלים בקשר עם כרטיסי אשראי אשר לאותן חברות רישיון להנפקתם וסליקתם (פועלים אקספרס המנפיקה וסולקת כרטיסי אמריקן אקספרס ואמינית המנפיקה וסולקת כרטיסי ויזה); פעילותה של ישראלכרט נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון המחאות וכן הכנסה מהחזקה וממכירת מניות MC.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	336	897	1	3	1,237
עמלות בינמגזריות	638	(638)	-	-	-
סך הכל	974	259	1	3	1,237
הכנסות ריבית, נטו	33	10	92	1	136
הכנסות אחרות	12	7	1	69	89
סך ההכנסות	1,019	276	94	73	1,462
הוצאות					
בגין הפסדי אשראי	12	6	14	5	37
תפעול	294	129	18	4	445
מכירה ושיווק	176	62	9	1	248
הנהלה וכלליות	38	23	6	-	67
תשלומים לבנקים	340	-	-	-	340
סך כל ההוצאות	860	220	47	10	1,137
רווח לפני מיסים	159	56	47	63	325
הפרשה למיסים על הרווח	42	15	13	17	87
רווח לאחר מיסים	117	41	34	46	238
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	(*)	(*-)
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	117	41	34	46	238
המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(*)	(*-)
המיוחס לבעלי מניות החברה	117	41	34	46	238
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	7.6	2.6	2.2	3.0	15.4
יתרה ממוצעת של נכסים	10,862	497	1,937	121	13,417
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	2	2
יתרה ממוצעת של התחייבויות	651	10,481	259	476	11,867
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,949	657	1,429	170	10,205

* 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 פעילות:

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (2)					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
1,242	2	-	949	291	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(713)	713	עמלות בינמגזריות
1,242	2	-	236	1,004	סך הכל
121	2	77	7	35	הכנסות ריבית, נטו
70	45	1	9	15	הכנסות אחרות
1,433	49	78	252	1,054	סך ההכנסות
הוצאות					
49	7	16	3	23	בגין הפסדי אשראי
458	4	12	(3) 116	(3) 326	תפעול
238	2	5	(3) 38	(3) 193	מכירה ושיווק
60	1	3	19	37	הנהלה וכלליות
372	-	-	-	372	תשלומים לבנקים
7	-	7	-	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,184	14	43	176	951	סך כל ההוצאות
249	35	35	76	103	רווח לפני מיסים
52	7	7	16	22	הפרשה למיסים על הרווח
197	28	28	60	81	רווח לאחר מיסים
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					
(2)	(2)	-	-	-	לאחר השפעת המס
רווח נקי					
195	26	28	60	81	לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	-	-	המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
195	26	28	60	81	המיוחס לבעלי מניות החברה
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
14.8	1.8	2.1	4.3	6.6	יתרה ממוצעת של נכסים
12,524	139	1,585	448	10,352	מזה: השקעות בחברות כלולות
3	3	-	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
11,208	130	51	10,450	577	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
9,623	195	1,119	576	7,733	

* 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) סווג מחדש, ראה הערה 1 בדוחות רווח והפסד.
- (3) סווג מחדש.

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

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (2)					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	268	928	1	1	1,198
עמלות בינמגזריות	727	(727)	-	-	-
סך הכל	995	201	1	1	1,198
הכנסות ריבית, נטו	21	1	65	1	88
הכנסות אחרות	9	6	1	32	48
סך ההכנסות	1,025	208	67	34	1,334
הוצאות					
הפרשה לחובות מסופקים	6	3	27	2	38
תפעול	(3) 296	(3) 105	9	5	415
מכירה ושיווק	(3) 132	(3) 32	5	3	172
הנהלה וכלליות	38	19	3	1	61
תשלומים לבנקים	388	4	-	-	392
הפחתות וירידת ערך של מוניטין	-	-	2	-	2
סך כל ההוצאות	860	163	46	11	1,080
רווח לפני מיסים	165	45	21	23	254
הפרשה למיסים על הרווח	44	12	6	6	68
רווח לאחר מיסים	121	33	15	17	186
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	*-	*-
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	120	33	15	17	186
המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(1)	(1)
המיוחס לבעלי מניות החברה	120	33	15	16	185
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	10.7	3.0	1.2	1.3	16.2
יתרה ממוצעת של נכסים	9,074	990	1,387	272	11,723
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	2	2
יתרה ממוצעת של התחייבויות	433	9,841	197	122	10,593
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	6,391	866	1,174	240	8,671

* 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) סווג מחדש, ראה הערה 1 בדוחות רווח והפסד.

(3) סווג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות – מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-117 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-81 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 44.4%. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-7.6% בהשוואה ל-6.6% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-1,019 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,054 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 3.3%. **ההכנסות מעמלות** הסתכמו ב-974 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,004 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 3.0%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 5.7%. הנובע בעיקר מירידה בשיעור הריבית.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 20.0%. **הוצאות המגזר, לפני תשלומים לבנקים** הסתכמו ב-520 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-579 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 10.2%.

הוצאות המגזר, כולל תשלומים לבנקים הסתכמו ב-860 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-951 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 9.6%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 47.8%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-294 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-326 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 9.8%. **הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו ב-176 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-193 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 8.8%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 2.7%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-340 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-372 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 8.6%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-51.0% בהשוואה ל-54.9% בשנת 2011.

רווח המגזר לפני מיסים הסתכם ב-159 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-103 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 54.4%.

הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בשנת 2011. גידול בשיעור של 90.9%, הנובע מגידול ברווח לפני מס של החברה וכן מעדכון בשיעור המיסים הנדחים בהתאם לחוק תיקון נטל המס.

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 31.7%, הנובע מירידת שיעור העמלה לבתי עסק.
שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם ב-2.6% בהשוואה ל-4.3% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-276 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-252 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 9.5%.
ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-259 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-236 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 9.7%.
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 42.9%.
הכנסות אחרות הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 22.2%.
הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בשנת 2011. גידול בשיעור של 100%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-129 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-116 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 11.2%.
הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-62 מיליון ש"ח, לעומת 38 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 63.2%, הנובע בעיקר מגידול בהוצאות שימור בתי עסק.
הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 21.1%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר, הגיע ל-79.7%, בהשוואה ל-69.8% בשנת 2011.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכם ב-56 מיליון ש"ח, לעומת 76 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 26.3%.
ההפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 6.3%.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 21.4%, הנובע מגידול במתן אשראי.
שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם ב-2.2%, בהשוואה ל-2.1% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-94 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-78 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 20.5%.
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-92 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 19.5%.
הכנסות אחרות הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2011.

הוצאות המגזר לפני הפחתות וירידת ערך של מוניטין הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 30.6%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 12.5%.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 50%.
הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 80%.
הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 100%.
הפחתות וירידת ערך של מוניטין הסתכמו בשנת 2011 ל-7 מיליון ש"ח כתוצאה מהפחתה שביצעה החברה בגין השקעה בגלובל במהלך הרבעון השני של שנת 2011.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר הגיע ל-50.0% בהשוואה ל-55.1% בשנת 2011.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 34.3%.
ההפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 85.7%.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 76.9%, הנובע בעיקר מהרווח בגין מכירת מניות MC.
שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכמו ב-3.0% בהשוואה ל-1.8% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 49.0%.
ההכנסות התפעוליות והאחרות הסתכמו ב-69 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 53.3%.

הוצאות המגזר הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בשנת 2011.
יחס ההוצאה להכנסה במגזר הגיע ל-13.7% בהשוואה ל-28.6% בשנת 2011.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכמו ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2011.
ההפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-17 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2011.

רכוש קבוע ומתקנים

משרדיה הראשיים של החברה שוכנים בניין משרדים ברחוב המסגר, תל אביב. כאמור, בניין המשרדים הינו בבעלות ישראלכרט נכסים ונ.ת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע). ישראלכרט 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 ההנפקה והסליקה של כרטיסי אשראי. 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

לחברה רישיון ארוך שנים מארגון מסטרקארד להנפיק ולסלוק כרטיסי מסטרקארד בישראל. החברה היא הבעלים של סימן המסחר "ישראלכרט". 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 כרטיסי האשראי, שמות כרטיסי אשראי, הטבעים, הדפסים ולוגו המופיעים על כרטיסי האשראי, פרסומי החברה או מסמכים המשמשים כאמצעי תשלום וגביה וכיוצ"ב.

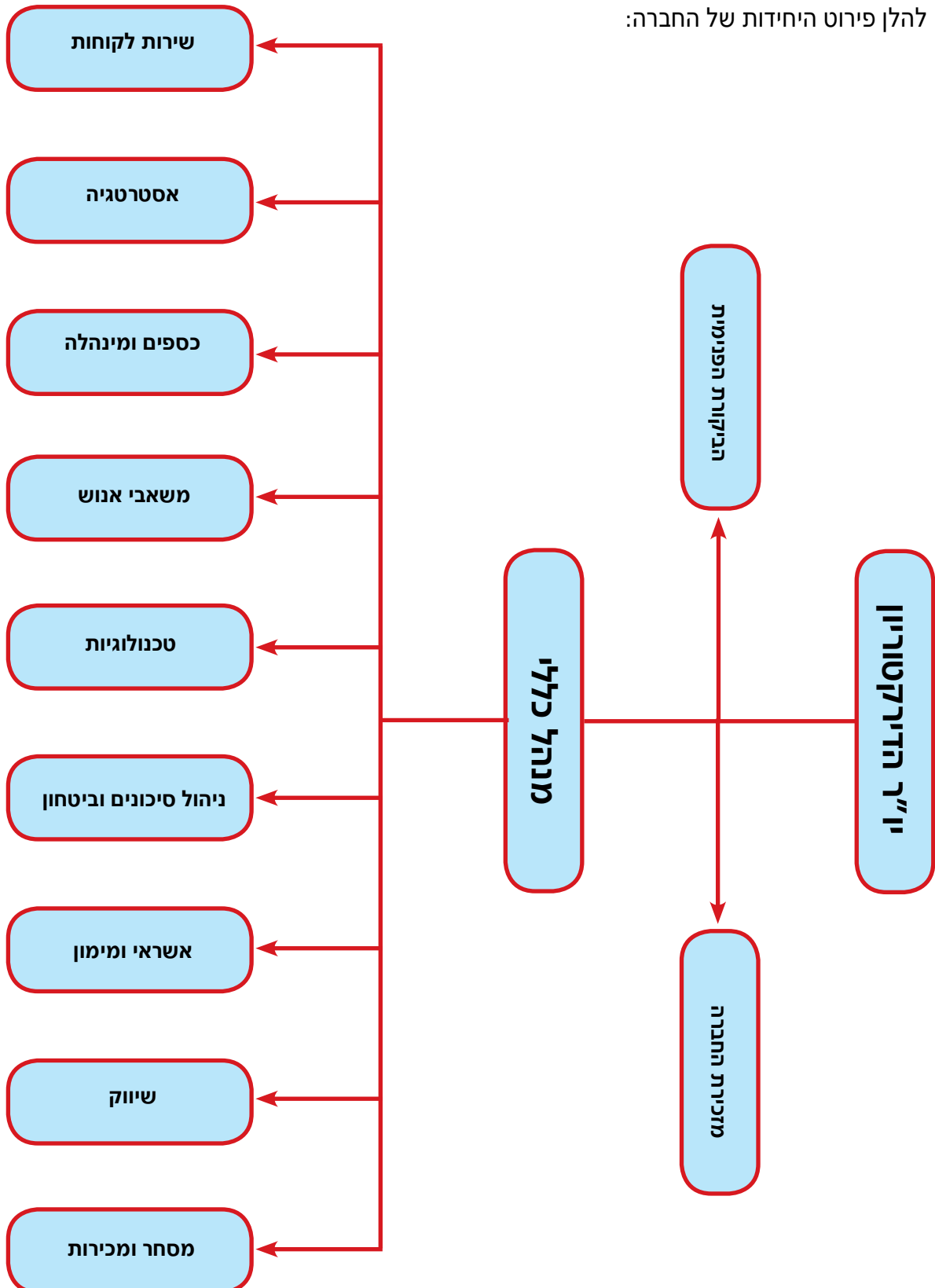
במסגרת פעילותה, כפופה החברה להוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ולתקנות שהותקנו מכחו, וביניהן חובת הרישום של מאגר מידע (כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות) בהתאם לדרישות הדין ובהתאם להסכמים בהם התקשרה.

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.

להלן פירוט היחידות של החברה:



מעריך כוח האדם בחברה

סך המשרות בחברה כולל:

- (1) 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.

מעריך כח האדם נותר דומה בין השנים 2011 ו-2012.

	2011	2012
ממוצע משרות על בסיס חודשי	1,239	1,252
סך המשרות לסוף השנה	1,249	1,251

היקף העובדים הינו לרבות משרות המוקצות במסגרת הסכמי השתתפות בהוצאות בין החברות בקבוצה. בחישוב המשרות נלקחו בחשבון שעות נוספות בגין משלמים שכר שעות נוספות לפי דיווח ספציפי (לא על בסיס גלובלי).

תשומות כח האדם הותאמו להיקפי הפעילות בתחומי המסחר והשירות. בנוסף, נעשו פעולות רבות שנתנו מענה לצרכים משתנים שעלו מהאגפים השונים בהתאם לפרויקטים המרכזיים בחברה, תוך ביצוע שינויים והתאמות בכדי לספק מענה יעיל ואיכותי.

מגמות במשאבי אנוש

אסטרטגית משאבי אנוש שמה דגש על יציבות ארגונית המשלבת ומטפחת ערכים של שמירה על קוד אתי פתיחות ושקיפות יחד עם חדשנות והישגיות.

במהלך שנת 2012 התמידה החברה במדיניות טיפוח זו ובמסגרתה:

1. עידוד התגייסות העובדים לפיתוח חדשנות, מצוינות, מקצועיות והצלחה.
2. טיפוח תחושת השייכות של העובד לחברה, תוך הדגשת ערכים ערכיים 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.
3. עידוד פעילות התנדבותית במסגרת יחידות אורגניות, פעילויות יחידניות ורב פעמיות להעלאת ערך הנתנה לקהילה.
4. יציבות תעסוקתית בשירות שמטרתה העלאת ותק נציגי השירות במוקדי שירות הלקוחות.
5. הובלה של תהליכים חוצי ארגון לאור שינויים וכתמיכה באסטרטגית 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 מתקשבת וייעול משך קורס ההכשרה.
6. פיתוח השותפות האסטרטגית עם האגפים השונים במטרה לתמוך ביעדי הקבוצה.
7. הטמעת תרבות סקרים פנים ארגוניים לצורך למידה, צמיחה ושיפור ביצועים.
8. בחינת שינויים במסגרת מדיניות משאבי אנוש שמטרתם להביא התייעלות וחיסכון בעלויות.
9. הסכם קיבוצי - שנת 2011 הייתה השנה הראשונה לקיומו של הסכם קיבוצי לעובדי ישראל. שנת 2012 התאפיינה בשמירה על מערכת יחסי עבודה יציבה ושקטה ובדיאלוג מתמשך עם השותפים למערכת זו מתוך מטרה משותפת, הבנה וראייה ארגונית כוללת.

קוד אתי

במהלך השנים 2009-2012, מאז הושק הקוד האתי, פעלו ועדת האתיקה הבכירה ונציגי האגפים השונים במטרה לעודד את השיח האתי ולהטמיע את הערכים וההתנהגויות הנגזרות מהקוד האתי של הקבוצה. לאורך שנת 2012 נערכו מפגשים עם נאמני האתיקה בקבוצה ופורסמו עדכונים שוטפים לכלל עובדי הקבוצה.

רגולציה

במהלך השנה סופק מענה לשינויים רגולטורים בשוק העבודה בנוגע להנחיות בנושא הגנת המידע האישי וחוק הגנת הפרטיות והגברת האכיפה בנושא דיני עבודה.

הכשרה מקצועית

היעדים המרכזיים בשנת 2012 היו תמיכה בסיוע וקידום המטרות העסקיות של הארגון ויעדיו, פיתוח מנהלים ועובדים ושיפור מיומנויות השירות והמכירות בקרב נציגי השירות. הפעילות השנה התמקדה בסיוע בהטמעת מוצרים ושירותים חדשים, ובשינויים המבניים/ארגוניים באגפים השונים, לכלל החברה ולאוקוסיות ייעודיות. בנוסף עסקה החברה בהכשרה והעמקת הידע המקצועי של העובדים והמנהלים לתפקידים השונים בחברה: המשך הטמעת תרבות של שירות מנצח - הלקוח כאורח, הקניית מיומנויות מכירה לאוקוסיות שונות בחברה, העמקת ידע מקצועי בתחומי האשראי והמכירות, ועידוד רכישת השכלה גבוהה לעובדים.

הטמעת תרבות הערכת ביצועים וסקרים

השנה הושק בהצלחה תהליך הערכות ביצועים ממוחשב כחלק מהטמעת תפיסה חדשה של תרבות ביצועים מבוססת יעדים בכלל הארגון. מתוך אמונה שקבלת משוב ושיקוף תמונה ארגונית יכולים לשמש כקרקע ללמידה ולצמיחה, נערכו במהלך השנה מספר סקרים פנים ארגוניים. לאחר ביצוע הסקרים, תוקשרו הממצאים שהיוו בסיס לקבלת החלטות ניהוליות וכן לתוכניות שיפור בארגון כולו.

יציבות תעסוקתית

נושא שימור העובדים בכלל ובמוקדי השירות בפרט היווה מוקד לעבודה משותפת של היחידות העסקיות ומשאבי אנוש. ותק נציגי השירות במוקדים השונים עלה בזכות העבודה המשותפת, ליווי אישי וקבוצתי של מנהלי הצוותים שכלל גם הכשרות ועבודת שימור במשאבי אנוש.

קידום הגיוון

הקבוצה לקחה על עצמה מחויבות מוסרית שעיקרה קידום הגיוון והשונות של העובדים והתמקדות בתמיכה ובמתן הזדמנות שווה לאוכלוסיות מגוונות. בשנת 2012 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.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה החברה מחויבת לנתינה לקהילה, ומקדישה תשומת לב מיוחדת לחיזוק אוכלוסיות חלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד, העצמת נשים ותמיכה בעידוד חרדים להשתלבות במעגל התעסוקה. 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.

פעילויות בולטות בתחום הנתינה לקהילה

העצמת נשים

הקבוצה תומכת ומסייעת לעמותות שונות העוסקות בהעצמת נשים ורואה עצמה מחויבת לקידום הנשים במדינה. העמותות מגוונות בקהלי היעד אליהן הן פונות - יהודיות, ערביות וחרדיות. העמותות מפעילות בין היתר, תכניות המעודדות נשים ליזמות עסקית ולפתיחת עסקים קטנים, בהתאם ליכולות ולעוצמות של כל אישה.

חינוך וקידום דור העתיד

השקעה בפעילויות המקדמות צעירים במקומות שונים ברחבי המדינה וברווחתם. תמיכה בתוכנית להטמעת טכנולוגיה המאפשרת שימוש בשיטות לימוד חדשניות לבניית סביבת הוראה ולמידה מתקדמת ומיטבית הנגישה לכל תלמיד ומורה במספר בתי ספר בפריפריה. תמיכה בתוכניות לחינוך הדור הצעיר וקידומו, סיוע בהכנת תלמידים לבחינות הבגרות והעשרת הדור הצעיר בתחום המחשבים, הדרכה שנוערכת במרכז ההדרכה בחברה.

תרומה וסיוע לילדים נזקקים

דאגה לילדים נזקקים ממשפחות מעוטות יכולת - סיוע בצרכי לימודי ובמוצרי מזון. הכנת כריכים לילדים, אריזת סלי מזון ועוד.

בריאות וקידום ילדים בסיכון

תרומה לפעילויות חברתיות שונות בקהילה ולאירועי תרבות לטובת ארגונים הפועלים בתחום הבריאות, וקידום ילדים בסיכון.

עידוד חרדים להשתלבות במעגל התעסוקה

מתן חסות לתוכניות העוסקות בהנגשת גברים ונשים חרדים להשכלה גבוהה, במטרה לסייע להם להיכנס לשוק העבודה.

"אמץ לוחם"

זו השנה השמינית בה אנו מאמצים את גדוד הסיור של הנח"ל במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" ומעניקים להם תמיכה שוטפת לרווחת הגדוד וחייליו. בנוסף, תמיכה בבית קובי - מימון אחזקת דירה לחיילים בודדים.

לזכור ולא לשכוח

מימון מסע ל"גדעונים" צעירים הטסים לפולין במטרה לשפץ ולחדש בתי קברות יהודיים; תרומה ל"תאטרון עדות" ולעמותת 'עמך' המפעילה מועדונים תפעוליים שיקומיים לניצולי שואה. עובדי הקבוצה נחשפים ולוקחים חלק בפעילויות התנדבות לסיוע לניצולי שואה. הקבוצה מממנת זו השנה החמישית משלחת של עובדים ומנהלים שיצאה למסע בפולין.

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

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

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 המסרים 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.

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 בעיקר מאמצעים עצמיים 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 בפעם, בקבלת אשראי מתאגידים בנקאיים אחרים בשל הוראות אלו. להערכת החברה נכון למועד הדוח, לא קיימת לה מגבלה אפקטיבית בקבלת אשראי מכח ההוראות האמורות.

מיסוי

שינויים בשיעורי המס

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2010 ו-2011 הם 25% ו-24% בהתאמה.

ביום 5 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011. בהתאם לחוק תבוטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית, כאמור לעיל, ושיעור מס חברות החל משנת 2012 ואילך יעמוד על 25%. ראה פרטים נוספים בביאור 25 לדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

- ביום 9 למאי 2012 חילקה יורופיי דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח. לאחר חלוקת הדיבידנד רכשה החברה 7,699 מניות רגילות מבנק מזרחי שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.
- בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 3.13. 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 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; חוק 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, התקשורתיותה, 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 ("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. בעקבות מגעים שקוימו בין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.כ.א.ל (שלוש החברות ביחד, להלן: "**חברות כרטיסי האשראי**") לבין הממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן (להלן: "**ההסדר**"), על כך שחברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי השליטה בהן, תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת ממשק טכני מתאים (להלן: "**הממשק הטכני**"). של עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד. ההסדר נחתם בחודש מאי 2007, בין חברות כרטיסי האשראי, אמינית, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

חברות כרטיסי האשראי, ביחד עם הבנקים בעלי השליטה בהן, בהתאמה, בנק הפועלים, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הגישו לבית הדין בחודש אוקטובר 2006 בקשה לאישור הסדר כובל, בתנאים שגובשו והוסכמו עם הממונה. ביום 28 בדצמבר 2011 הוגש לבית הדין הסדר מתוקן לסליקה צולבת המתקן את ההסכמות הקודמות, שתוקפו מיום אישורו ועד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 7 במרץ 2012 ניתן פסק דין של בית הדין להגבלים עסקיים המאשר את ההסדר המתוקן על כל תנאיו. תנאי ההסדר המתוקן, אשר קבלו אישור בפסק דינו של בית הדין כוללים, בין היתר: התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין או לממונה לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשורתיותן עם בתי עסק לצירופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיסי אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.

ההסדר קובע כי שיעורי עמלת המנפיק יהיו: ברבעון האחרון של שנת 2012 עמדה עמלת המנפיק הממוצעת על 0.8%. מיום 1 בינואר 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.75%, מיום 1 ביולי 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.735%, מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%.

ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.

2. בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישומו של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "ההסכמים"). על פי ההסכמים, ניתנו ללאומי קארד ולכ.א.ל רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראל" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. להערכת החברה למתן הרישיונות בהתאם לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל. ב-13 בספטמבר 2012 ניתן פטור ע"י הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראל" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. מאחר שהממונה לא התיר גביית דמי רישיון כפי שהוסכם בין הצדדים, פנתה החברה ביום 6 בפברואר 2013 לבית הדין להגבלים עסקיים בבקשה לאשר את ההסכמים ובעיקר את גביית דמי הרישיון שהוסכמו. לפרטים נוספים ראה פרק רגולציה נוספת סעיף 2 להלן.

רגולציה נוספת

1. בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים.

בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה.

בחדש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. לתיקון להוראה אין השפעה על החברה.

2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. לחוק השפעה לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את מלוא היקפה בפועל. לפרטים נוספים ראה פרק הגבלים עסקיים סעיף 2 לעיל.

3. 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. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. בחודש ינואר 2013 הוארך תוקף ההנחיה עד לחודש ספטמבר 2013. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).

4. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים.
- בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.
5. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. בחודש ספטמבר 2012 תוקנה הוראה 470 בהתאם. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.
6. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטייטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.
7. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.
8. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
9. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא התקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
10. בחודש יולי 2012 אושר בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. התיקון בתוקף מיום 12 בנובמבר 2012. החברה נערכה ליישום החוק. החברה מעריכה כי לחוק לא תהיה השפעה מהותית עליה.
11. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הועדה להגברת התחרותיות בנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום 14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ולצורך ייעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. לאחר השלמת הליך ההתייעצות עם חברי הועדה המייעצת לענייני בנקאות, וכן בחינת תגובות הגורמים אשר הגישו התייחסותם בכתב להמלצות דוח הביניים, יגובש נוסח סופי של הכללים. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה.

12. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי. לפרטים נוספים ראה ביאור 25 לדוחות הכספיים.
13. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה.
- בחודש אוקטובר 2012 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-18. פגרת הבחירות החלה ביום 16 באוקטובר 2012 ונמשכה עד לכינוסה של הכנסת ה-19 ביום 5 בפברואר 2013. ניתן להמשיך את הליכי החקיקה לגבי הצעות חוק פרטיות בכנסת ה-19, רק אם אושרו בקריאה ראשונה בכנסת ה-18 והוחל עליהן דין רציפות.
14. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. הדיון שנקבע בוועדה לחודש יולי 2012 בוטל. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור הורשה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.
15. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידים הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוץ העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות.
- ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות ה"ל", אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים נזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013.
16. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1 לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-6 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. בחודש יולי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 98 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-14.7 מיליון ש"ח. לטענת התובעת, החברה גובה שלא כדין עמלת חיוב נדחה בעסקאות תשלומים בגין התשלום הראשון. בטרם הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור, הוגשה בקשת הסתלקות על ידי המבקשת. ביום 4 בפברואר 2013 אישר בית המשפט את הסתלקות המבקשת והבקשה נמחקה.
3. בחודש נובמבר 2011, מפרסומים באמצעי התקשורת, נודע לחברה על הגשתה של בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד שלוש חברות כרטיסי אשראי ובהן החברה ונגד הבנקים ובהם בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק"). לפי אותם פרסומים היקף התביעה הינו 4.9 מיליארד ש"ח ועניינה שיעור העמלות שחברות כרטיסי האשראי גבו. החברה והבנק לא קיבלו את הבקשה האמורה ולפיכך אין החברה יודעת מה סכום התביעה המיוחס לה ולבנק ואין ביכולתה לגבש עמדה באשר לבקשה זו. התביעה נמחקה ביום 6 בדצמבר 2012.
4. בחודש נובמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 6.90 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-6.7 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה ואחרים גובים תשלום בגין נסיעה במונית גבוה מהסכום שמורה המונה בתום הנסיעה. החברה הגישה את תשובתה לבקשת האישור בה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור על הסף אם מחמת היעדר יריבות, אם מחמת היעדר עילת תביעה ואם מכיוון שהבקשה אינה ראויה להתברר כתביעה ייצוגית. על פי היועצים המשפטיים, סיכויי בקשת האישור קלושים ובכל מקרה, החשיפה של החברה, ככל שתתקבל בקשת האישור הינה קלושה. מבקשת האישור החליטה להסתלק מבקשת האישור ללא צו להוצאות. בקשת ההסתלקות אושרה על ידי בית המשפט במהלך חודש ספטמבר 2012.
5. בחודש ינואר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 5,000 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-75 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, החברה התרשלה בכך שאין לה פיקוח או ביקורת על אתרי קניות המאושרים על ידי חברות האשראי או שהפיקוח המבוצע על ידה לוקה בחסר. הסעד המבוקש הינו 5 אלפי ש"ח כפול משוער של חברי הקבוצה. החברה הגישה בקשה למחיקה על הסף, מכיוון שלדעתה בקשת האישור חסרת תשתית עובדתית, נעדרת עילה, אינה מגלה יריבות בין הקבוצה לבין החברה, וכי לא מתקיימת עילת תביעה אישית. יצוין, כי במקביל להגשת הבקשה למחיקה על הסף, הוגשה בקשה להארכת מועד להגשת התשובה לבקשת האישור עד לאחר הכרעה בבקשה למחיקה על הסף. בדיון שהתקיים בחודש ינואר 2013 הודיעו המבקשים על כוונתם להסתלק מבקשת האישור. ביום 13 בפברואר 2013 אושרה בקשת ההסתלקות והתביעה נמחקה.
6. בחודש מאי 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 1,231 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-373.3 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה מבצעת סליקה של כרטיסי אשראי באתרי אינטרנט (עסקאות במסמך חסר) ללא בדיקה של נתוני האשראי המוזנים באתר האינטרנט, פרט למספר הכרטיס ותוקפו, וללא הצלבה של הנתונים שמועברים אליה. בכך, לטענת המבקשת, התרשלה החברה ומכאן הפרה החברה את החוזה החתום עימה. המבקשת מבקשת לייצג את "בתי העסק המבצעים עסקאות באמצעות עסקה במסמך חסר". הסעד המבוקש הוא בגין שני נזקים שלשית המבקשת נגרמו לחברי הקבוצה - עמלות ששולמו בגין עסקאות מוכחשות ושויי הטובין שסופקו ללקוח לאחר אישורה של הנתבעת כעסקה מאושרת ולאחר מכן הוכחשה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי בקשת האישור באשר למרבית הסכום הנתבע קלושים ובאשר לסכום מזערי מתוך הסכום הנתבע, אפשריים (אך עדיין הסיכוי שהטענות יתקבלו נמוך מהסיכוי שהטענות יידחו).

7. במחצית השנייה של חודש נובמבר 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בעניין עמלת המרת מטבע אותה גובה החברה. סכום התביעה הועמד על סך של כ-150 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, ישראלכרט הטעתה את מחזיקי כרטיס האשראי בדבר התעריף עבור המרת מטבע אירו, תוך הפרת חוק הגנת הצרכן ועשיית עושר ולא במשפט. המבקשת מבקשת לייצג את מחזיקי כרטיסי האשראי של ישראלכרט אשר ביצעו רכישות מחוץ לישראל של מוצרים וחוייבו בעמלת המרת מטבע, למרות שאין מצויינת עמלה כזו בתעריפון. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.
8. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.
9. בחודש יולי 2010 הגישה יורופיי ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין יורופיי לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת יורופיי יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. לאחר שהתקיים דיון מקדמי בבית המשפט המחוזי בתל אביב, ולאחר שיוורופיי הגישה את הסיכומים מטעמה, הגיעו יורופיי ופקיד השומה להסכם פשרה במסגרתו תשלם יורופיי סך של 850,000 ש"ח. ביום 31 בדצמבר 2012, אישר בית המשפט המחוזי את הסכם הפשרה ונתן לה תוקף של פסק דין.
10. **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 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: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, הינו, 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 ציוד.

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון).

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. בנוסף, סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכוני השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי והיעצת המשפטית אחראית על ניהול הסיכון המשפטי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים בחברה 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, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

במהלך שנת 2011 הוקמה ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון.

במהלך שנת 2011 החל לפעול 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, כנדרש על-ידי בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. כמו כן, הוגדרה ועדת משנה לניהול סיכונים תפעוליים בראשות מנהל מחלקת ניהול סיכונים ובה חברים בקרים מכלל מחלקות החברה וגורמים נוספים כגון קצין הציוד, האחראי על מניעת הלבנת הון והאחראי על אבטחת מידע.

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

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקרות מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו נוהלי 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 2011-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2012. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד 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, ותפקידה 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 יציבות. 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 ההפרש 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 2012					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
13,068	34	119	73	12,842	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
43	-	3	-	40	פיננסיים נגזרים
11,701	22	62	50	11,567	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
43	-	-	-	43	פיננסיים נגזרים
1,367	12	60	23	1,272	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2011					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
12,681	16	152	69	12,444	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
123	-	24	-	99	פיננסיים נגזרים
11,528	17	62	51	11,398	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
123	-	-	-	123	פיננסיים נגזרים
1,153	(1)	114	18	1,022	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

31 בדצמבר 2012								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח				מטבע ישראלי				
במיליוני באחוזים		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		לא צמוד		
ש"ח	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזות	אחר	דולר	צמוד	צמוד	
-	*-	1,367	-	12	60	23	1,272	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,367	-	12	60	23	1,272	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,367	-	12	60	23	1,272	קיסון מידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2011								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח				מטבע ישראלי				
במיליוני באחוזים		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		לא צמוד		
ש"ח	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזות	אחר	דולר	צמוד	צמוד	
-	*-	1,153	-	(1)	114	18	1,022	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,153	-	(1)	114	18	1,022	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,153	-	(1)	114	18	1,022	קיסון מידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין 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 שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת אפשרות מוגבלת לביצוע פעולות בניירות ערך סולידיים חסרי סיכון.

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 או חשבונאי. לצורך פעילות הגידור לחשיפת ריבית הוכשת החברה מעת לעת עסקאות מסוג IRS ו-FRA. כמו כן, לצורך פעילות הגידור לחשיפה דולרית מול השקל החברה עושה שימוש בעסקאות חוזי אקדמה (Forward).

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה. סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמש 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 אוקטובר 2011, ואשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין 342 (טייטה משנת 2011 לניהול סיכוני הנזילות). 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 בפקידונות 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 בחיתוכים שונים ובתדירות שונות.

החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת 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 313 של בנק ישראל.

החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים.

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 2012.

יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכוני האשראי שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי. היחידה אחראית לכתיבת מסמך מדיניות האשראי, לכתיבה ואישור נהלי האגף בתחום ניהול סיכוני אשראי ובקרת סיכוני אשראי ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכוני אשראי. היחידה הינה עצמאית ומאופיינת באי תלות עסקית ביחס לאגף. פעילות היחידה הינה בשני מישורים:

1. בקרה:

- ◆ ביצוע בקרת אשראי ברמת מוצר וברמת לקוח.
- ◆ ביצוע בקרה תפעולית אחר תהליך מתן ואישור האשראי.
- ◆ בדיקות תקופתיות של עסקאות בדירוגי סיכון גבוהים, ובדיקות מדגמיות על כלל התיק.

2. ניהול סיכוני אשראי:

- ◆ ניתוח פיזור לסוגיו בתיק האשראי.
- ◆ ניתוח מרווח מול סיכון.
- ◆ בדיקת עמידה במגבלות אשראי, בסמכויות אשראי ובמגבלות רגולטוריות.
- ◆ הערכת רמת הסיכון ברמת תיק אשראי צרכני/עסקי וברמת לקוחות גדולים.
- ◆ מעקב ודיווח אחר חשיפות הקבוצה למוסדות פיננסיים.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

נכסים שאינם מבצעים, חובות פגומים שצוברים הכנסות ריבית וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

יתרה ליום 31 בדצמבר 2011	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
על בסיס מאוחד		
1. נכסים שאינם מבצעים		
חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		
שאינם צוברים הכנסות ריבית		
3	14	שנבדק על בסיס פרטני
11	9	שנבדק על בסיס קבוצתי
14	23	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
14	23	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
-	-	2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר

מדדי סיכון ואשראי

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
באחוזים		
0.11	0.18	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית 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
0.53	0.66	ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	*-	ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.42	0.30	ה. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.38	0.12	ו. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
67.69	18.29	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.
(1) סווג מחדש.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגון הבינלאומי MasterCard International Incorporated בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגין טרם זוכתה החברה על-ידי הארגון הבינלאומי.

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת הערכה להלימות ההון שלה. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 מציגה החברה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי.

הוראות באזל II מגדירות שלושה נדבכים כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211:

- ◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכונים התפעוליים.
- ◆ נדבך II: הקמת מערך לניהול הסיכונים השונים ובקרתם, לרבות מערכות תומכות, מסמכי מדיניות לניהול הסיכונים וכן הערכה פנימית לגבי נאותות ההון אל מול מכלול הסיכונים הכרוכים בפעילות התאגיד.
- ◆ נדבך III: דרישות גילוי במסגרת הוראות באזל II.

באזל III

1. ביום 26 באוקטובר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "היערכות לאימוץ המלצות באזל III". לפי המכתב, המערכת הבנקאית בישראל תאמץ את המלצות באזל III "מסגרת פיקוחית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" אשר פורסמו בחודש דצמבר 2010, לאחר שיגובשו ותוך ביצוע התאמות. ביום 11 בדצמבר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "טיטוט תרגום תיקונים למסגרת המדידה והלימות ההון - באזל II" אשר כולל תיקונים להוראות באזל II בנושא איגוח וסיכוני שוק. ביום 28 במאי 2012 פירסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "באזל III - עמדת הפיקוח על הבנקים".
- הוראות באזל III משנות את מבנה ההון הרגולטורי בין היתר על ידי התמקדות בחיזוק רכיבי הון והחלת מגבלות על סוגי המכשירים שייכללו בהון רוברד 1 ובהון רוברד 2. כמו כן, נקבעו בהוראות שתי כריות הון חדשות - כרית לשימור ההון וכרית אנטי-מחזורית, שנועדו להגביר את הפיקוח ולהתאים את דרישת ההון לפרופיל הסיכון של החברה. ההוראות גם מוסיפות ליחסי הלימות ההון הקיימים מגבלה חדשה - יחס מינוף וכן כוללות התייחסות ליחסי נזילות. החברה בוחנת את השפעותיהן של הנחיות אלו ותחל ביישומן בכפוף לאימוץ ההנחיות על ידי הפיקוח על הבנקים. לגבי ההשפעה על יחס הון ליבה ראה פרק "הלימות הון" להלן.
2. יחסי הון ליבה מינימליים - בחודש מרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר קביעת יחס הון מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הוראה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015 והחברה נערכת לכך. יחס הון ליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים.
- בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון ליבה החדש. בטווח הארוך כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל עד לתאריך 1 בינואר 2015, החברה בתיאום עם החברה האם תערך לקביעת יעד הון ליבה מינימלי של 9% עד 10% בהתאם להנחיות בנק ישראל.

תיאבון הסיכון

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

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 הינו גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישת ההון בגין סיכונים הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. 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 ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%. ראה גם באזל III לעיל.
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

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. בהתאם לכך, ניהול הון יבטיח:

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים 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.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
55	הלימות הון
56	תחולת היישום
56	מבנה ההון
58	נכסי הסיכון ודרישת ההון
59	סיכון אשראי - דרישות גילוי כלליות
68	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
74	סיכון תפעולי
76	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

הלימות הון

בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
במיליוני ש"ח		
1,402	1,643	הון ליבה והון רובד 1
20	19	הון רובד 2
1,422	1,662	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 בדצמבר 2012		
במיליוני ש"ח				
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
770	8,560	797	8,859	סיכון אשראי
8	92	6	69	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
135	1,495	152	1,680	סיכון תפעולי
913	10,147	955	10,608	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
באחוזים		
13.8	15.5	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.0	15.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

החברה בוחנת את השפעותיהן של הוראות באזל III על בסיס טיוטות הפיקוח על הבנקים ועמדותיו כפי שפורסמו מעת לעת ובכלל זה השפעת הוראות המעבר המדורגות שנקבעו. מועד היישום הראשונה של ההוראות האמורות טרם נקבע. אומדן ההשפעה הצפוי ליום 31 בדצמבר 2012 בהנחת יישום מלא של ההוראות הינו גידול ביחס הון הליבה ב-0.2%. כאמור ההערכה הנ"ל מבוססת על טיוטות הפיקוח על הבנקים ועמדותיו, ויתכנו שינויים בהוראות הסופיות אשר יכול וישפיעו על הערכת החברה שצוינה לעיל.

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: ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. לפרטים בנוגע לכתב השיפוי ראה פרק "הליכים משפטיים ותלויות" בדוח הדירקטוריון. ככלל, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימון הון). יחד עם זאת, ליום 31 בדצמבר 2012 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

מבנה ההון

מבנה ההון הרגולטורי

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון), על התאגידים הבנקאיים, חברות כרטיסי אשראי לשמור על יחס הון לרכיבי סיכון, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיהם המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים.

מדידת ההון לצורך הוראה זו מבוססת על חלוקת ההון להון רובד 1 ולהון רובד 2.

הון רובד 1 כולל את ההון (לא כולל רווחים שטרם מומשו בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן) ואת זכויות בעלי המניות החיצוניים בהון של חברות מאוחדות.

מגבלות על תמהיל ההון

בהוראה נקבעו מגבלות על תמהיל ההון על רבדיו השונים, אשר העיקריות שבהן לגבי החברה, מפורטות להלן:

- ◆ סך הון הליבה יהווה לפחות 70% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד זה בלבד.
- ◆ סך הון רובד 2 והון רובד 3 לא יעלו על 100% מסך הון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד זה בלבד.

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1		
* ₋	* ₋	הון מניות רגילות נפרע
1,360	1,598	עודפים
39	45	קרנות הוניות אחרות
3	(1)	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,402	1,643	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
הון רובד 2		
20	19	45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות שווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1,422	1,662	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בעקבות רכישת מניות של חברת הבת יורופיי נגרעו הזכויות שאינן מקנות שליטה מתוך הון רובד 1, ראה גם פרק עניינים אחרים לעיל.

הלימות ההון

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

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

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 בדצמבר 2012		
במיליוני ש"ח				
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון		
-	-	-	-	סיכון אשראי:
-	-	-	-	ממשלתי
*-	1	*-	1	ישויות סקטור ציבורי
411	4,564	424	4,709	תאגידים בנקאיים
118	1,311	135	1,504	תאגידים
182	2,020	189	2,100	קמעונאיות ליחידים
14	163	6	66	עסקים קטנים
45	501	43	479	נכסים אחרים
770	8,560	797	8,859	סך הכל סיכון אשראי
8	92	6	69	סיכון שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
135	1,495	152	1,680	סיכון תפעולי
913	10,147	955	10,608	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
1,422	1,662	יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1
13.8%	15.5%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
14.0%	15.7%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
1.0%	1.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
9.0%	9.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

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 2011, את תקני חשבונאות אמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף, החל מאותו מועד מיישמת החברה את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. לפירוט נוסף ראה ביאור 4.1.1. לדוחות הכספיים.

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 הנגרז 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 ל"כשל תמורה" ואי אספקתו ללקוח.
- ◆ החברה קבעה מגבלות ענפיות בכדי למנוע ריכוזיות ענפית בתיק האשראי.
- ◆ החברה פועלת בהתאם להנחיות בנק ישראל בנוהל 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 312 ומדווחת על פי הוראה 815.
- ◆ החברה עוקבת אחר נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי. ראה ביאור 22 לדוחות הכספיים.

עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי

- ◆ במסגרת הנדבך השני בבאזל II, החברה מחשבת הקצאת הון פנימי כנדרש כנגד סיכונים ריכוזיות.
- ◆ ריכוזיות לווים - מעקב שוטף אחר הלווים הגדולים של החברה, עמידה במגבלות על-פי דרישות הוראה 313 (לווה בודד וקבוצת לווים) בניהול בנקאי תקין של בנק ישראל. בנוסף מדווחת החברה לבנק ישראל מידי רבעון על-פי הוראות הנהל.
- ◆ 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 (Application Scoring) A.S., ללקוחות חדשים.
 2. מודל (Behavior Scoring) B.S., מודל התנהגותי של לקוחות החברה.
 3. מודל (Small-Medium Enterprises) S.M.E., 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 חשבונות הלקוחות בבנקים בארץ. בנוסף, הפקדת פיקדון 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. חשיפת החברה אינה מהותית.
 - ◆ 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 201-211 (מדידה והלימות הון) כמפורט להלן:
- ◆ מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיס קמעונאיים - 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 והבטחת המחאות, לתקופה מעל שנה - 50%

(*) לגבי מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיסים קמעונאיים 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 קמעונאיים שהונפקו על ידי הבנקים בהסדר, התקבלו אישורים מהבנקים לגבי קיום מעקב אפקטיבי אחר יכולת הפירעון של מחזיקי הכרטיסים הקמעונאיים.

סיכון אשראי
חשיפות אשראי

הטבלאות שלהלן מציגות את פירוט חשיפת האשראי על פי משקולות הסיכון תוך פילוח החשיפה בהתאם לצד הנגדי (סיגמנטים) לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

ליום 31 בדצמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
	מסגרת	אחר					
תאגידים בנקאיים			*-	1,098	449	649	1,127
תאגידים			-	1,817	-	1,817	4,901
קמעונאיות ליחידים			-	9,901	-	9,901	40,604
עסקים קטנים			-	293	-	293	786
סקטור ציבורי			-	2	-	2	2
ממשלתי			-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)			-	501	501	-	501
סך הכל חשיפות	209	34,104	*-	13,612	950	12,662	47,925

ליום 31 בדצמבר 2011							
סוג החשיפה	סיכון אשראי			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
	מסגרת	אחר					
תאגידים בנקאיים			2	1,035	378	657	1,066
תאגידים			-	1,011	-	1,011	2,217
קמעונאיות ליחידים			-	9,520	-	9,520	40,388
עסקים קטנים			-	1,120	-	1,120	3,754
סקטור ציבורי			-	3	-	3	3
ממשלתי			-	*-	-	*-	6
נכסים אחרים (1)			-	502	502	-	502
סך הכל חשיפות	88	34,655	2	13,191	880	12,311	47,936

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו הממוצעות, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי):

ליום 31 בדצמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)		סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני		
			אחר	אשראי	אחר	אשראי	
כולל (2)	במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	-	29	1	1,142	474	668	1,172
תאגידים	39	1,616	-	1,154	-	1,154	2,809
קמעונאיות ליחידים	137	30,894	-	9,750	-	9,750	40,781
עסקים קטנים	-	2,133	-	928	-	928	3,061
סקטור ציבורי	-	*-	-	3	-	3	3
ממשלתי	-	5	-	*-	-	*-	5
נכסים אחרים (1)	-	-	-	501	501	-	501
סך הכל חשיפות	176	34,677	1	13,478	975	12,503	48,332

ליום 31 בדצמבר 2011							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)		סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני		
			אחר	אשראי	אחר	אשראי	
כולל (2)	במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	-	28	2	945	285	660	975
תאגידים	13	899	-	889	-	889	1,801
קמעונאיות ליחידים	70	30,349	-	9,403	-	9,403	39,822
עסקים קטנים	-	2,600	-	1,103	-	1,103	3,703
סקטור ציבורי	-	*-	-	5	-	5	5
ממשלתי	-	8	-	*-	-	*-	8
נכסים אחרים (1)	-	-	-	480	480	-	480
סך הכל חשיפות	83	33,884	2	12,825	765	12,060	46,794

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

(3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

להלן פירוט חשיפת האשראי ברוטו (לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

31 בדצמבר 2012

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
-	-	1	-	-	448	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
-	*-	*-	86	397	9,950	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	4	22	102	212	1,130	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	8	33	587	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	24	הכנסות לקבל ואחרים
-	3	-	*-	*-	176	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	-	-	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	192	33,995	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
1	7	23	196	834	46,310	סך הכל נכסים

31 בדצמבר 2011

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
-	-	-	-	6	372	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
-	-	-	92	390	9,732	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	5	20	77	185	1,077	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	7	28	588	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	20	הכנסות לקבל
-	3	-	*-	*-	137	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	*-	2	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	244	34,111	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
1	8	20	176	853	46,039	סך הכל נכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יתרה מאזנית			
סך הכל	נכסים לא כספיים	לא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים
449	-	-	449
10,432	-	10	10,433
1,430	-	8	1,471
628	-	-	628
24	-	-	24
266	-	87	179
383	383	-	-
-	-	-	-
34,313	-	126	34,187
47,925	383	231	47,371

יתרה מאזנית			
סך הכל	נכסים לא כספיים	לא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים
378	-	-	378
10,215	-	1	10,214
1,339	-	2	1,365
623	-	-	623
20	-	-	20
215	-	75	140
401	401	-	-
2	-	-	2
34,743	-	388	34,355
47,936	401	466	47,097

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לפי הצד הנגדי:

31 בדצמבר 2012									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי			סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
	נטו	נטו	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	מעל 90 ימים	עד 90 ימים			
12	11	51	11	-	9	19	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	(2)	2	1	-	*-	1	מאזני	עסקים קטנים	
3	8	15	2	-	1	4	מאזני	תאגידים	
-	*-	2	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	5	20	-	-	-	-	חוץ מאזני-	מסגרות ואחר	
15	22	90	14	-	10	24		סך הכל	

31 בדצמבר 2011									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי			סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
	נטו	נטו	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	מעל 90 ימים	עד 90 ימים			
35	3	49	2	-	12	13	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
4	*-	5	*-	-	1	1	מאזני	עסקים קטנים	
5	1	7	2	-	*-	2	מאזני	תאגידים	
-	*-	2	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	1	15	-	-	-	-	חוץ מאזני-	מסגרות ואחר	
44	5	78	4	-	13	16		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - (CRM) Credit Risk Mitigation
סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית
שקלול סיכון אשראי

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפה	דירוג	0%	20%	50%	75%	100%	150%	חשיפת אשראי
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	40,524	-	-	4	40,528
עסקים קטנים לא מדורג	-	-	-	783	-	-	*-	783
תאגידים לא מדורג	-	-	-	-	-	4,862	*-	4,862
מדורג	-	-	-	-	-	16	-	16
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	321	325	-	-	-	-	646
מדורג	-	-	463	16	-	-	-	479
סקטור ציבורי לא מדורג	-	-	-	2	-	-	-	2
ממשלתי מדורג	4	-	-	-	-	-	-	4
נכסים אחרים לא מדורג	22	-	-	-	-	479	-	501
סך הכל	26	784	343	41,307	5,357	4		47,821

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפה	דירוג	0%	20%	50%	75%	100%	150%	חשיפת אשראי נטו
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	-	10,716	-	4	10,720
עסקים קטנים לא מדורג	-	-	-	-	185	-	*-	185
תאגידים לא מדורג	-	-	-	-	-	2,027	*-	2,027
מדורג	-	-	-	-	-	16	-	16
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	2,097	9,446	-	-	-	-	11,543
מדורג	-	-	3,343	19,480	-	-	-	22,823
סקטור ציבורי לא מדורג	-	-	-	2	-	-	-	2
ממשלתי מדורג	4	-	-	-	-	-	-	4
נכסים אחרים לא מדורג	22	-	-	-	-	479	-	501
סך הכל	26	5,440	28,928	10,901	2,522	4		47,821

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)
סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית
שקלול סיכון האשראי

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2011								
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
אשראי	במיליוני ש"ח							
40,326	-	6	40,320	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
3,749	-	*-	3,749	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,111	-	2,111	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
93	-	93	-	-	-	-	מדורג	
654	-	-	-	239	415	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
410	-	-	-	44	366	-	מדורג	
3	-	-	-	3	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
6	-	-	-	-	-	6	מדורג	ממשלתי
502	-	501	-	-	-	1	לא מדורג	נכסים אחרים
47,854	-	2,711	44,069	286	781	7		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2011								
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
אשראי נטו	במיליוני ש"ח							
11,167	-	6	11,161	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
570	-	*-	570	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,674	-	1,674	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
92	-	92	-	-	-	-	מדורג	
7,769	-	-	-	6,213	1,556	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
26,071	-	-	-	22,452	3,619	-	מדורג	
3	-	-	-	3	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
6	-	-	-	-	-	6	מדורג	ממשלתי
502	-	501	-	-	-	1	לא מדורג	נכסים אחרים
47,854	-	2,273	11,731	28,668	5,175	7		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 בדצמבר 2012						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חשיפת סיכון		חשיפת סיכון אשראי	חשיפה
			אשראי	מכוסה		
	נטו		סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנוספו		
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	אשראי	9,839	(8,008)	-	1,831
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	30,532	(21,800)	-	8,732
חוץ מאזני	אחר	אחר	157	-	-	157
עסקים קטנים	אשראי	אשראי	290	(213)	-	77
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	493	(385)	-	108
תאגידים	אשראי	אשראי	1,800	(715)	-	1,085
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	3,031	(2,120)	-	911
חוץ מאזני	אחר	אחר	47	-	-	47
תאגידים בנקאיים	אשראי	אשראי	647	-	8,936	9,583
מאזני	פיקדונות	פיקדונות	449	-	-	449
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים			*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	29	-	24,305	24,334
סקטור ציבורי	אשראי	אשראי	2	-	-	2
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	*-	-	-	*-
ממשלתי	אשראי	אשראי	*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	4	-	-	4
נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים	501	-	-	501
סך הכל			47,821	(33,241)	33,241	47,821

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

הטבלה שהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים)

ליום 31 בדצמבר 2011						
חשיפת סיכון			חשיפת סיכון			
אשראי	חשיפה המכוסה	אשראי	סוג	סיכון	חשיפה	
נטו	באחריות בנקים	ברוטו	חשיפה	אשראי		
סך הכל סכומים שנגרעו		סך הכל סכומים שנוספו				
במיליוני ש"ח						
1,738	-	(7,731)	9,469	אשראי	קמעונאיות ליחידים מאזני	
9,355	-	(21,428)	30,783	מסגרת	חוץ מאזני	
74	-	-	74	אחר	חוץ מאזני	
179	-	(936)	1,115	אשראי	מאזני	
391	-	(2,243)	2,634	מסגרת	חוץ מאזני	
916	-	(86)	1,002	אשראי	מאזני	
837	-	(352)	1,189	מסגרת	חוץ מאזני	
13	-	-	13	אחר	חוץ מאזני	
9,408	8,753	-	655	אשראי	מאזני	
378	-	-	378	פיקדונות	מאזני	
2	-	-	2	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		
24,052	24,023	-	29	מסגרת	חוץ מאזני	
3	-	(* -)	3	אשראי	מאזני	
* -	-	-	* -	מסגרת	חוץ מאזני	
* -	-	-	* -	אשראי	מאזני	
6	-	-	6	מסגרת	חוץ מאזני	
502	-	-	502	נכסים אחרים	מאזני	
47,854	32,776	(32,776)	47,854	סך הכל		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שקלול סיכון האשראי

החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית על מנת לקבוע את שקלולי הסיכון שיחולו על הצד הנגדי. הגישה הסטנדרטית מצריכה שימוש בדירוגים בלתי תלויים שהוכנו על ידי סוכנויות דירוג בינלאומיות.

שמות חברות דירוג אשראי בהם נעשה שימוש:

חברות דירוג אשראי	שימוש ל-
Moody's	תאגידים, בנקים
S&P	תאגידים, בנקים
Fitch	בנקים

התאמה בין הסולם של כל סוכנות לבין קבוצות הסיכון - החברה פועלת לפי מיפוי סטנדרטי.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) – (CRM) Credit Risk Mitigation

לחברה מקורות פירעון (אמצעי פירעון החובות של הלקוח) אשר אינם מוכרים על-פי הוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201 (מדידה והלימות הון) לצורך מזעור סיכונים האשראי בחישוב הקצאת ההון הנדרשת על-פי הגישה הסטנדרטית. יחד עם זאת, בניהולה השוטף רואה החברה במקורות הפירעון תזרים פרמננטי קיים ומשתמשת בהם לניהול סיכונים האשראי (לצרכי ניהול סיכונים ולא לצורך הקצאת הון). כנגד האשראי החוץ בנקאי למחזיקי כרטיס לא קיימים בטחונות כלשהם (האשראי ניתן בהתאם לדירוג מבקש האשראי).

האשראי העסקי מבוסס ברובו על מחזורי הפעילות של בית העסק והזיכויים המגיעים להם משמשים כמקור פירעון למצב בו לא ייפרע האשראי.

הפעילות מנוהלת על-פי מדיניות האשראי. גובה האשראי נקבע בהתאם לדירוג בית העסק, סוג מוצר האשראי ומחזורי בית העסק. בנוסף, מתן הלוואות לבתי עסק מותנה בקבלת ערבויות אישיות מבעליהם.

הדבר שונה בהתייחס לאשראי פרטי לרכישת כלי רכב. האשראי הניתן לרכישת כלי רכב מגובה בשעבוד כלי הרכב לטובת החברה. אי עמידה בתשלומים מאפשרת מימוש כלי הרכב ופירעון ההתחייבות.

לצורך חישוב הקצאת ההון של החברה כנגד סיכונים אשראי, החברה משתמשת בהסכמים שנחתמו עם הבנקים בהסדר כאמצעי להפחתת סיכון אשראי (CRM) בגישה הפשוטה כך שסיכון האשראי של מחזיק הכרטיס מוחלף בסיכון האשראי של הבנק בהסדר.

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 פעילות מתן אשראי לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים). כמו כן, קיימת פעילות אשראי בריבית קבועה אשר יוצרת פער מח"מ, ולכן ישנה חשיפה לשינויים בשערי הריבית במהלך הפעילות השוטפת של החברה.

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 2012 קיימת עסקת IRS אחת בערך נקוב של 40 מיליון ש"ח. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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. החברה משתמשת במכשיר פיננסי מסוג פורוורד, לצורך גידור סיכון מטבעי בעסקאות רכש ארוכות טווח. נכון ליום 31 בדצמבר 2012 קיימת עסקת פורוורד אחת שמועד פרעונה חל לאחר תאריך המאזן ומוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

כללי

החברה מטפלת בכל הנכסים וההתחייבויות שלה בגישת המדידה הסטנדרטית כמוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין 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** - פונקציות ניהול סיכונים שוק ונזילות מנוהלות בראשות סמנכ"ל כספים ומנהלה, גם באמצעות קיום ועדת השקעות פנימית בראשות בקר הסיכונים הראשי, ועדת הביקורת, ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון והדירקטוריון.
- ◆ **נהלים ומדיניות** - תחומי האחריות והסמכויות של ניהול הסיכונים, המשויכים להנהלה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת, לוועדת 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 הינו סמנכ"ל הכספים והמנהלה

במסגרת זאת הינו אחראי על התוויה, יישום והטמעת מדיניות כוללת לניהול מכלול סיכונים השוק והנזילות להם חשופה החברה (מטבע, מדד, ריבית, ני"ע, נזילות) ובכלל זה:

- ◆ אחריות על החשיפות הפיננסיות בחברה בכפוף למגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון.
- ◆ נהלי מעקב ובקרה בנושאים הקשורים לניהול חשיפות.
- ◆ קיום ישיבה פיננסית דו-שבועית לגיבוש הפעילות על נושא סיכונים שוק ונזילות (ועדת ההשקעות).
- ◆ 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 (ננ"ה).
- ◆ מדידה ובקרה שוטפת של מדדי סיכון שוק ונזילות של החברה.
- ◆ עריכת דו"חות סיכונים ריבית.
- ◆ 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

נרכשה מערכת לניהול סיכונים (Risk Management System) RMS, אשר בשימוש החל מהרבעון הראשון של שנת 2010. מערכת RMS משמשת כמכשיר אסטרטגי לניהול סיכונים השוק אליהם החברה נחשפת כתוצאה מהפערים בין אופי הנכסים וההתחייבויות.

מדידת הסיכונים מתבצעת על ידי הדו"חות הבאים:
 דו"חות ALM: שווי הוגן, מח"מ, שת"פ, GAP ריבית, תזרימי מזומנים.
 דו"חות STRESS: מבחני רגישות התיק לשינוי בגורמי הסיכון.

מדיניות לגבי ניטור ומזעור סיכונים

ניהול חשיפת ריבית

ניטור החשיפה 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 הגנה על הריבית.

ניהול חשיפת מטבע חוץ

גידור עסקאות באמצעות מכשירים פיננסיים נגזרים ואחרים 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 ומבצעת פעילות רכישה ומכירת מט"ח לצורך גידור החשיפה.

דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון	
ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012
במיליוני ש"ח	
8	6

סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *

* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון (9%).

סיכון תפעולי

מנהלי הסיכון התפעולי הינם חברי ההנהלה בחברה, כל חבר הנהלה בתחומי 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.

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון	
ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012
במיליוני ש"ח	
135	152

סיכון תפעולי

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, ההנהלה, 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 201-211 (מדידה והלימות הון).
- ◆ 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 (סף המהותיות נכון לחודש דצמבר 2012 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 מעת 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.

ליום 31 בדצמבר 2012				
במליוני ש"ח				
דרישות	אופי	שווי	יתרה	
ההון	ההשקעה	הוגן	מאזנית	
1	פרטי	-	8	סטור אליינס.קום בע"מ
*-	פרטי	-	3	לייף סטייל- מועדון נאמנות לקוחות בע"מ
*-	פרטי	-	*-	לייף סטייל מימון בע"מ
*-	פרטי	-	*-	י.מ.ת- החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ
*-	פרטי	-	2	קידום מבנה איגוח 1 בע"מ
6	סחיר	68	68	(MC) MasterCard Incorporated
7		68	81	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2011				
במליוני ש"ח				
דרישות	אופי	שווי	יתרה	
ההון	ההשקעה	הוגן	מאזנית	
1	פרטי	-	8	סטור אליינס.קום בע"מ
*-	פרטי	-	3	לייף סטייל- מועדון נאמנות לקוחות בע"מ
*-	פרטי	-	*-	לייף סטייל מימון בע"מ
*-	פרטי	-	*-	י.מ.ת- החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ
*-	פרטי	-	2	קידום מבנה איגוח 1 בע"מ
8	סחיר	84	84	(MC) MasterCard Incorporated
*-	סחיר	1	1	וואלה! תקשורת בע"מ
9		85	98	סך הכל

* סכום נמוך מ-0.5 מליון ש"ח.

סטור אליינס.קום בע"מ

החברה מחזיקה בכ-13% מהון המניות המונפק של חברת סטור אליינס.קום בע"מ. ההשקעה בחברת סטור אליינס.קום בע"מ מוצגת על בסיס העלות ההיסטורית בניכוי הפחתה לירידת ערך. ההחזקה בחברת סטור אליינס.קום נובעת מהתקשרות סינרגטית לפעילות ה- B2B של החברה.

לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ולייף סטייל מימון בע"מ

החברה מחזיקה ב-15% מהון המניות המונפק של חברת לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל חברת לייף סטייל מימון בע"מ.

חברת לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ מפעילה את מועדון הלקוחות Lifestyle יחד עם החברה. במסגרת פעילות המועדון מונפקים כרטיסי Lifestyle Multi Purpose (כרטיסי אשראי) לרבות כרטיסי More המתופעלים בשיטת ה- Revolving (אשראי מתגלגל). חברת לייף סטייל מימון בע"מ מעמידה מקורות מימון לעסקאות נושאות ריבית. ההשקעה בלייף סטייל מועדון נאמנות בע"מ מוצגת בדוחות הכספיים על-פי העלות ההסטורית. החל משנת 2011 ההשקעה בלייף סטייל מימון מוצגת בדוחות הכספיים על פי השווי המאזני. השקעה זו הינה השקעה אסטרטגית כחלק מהרחבת הפעילות המשותפת עם המועדון.

י.מ.ת. - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ (להלן: "י.מ.ת.")

חברת י.מ.ת. פועלת להחכרת רכבים ללקוחותיה בשיטת הליסינג המימוני והתפעולי, תוך העמדת מקורות מימון. החברה מחזיקה ב-20% מהון המניות המונפק של חברת י.מ.ת. ההשקעה בי.מ.ת. מוצגת בדוחות הכספיים על פי שיטת השווי המאזני והינה השקעה אסטרטגית כחלק מפעילות המימון של החברה.

קידום מבנה איגוח 1 בע"מ (להלן: "קידום")

קידום עוסקת במתן הלוואות לציבור הרחב לרכישת כלי רכב מיד שנייה, אשר שנת הייצור שלהם אינה עולה על חמש שנים לפני מועד מתן הלוואה.

החברה מחזיקה ב-20% מהון המניות המונפק של חברת קידום. ההשקעה בחברת קידום מוצגת בדוחות הכספיים על פי שיטת השווי המאזני והינה השקעה אסטרטגית כחלק מפעילות המימון של החברה.

מניות MasterCard Incorporated ("MC")

החברה מחזיקה בהון המניות המונפק בשיעור הנמוך מ-1% ממניותיה של חברת MC. מניות אלה הינן מניות מסוג B. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לדוחות הכספיים.

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 - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).

צו איסור מסחר עם האויב

החברה פועלת בתחומי הבקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה. החברה מקיימת בקרה שוטפת במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. בנוסף, מתבצעות הדרכות פרטניות למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את כל הנושאים בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף מועברים דיווחים חודשיים לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים ביישום של כללי החשבונאות. 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 שישומו 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 למבצעי מתנות (תוכנית כוכבים) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הכוכבים שטרם נוצלו נכון ליום 31 בדצמבר 2012 הינה 73 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 90 מיליון ש"ח). הקיטון בהפרשה נובע מניצול כוכבים בתקופת הדוח. השפעת הקיטון נכללת בהוצאות מכירה ושיווק בדוחות הכספיים. ביום 30 ביוני 2012 הסתיימה תוכנית הכוכבים.

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסינון 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 בחשבון התחייבותי נפרד (כגון: מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות). ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה בוחנת על בסיס פרטני כל חוב שיתרתו החוזית (ללא הפרשות להפסדי אשראי וללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שסווג כפגום. חוב יסווג כפגום כאשר, בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. חוב כאמור שנבדק פרטנית, שאינו בפיגור ונמצא תקין מופרש במסגרת קבוצתית. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום וייבחן פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על הנכסים שבידי החברה שהינם מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי של החייב.

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי - מיושמת עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. הפרשה קבוצתית מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450 Contingencies), טיפול חשבונאי בתלויות, בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות שהוגדרו. הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בשנים 2008, 2009, 2010 ו-2011 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מיום 1 בינואר 2011. וזאת תוך הבחנה בין אשראי צרכני לבין אשראי מסחרי, לחובות תקינים (בנפרד עבור חובות באחריות בנקים וחובות באחריות החברה), לחובות בעייתיים, ארגון בינלאומי וחברות כרטיסי אשראי.

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. החברה מסווגת את כל החובות שלה ופריטי האשראי החוץ מאזני בסיווגים: תקין, השגחה מיוחדת, נחות או פגום.

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 לגביה. לאור האמור לעיל, יתכן שתוצאות התביעות בפועל תהיינה שונות מההפרשות שנעשו.

דיון בגורמי סיכון

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

מידת השפעת הסיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם 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 לוויים/ענפים במגזרי הפעילות השונים לפי דרגות סיכון שונות.	1. השפעה כוללת של סיכוני אשראי
בינונית	הרעה באיכות הלוויים ובשווי הבטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי לחברה עלולים להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. בחברה קיימת מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי סוגי לוויים שונים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים, וקיים תהליך של בקרת קיום המגבלות.	1.1 סיכון בגין איכות לוויים ובטחונות
נמוכה	סיכון הנובע מהיקף גבוה של אשראי שניתן ללוויים המשתייכים לענף משק מסוים. הרעה בפעילות העסקית בענף משק כזה עלולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ובשווי הבטחונות שניתנו על-ידי חלק מהלוויים המשתייכים לענף זה.	1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית
נמוכה	סיכון קיים או עתידי שנובע מהרעה במצבו של לווה/קבוצת לוויים גדולה/ יחסית לתיק האשראי שעלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. קיימות מגבלות של בנק ישראל על היקף חשיפה מקסימלי ללווה או לקבוצת לוויים, וקיים תהליך שוטף של בקרת קיום המגבלות.	1.3 סיכון בגין ריכוזיות לוויים/ קבוצת לוויים
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 סיכוני שוק; סיכוני ריבית/ אינפלציה/ שערי חליפין
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מאי יכולת לספק את צרכי נזילותה. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת בקשר עם גיוס המקורות. החברה פועלת לגיוון מקורות הנזילות.	3. סיכון נזילות

מידת השפעת הסיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
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, בקורות תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד.	4. סיכון תפעולי
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה כתוצאה מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, חוסר 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	ענף כרטיסי האשראי בישראל מאופיין בתחרותיות רבה הן בתחום הכרטיסים הבנקאיים והן בתחום הכרטיסים החוץ בנקאיים, המתבטאת, באובדן לקוחות / הקטנת היקפי פעילותם, הפסקת התקשרות עם בנק בהסדר, והכרוכה בהשקעות רבות ומתמידות בגיוס ושימור לקוחות (מחזיקי כרטיסים ובתי עסק).	7. תחרות
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 מתוכננים אחרים. ראה גם סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" לעיל.	8. רגולציה וחקיקה
בינונית	הסיכון לפגיעה ברווח ובהון החברה כתוצאה מהחלטות עסקיות, ו/או יישום של החלטות עסקיות. הסיכון האסטרטגי מושפע מגורמי סיכון חיצוניים ופנימיים.	9. סיכון אסטרטגי
בינונית	הפסקת פעילותו של בנק בישראל, ובמיוחד בנק הנמנה עם הבנקים שבהסדר, לרבות עקב מצב של קריסה עקב חדלות פירעון, עלולה להביא למצב בו אותו בנק לא יוכל לקיים את התחייבויותיו על-פי ההסכמים בהם הוא קשור עם החברה וכן עלולה להביא למצב שהחברה לא תוכל לגבות במלואם ו/או בחלקם חיובים המגיעים לה מאת לקוחות הבנק הרלוונטי.	10. הפסקת פעילותו של בנק בישראל

מידת השפעת הסיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
בינונית	הפסקת פעילותו של ארגון כרטיסי אשראי בינלאומי, ובמיוחד ארגון מסטרקארד, עלול לפגוע בצורה מהותית בפעילות החברה ובתוצאותיה הכספיות. בנוסף, התרחשות אירוע קריסה או חדלות פירעון של אחת מהחברות הנספחות (Affiliate Member) של יורפיי (Principal Member), עלולה להביא למצב בו החברה תצטרך לשאת בחובות, נזקים והתחייבויות בסכומים העשויים להיות מהותיים ובכך להביא לפגיעה בתוצאותיה הכספיות.	11. הפסקת פעילות של ארגון כרטיסי אשראי בינלאומי

סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

ביום 6 בדצמבר 2012 פורסם מכתב סופי של הפיקוח על הבנקים בנושא "השלכות של סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור". לפיו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי להעריך את סיכוני אבטחת המידע ולהתחשב בכל המידע הרלוונטי, לרבות תקריות קיברנטיות קודמות, חומרתן ותכיפותן. במסגרת זו נדרש להעריך את ההסתברות לתקרות קיברנטיות ואת ההיקף האיותי והכמותי של סיכוני 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 סיכוני אבטחת מידע והתקפות קיברנטיות.

תקריות 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.

להערכת החברה מידת ההשפעה בגין סיכוני 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 יעקב אורבך מכהן כמבקר הפנימי הראשי של החברה מיום 1 בינואר 2010. מר יעקב אורבך עובד בקבוצת בנק הפועלים משנת 1980 ומועסק במשרה מלאה, הינו בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב, בעל 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 תפקידיו כמבקר הפנימי הראשי של בנק הפועלים וחלק מהחברות הבנות מקבוצת הבנק (בהן קבוצת 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 סעיף 8 לכללי הבנקאות (הביקורת הפנימית), התשנ"ג-1992 (להלן: "**כללי הביקורת**"). המבקר הפנימי אינו עובד בנק הפועלים במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה, משנה למנכ"ל.

דרך המינוי - מינוי המבקר הפנימי אושר בדירקטוריון החברה ביום 29 בדצמבר 2009 לאחר המלצה ואישור של ועדת הביקורת מיום 29 בדצמבר 2009.

זהות הממונה על המבקר הפנימי - הממונה הארגונית על המבקר הפנימי הראשי הינה יו"ר הדירקטוריון.

תוכנית העבודה - הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה שנתית ותוכנית עבודה רב שנתית לתקופה של שלוש שנים. תוכנית העבודה לשנת 2012 נגזרה מתוכנית העבודה הרב-שנתית, המתבססת, בין היתר, על: הערכת סיכונים בישויות לביקורת; סקר מעילות והונאות; מבנה ארגוני מעודכן של החברה; סבב ביקורת ביחידות השונות, וממצאים שהועלו בביקורת 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, ובשים לב 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 לביקורת אירועים מיוחדים ולביקורת לא מתוכננת, 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 2012 כ-3 משרות מבקרים. היקף משאבי הביקורת הפנימית נקבע על בסיס תוכנית עבודה רב שנתית, מבוססת סקר סיכונים.

תיגמול - מר אורבך לא קיבל תגמול מהחברה. הביקורת ניתנת במיקור חוץ והחברה משלמת לבנק עבור שירותי הביקורת הפנימית על בסיס ימי העבודה של המבקרים. לדעת הדירקטוריון, התשלומים האמורים, אין בהם 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 הוראת ניהול בנקאי תקין (307) בנושא פונקציות ביקורת פנימית, אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2012, 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, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים, 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 2011 הוגש לוועדת הביקורת במרץ 2012 ונדון בוועדה ביום 2 ביולי 2012. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2012 צפוי להיות מוגש לוועדת הביקורת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013.

הערכת הדירקטוריון את פעילות המבקר הפנימי - לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות 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, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה.

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 2012 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של החברה.

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 בועדת 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. המליאה, ועדותיה - ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת שכר ותגמולים, הוועדה לניהול סיכונים, וועדת מחשוב קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות החברה. במהלך שנת 2012 התקיימו 19 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-45 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-ידי 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 8 דירקטורים. מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, בועדת הביקורת הינו 3 דירקטורים.

חברי דירקטוריון החברה

אירית איזקסון

מכהנת בתפקיד יו"ר פעילה של החברה החל מתחילת אוקטובר 2008 וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה.

כן מכהנת בתפקיד יו"ר פעילה של יורופיי, אמינית, פועלים אקספרס, כיו"ר וועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס וכחברה בועדת האשראי של דירקטוריון אמינית.

מכהנת כדירקטורית בבנק הפועלים מיום 27 בדצמבר 1999.

מכהנת כיו"ר ועדות הדירקטוריון הבאות של בנק הפועלים: ועדת כספים ותשקיפים והועדה לניהול ובקרת סיכונים ויישום הוראות באזל II וכחברה בועדות הדירקטוריון הבאות של בנק הפועלים: ועדת אשראי והועדה למוצרים חדשים.

מכהנת כדירקטורית בדירקטוריונים של החברות: אריסון החזקות (1998) בע"מ, אריסון השקעות בע"מ, שיכון ובינוי בע"מ.

חברה בחבר הנאמנים של אוניברסיטת בן-גוריון וועד הפועל של איגוד החברות הציבוריות. חמש השנים האחרונות או בחלק מהן כיהנה כדירקטורית בחברות: החברה לישראל בע"מ, כימיקלים לישראל בע"מ, ברום ים המלח בע"מ, תרכובות ברום בע"מ, אי.די.בי. חברה לפיתוח בע"מ, אך כיום אינה מכהנת בהם.

בעלת תואר מוסמך בחקר ביצועים - 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' א. איזקסון, היא אינה בת 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 הניהול 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 הוועדה. כמו כן מכהן כחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון החברה: מחשוב, אשראי, שכר ותגמולים.

כן מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי, פועלים אקספרס, אמינית, מהדרין בע"מ, אבי אידלסון ניהול ויעוץ בע"מ.

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

בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן כיהן כממונה על משאבי אנוש ויעוץ מיוחד בקבוצת BSG INVESTMENTS; כחבר הנהלת בנק ישראל וממונה על מערך משאבי אנוש ומינהל; כיועץ לחברות בתחום משאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות.

לפני כן כיהן 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: Mercer, E&Y, אוניברסיטת Harvard.

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

לילך אשר - טופילסקי

חברת הנהלת בנק הפועלים בע"מ ומשנה למנכ"ל, ממונה על החטיבה הקמעונאית בבנק החל מיום 1 באוקטובר 2010.

מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון החברה מיום 18 בנובמבר 2003.

מכהנת כיו"ר דירקטוריון החברות הבאות: פועלים משכנתאות סוכנות לביטוח (2005) בע"מ, פועלים אופקים בע"מ. כן חברה בדירקטוריון יורופיי.

מדצמבר 2007 עד אוקטובר 2009 חברת הנהלת בנק הפועלים בע"מ ומשנה למנהל הכללי, ממונה על חטיבת האסטרטגיה בבנק.

מאוקטובר 2006 עד נובמבר 2007 - מנהלת אגף שיווק ותכנון אסטרטגי, בבנק הפועלים בע"מ.

ממרץ 2005 עד אוקטובר 2006 מנהלת אזור המרכז, בבנק הפועלים בע"מ.

ממרץ 2001 עד מרץ 2005 מנהלת אגף EBANKING בחטיבה הקמעונאית בבנק הפועלים בע"מ.

בעלת תואר שני במנהל עסקים - ב-Kellogg Northwestern University, ארה"ב.

בעלת תואר ראשון בכלכלה וניהול - אוניברסיטת תל אביב.

הדירקטורית הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה וגב' ל. אשר-טופילסקי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אילן גרינבוים

מכהן כמנכ"ל יורוקום תקשורת סלולארית בע"מ החל משנת 2004. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 26 במאי 2010 וכחבר בוועדת שכר ותגמולים של דירקטוריון החברה מיום 21 בדצמבר 2011. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. כן מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: דש איפקס הולדינגס בע"מ, יורופיי ואמינית.

בעל תואר שני MBA במנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.
בעל תואר ראשון BA בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב.
הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. גרינבוים, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אלדד כהנא

עורך דין, מנהל אגף הייעוץ המשפטי המרכזי בבנק הפועלים בע"מ. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 8 באוגוסט 1979. חבר ועדת הביקורת וועדת ניהול סיכונים של דירקטוריון החברה. כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון של החברות הבאות: יורופיי, ואמינית ובוועדות הביקורת שלהן.

בעל תואר במשפטים, האוניברסיטה העברית בירושלים.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. כהנא, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

שמואל לחמן

מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה החל מיום 21 במאי 2009. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. מכהן כיו"ר ועדת המחשוב של דירקטוריון החברה וכחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון החברה: בקורת וניהול סיכונים. מנכ"ל שירל 10 בע"מ. כן, מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי, אמינית; פועלים אקספרס; האגודה למען החייל בע"מ; שירל 10 בע"מ וקבוצת מחשוב ישיר בע"מ. יו"ר ועדת כספים וחבר בוועד המנהל של מכללת שנקר; כן, מכהן כיו"ר ועדת אשראי של דירקטוריון אמינית וכחבר בוועדות הבקורת של הדירקטוריונים של החברות הבאות: אמינית, פועלים אקספרס ויורופיי. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: פאנגאיה ישראל (ט.ר.) בע"מ, דפרון בע"מ; וואן שילוב מערכות בע"מ; אי.די.בי אחזקות בע"מ, 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.
הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ש. לחמן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

דוד לוזון

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.

רן עוז

מכהן כחבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ מיום 16 באפריל 2009. משנה למנהל כללי של הבנק, ממונה על החטיבה הפיננסית - CFO. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 25 ביוני 2009, כמו כן, מכהן כיו"ר ועדת שכר ותגמולים של דירקטוריון החברה וכחבר בוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון. יו"ר דירקטוריון החברות: דיור ב.פ. בע"מ ופועלים שירותי נאמנות בע"מ. מ"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. חבר בדירקטוריון החברות: Sure-Ha International Ltd, ישראלכרט בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, אמינית בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. משנת 2008 ועד שנת 2009 כיהן בתפקיד CFO בחברת Intouch Insurance BV. משנת 2007 ועד שנת 2008 כיהן בתפקיד CFO ו-Deputy CEO בחברת בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ. משנת 2004 ועד שנת 2007 כיהן בתפקיד CFO ו-Corporate VP בחברת נייס מערכות בע"מ.

בעל תואר שני בכלכלה ומנהל עסקים - האוניברסיטה העברית, ירושלים. בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - האוניברסיטה העברית, ירושלים. רואה חשבון. בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. עוז, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רות ארד

מכהנת כדירקטורית בחברה החל מתחילת מרץ 2011. דירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. כן מכהנת כיו"ר ועדת ניהול סיכונים וחברה בוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה. מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון החברות הבאות: יורופיי ואמינית ובוועדות הביקורת שלהן. משמשת יועצת לניהול סיכונים בחברת HMS החל מראשית 2011. בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן 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. הדירקטורית הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפי מיטב ידיעת החברה וד"ר ר. ארד, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

משה עמית

חבר בדירקטוריונים שונים. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 20 במאי 2004. חבר בוועדת האשראי של דירקטוריון החברה. מכהן כיו"ר הדירקטוריון של גלובל פקטורינג בע"מ. עד ליום 31 בדצמבר 2012 כיהן גם כיו"ר "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ, החל מיום ה-1 בינואר 2013 מכהן כדירקטור "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ. כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברות הבאות: יורופיי; קבוצת דלק בע"מ; סנט לאורנס בנק, ברבדוס; פועלים שוקי הון - בנק להשקעות בע"מ; מגה קמעונאות בע"מ (מקודם: רשת הריבוע הכחול נכסים והשקעות בע"מ); AFI Development Plc, Cyprus, קרול בע"מ, אלייד נדלן בע"מ, קרגל בע"מ. עד דצמבר 2003 כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים. בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן, כיהן כדירקטור בדירקטוריון של החברות הבאות: 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; אך אינו מכהן בהם כיום.

בעל תואר ראשון במדעי החברה, אוניברסיטת בר-אילן. הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפי מיטב ידיעת החברה ומר מ. עמית, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

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 בדירקטוריון יורופיי וכחבר בוועדת ביקורת של דירקטוריון יורופיי. בעל תואר LLB במשפטים וחבר בלשכת עורכי הדין. 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 כחברת ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה. דירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. מרצה בתחום הפיננסי וכן חברה בסגל ההוראה של האוניברסיטה הפתוחה בתוכנית לתואר שני במנהל עסקים. יועצת כלכלית לחברות בתחום הפיתוח העסקי; הערכות שווי, תוכניות עסקיות, בדיקות כדאיות השקעה וכו'. כן מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון החברות הבאות: יורופיי (החל מיום 29 במאי 2012) ופועלים אקספרס. כן מכהנת כחברת ועדת ביקורת בדירקטוריון יורופיי (החל מיום 29 במאי 2012).

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.

יאיר בן דוד

כיהן כדירקטור חיצוני בחברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים החל מיום 1 במאי 2006 ועד 30 באפריל 2012. כן כיהן כחבר בוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה החל מיום 26 באפריל ועד 30 באפריל 2012.

חברי ההנהלה הבכירים

דב קוטלר

מיום 1 בפברואר 2009 מנכ"ל החברה. מנכ"ל חברות כרטיסי האשראי הבאות: פועלים אקספרס, יורופיי ואמינית. מכהן בתפקיד יו"ר הדירקטוריון של החברות הבאות: צמרת מימונים; ישראלרט (נכסים) 1994 וישראלרט מימון. מכהן כדירקטור בדירקטוריון של החברות הבאות: גלובל פקטורינג, עמיר שווק והשקעות בחקלאות בע"מ; ח.א.א.ה שירותי ניהול בע"מ, כן מכהן כחבר בוועד המנהל של עמותת עיגול לטובה

בעל תואר שני MBA במנהל עסקים במגמת מימון - אוניברסיטת תל-אביב.
בעל תואר ראשון בכלכלה וחטיבה ביחסים בינ"ל - אוניברסיטת תל-אביב.
AMP - מסלול מנהלים באוניברסיטת הארוורד.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ד. קוטלר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

יגאל ברקת

חבר הנהלת החברה מיום 1 בספטמבר 2010. סמנכ"ל שיווק. בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן, כיהן כמנהל אגף השיווק הפרטי ואגף מוצרים ושירותים בחברת בזק; מנהל השיווק של תחום האינטרנט בחברת 013 ברק.

בעל תואר ראשון בתקשורת וניהול - המכללה למינהל.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר י. ברקת, 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"לי, 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 מהמרכז להכשרה טכנולוגית (מה"ט).
בוגר פו"ם-ביה"ס הצה"לי לפיקוד ומטה.
סגן נשיא Project Management Institute P.M.I Israel (R.A) - העמותה לקידום פרויקטים בישראל.
מייסד ופעיל ב"גשר של אור" - פעילות משותפת לאנשי הייטק, חיילי צה"ל והעוורים בישראל.
מייסד ומורשה חתימה משותף גמ"ח אלו"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.

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; מנהל מדור מודלי סיכון אשראי בחטיבה לניהול סיכונים בבנק הפועלים.

בעל תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון.
בעל תואר ראשון בהנדסת אירונאוטיקה וחלל מהטכניון
לפי מיטב ידיעת החברה, מר א. קושילביץ-אילן אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

עמי אלפן

חבר הנהלת החברה מיום 27 בפברואר 2007.
מנהל האסטרטגיה.
מכהן כדירקטור בחברות הבאות: י.מ.ת. - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ; 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 כהן

חבר הנהלת החברה מיום 27 בפברואר 2007.
סמנכ"ל אשראי ומימון.
במהלך כהונתו בקבוצת ישראלכרט, הקים את מערך האשראי החוץ בנקאי. תחת ניהולו, נבנה מערך האשראי תוך התחשבות והתאמה לצרכים הרגולטוריים המשתנים לפרקים.
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, במשך כעשר שנים. בין לקוחותיו נימנו חברות מובילות בשוק הקמעונאות הישראלי.

בעל תואר שני במינהל עסקים ושיווק 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.

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 ושיווק - 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.

רם גב

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

בעל תואר שני במינהל 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.

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.

רון וקסלר

חבר הנהלת החברה מיום 2 באוקטובר 2011.
סמנכ"ל מסחר ומכירות.
עד לסוף חודש ספטמבר 2011 כיהן מר וקסלר כדירקטור (בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית) בישראלכרט ובירופי וכחבר בוועדת הביקורת שלהן.
כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון גלובל פקטורינג בע"מ.
משנת 2002 מילא תפקידים שונים בבנק הפועלים בע"מ.
ד"ר לפילוסופיה - דוקטורט במינהל ציבורי - אוניברסיטת בר אילן.
בעל תואר שני MBA במינהל עסקים אוניברסיטת בר אילן.
בעל תואר ראשון במשפטים - אוניברסיטת תל אביב.
בעל תואר ראשון בחשבונאות - אוניברסיטת תל אביב.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. וקסלר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

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 (הוראה 309), ובינוי 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 ותיעוד של תהליכים קיימים וכן, מיפוי ותיעוד 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.

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 הנם 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 2012, 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 2012

פיצויים תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה ביטוח לאומי וכו'	שווי הטבות נוספות	עסקאות		משכורת	
		תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾	מענקים תשלומים אחרים ⁽²⁾⁽⁵⁾		
430	111	1,870	1,587	1,322	דב קוטלר
339	139	1,415	1,362	1,117	אירית איזקסון
230	138	941	422	936	רון וקסלר (4)
220	68	-	683	792	רון זרצקי
382	34	270	100	773	רון כהן (4)

שכר נושאי משרה בכירה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

פיצויים תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה ביטוח לאומי וכו'	שווי הטבות נוספות	עסקאות		משכורת	
		תשלום מבוסס מניות ⁽³⁾	מענקים תשלומים אחרים ⁽²⁾		
605	115	1,048	1,962	1,301	דב קוטלר
334	129	658	1,474	1,097	אירית איזקסון
243	39	113	485	782	רון כהן (4)
293	78	-	493	788	רון זרצקי
220	19	-	347	514	יגאל ברקת

הסברים לטבלה ראה עמוד 96.

תשלומים על-ידי בעל שליטה	יתרת הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (6)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה		סך הכל המשכורות וההוצאות הנלוות
		ההטבה שניתנה במהלך השנה (5)	תקופה ממוצעת עד לפרעון (בשנים)	
-	26	-	-	5,320
144	33	-	-	4,372
-	58	-	-	2,667
-	24	-	3	1,763
-	26	-	-	1,559

תשלומים על-ידי בעל שליטה	יתרת הלוואות שניתנו בתנאים רגילים (6)	הלוואות שניתנו בתנאי הטבה		סך הכל המשכורות וההוצאות הנלוות
		ההטבה שניתנה במהלך השנה (5)	תקופה ממוצעת עד לפרעון (בשנים)	
-	48	-	-	5,031
165	34	-	-	3,692
-	51	-	-	1,662
-	14	-	-	1,652
-	14	-	-	1,100

הסברים לטבלה עמודים 94-95

1. על-פי הסכם עם חברות בקבוצת ישראלכרט, מחוייבות אותן חברות בחלק מהוצאות תפעול אשר כוללות, בין השאר, שכר נושאי משרה בכירים. בטבלה זו מוצג השכר המלא ששולם לאותם נושאי משרה.
2. מענקים כמתואר בביאור ג.13.ג. (בגין יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה) ו-ד.13.ד. לדוחות הכספיים.
3. עסקאות תשלום מבוסס מניות כמתואר בביאור ב.13.ב.1.ו. ו-ב.13.ב.3. לדוחות הכספיים.
4. 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 ב.13.ב.1.ג. לדוחות הכספיים.
5. הלואות שניתנו בתנאים דומים לאלו שניתנו לכלל עובדי החברה. סכומיהן נקבעו לפי קריטריונים אחידים.
6. הנתונים מייצגים יתרות בכרטיסי אשראי במהלך העסקים הרגיל ליום 31 בדצמבר.

שכר רואי החשבון המבקרים (1) (2)

החברה		המאוחד		
2011	2012	2011	2012	
(באלפי ש"ח)				
עבור פעולות הביקורת (3):				
1,313	1,359	1,436	1,481	רואי החשבון המבקרים המשותפים
1,313	1,359	1,436	1,481	סך הכל
עבור שירותי מס (4):				
66	75	75	79	רואי החשבון המבקרים המשותפים
עבור שירותים אחרים (5):				
260	* (47)	260	* (47)	רואי החשבון המבקרים המשותפים
326	28	335	32	סך הכל
1,639	1,387	1,771	1,513	סך הכל שכר של רואי חשבון מבקרים

* הפרשת יתר משנה קודמת.

- (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, דיוני שומות וייעוץ מס.
- (5) כולל בעיקר: תהליכים שוטפים.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת הנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

תוכן העניינים

עמוד	
102	תוספת 1: מאזנים מאוחדים - מידע רב תקופתי
103	תוספת 2: דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב תקופתי
104	תוספת 3: שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים על בסיס מאוחד
114	תוספת 4: חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית
122	תוספת 5: מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני
124	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					
2008	2009	2010	2011	2012	
					נכסים
924	482	76	378	449	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,289	10,575	11,944	12,197	12,514	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(38)	(60)	(79)	(65)	(82)	הפרשה להפסדי אשראי
9,251	10,515	11,865	12,132	12,432	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
					ניירות ערך
212	178	74	96	79	השקעות בחברות כלולות
21	2	3	2	2	בניינים וציוד
224	254	268	262	264	מוניטין
-	10	7	-	-	נכסים אחרים
106	185	205	255	302	
10,738	11,626	12,498	13,125	13,528	סך כל הנכסים
					התחייבויות
6	47	76	6	35	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1) 9,446	(1) 10,300	(1) 10,847	(1) 11,011	11,025	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) 389	(1) 213	(1) 306	(1) 672	793	התחייבויות אחרות
9,841	10,560	11,229	11,689	11,853	סך כל ההתחייבויות
					הון המיוחס לבעלי מניות החברה
897	1,061	1,263	1,433	1,675	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	5	6	3	-	
897	1,066	1,269	1,436	1,675	סך כל ההון
10,738	11,626	12,498	13,125	13,528	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סווג מחדש.

דוחות רווח והפסד מאוחדים – מידע רב תקופתי

תוספת 2

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2008	2009	2010	2011	2012	
הכנסות					
(1) 1,092	(1) 1,106	(1) 1,198	(1) 1,242	1,237	מעסקאות בכרטיסי אשראי
(1) 70	(1) 60	(1) 88	(1) 121	136	הכנסות ריבית, נטו
(1) 58	(1) 41	(1) 48	(1) 70	89	הכנסות אחרות
1,220	1,207	1,334	1,433	1,462	סך כל ההכנסות
הוצאות					
14	29	38	49	37	בגין הפסדי אשראי
(2) 336	(2) 365	(2) 415	(2) 458	445	תפעול
(2) 171	(2) 175	(2) 172	(2) 238	248	מכירה ושיווק
(2) 46	(2) 64	(2) 61	(2) 60	67	הנהלה וכלליות
416	372	392	372	340	תשלומים לבנקים
-	*-	2	(1) 7	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
983	1,005	1,080	1,184	1,137	סך כל ההוצאות
237	202	254	249	325	רווח לפני מיסים
64	55	68	52	87	הפרשה למיסים על הרווח
173	147	186	197	238	רווח לאחר מיסים
*-	*-	*-	(2)	(* -)	חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת מס
173	147	186	195	238	רווח נקי לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
-	1	(1)	*-	*-	המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
173	148	185	195	238	המיוחס לבעלי מניות החברה
235	201	253	266	324	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות בחברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכתרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.1. לדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

תוספת 3

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	1.11	143	12,848	נכסים (3)
		3	57	השפעת נגזרים נגזרי ALM
1.13		146	12,905	סך הכל
	(0.11)	(12)	11,405	התחייבויות (3)
		(4)	77	השפעת נגזרים נגזרי ALM
(0.14)		(16)	11,482	סך הכל
0.99	1.00			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	-	-	68	נכסים (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	68	סך הכל
	-	-	49	התחייבויות (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	49	סך הכל
-	-			פער הריבית

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	10.47	9	86	נכסים (4)(3)
		*-	20	השפעת נגזרים נגזרי ALM
8.49		9	106	סך הכל
	9.38	9	96	התחייבויות (4)(3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
9.38		9	96	סך הכל
17.87	19.85			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
				נכסים כספיים שהניבו
	1.17	152	13,002	הכנסות מימון (3)
		3	77	השפעת נגזרים נגזרי ALM
1.19		155	13,079	סך הכל
				התחייבויות כספיות שגרמו
	(0.03)	(3)	11,550	הוצאות מימון (3)
		(4)	77	השפעת נגזרים נגזרי ALM
(0.06)		(7)	11,627	סך הכל
1.13	1.14			פער הריבית
				רווח מפעילות מימון
		148		במתכונת הישנה (4)
				עמלות מעסקי מימון
		6		והוצאות מימון אחרות
		(18)		הפרשי שער, נטו
				הכנסות ריבית, נטו לפני
		136		הוצאות בגין הפסדי אשראי
		(37)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות ריבית נטו לאחר
		99		הוצאות בגין הפסדי אשראי

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ראה ביאור 1.ה.1. לדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	
יתרה ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
13,002	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
77	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4)
95	נכסים כספיים אחרים
(74)	הפרשה להפסדי אשראי
13,100	סך הכל נכסים כספיים
11,550	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
77	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
301	התחייבויות כספיות אחרות
11,928	סך הכל התחייבויות כספיות
1,172	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
394	נכסים לא כספיים
16	התחייבויות לא כספיות
1,550	סך כל האמצעים ההוניים

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל דורש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	פעילות מקומית
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני דולר של ארה"ב		
	9.09	2	22	נכסים (4)(3)
		*-	5	השפעת נגזרים נגזרי ALM
7.41		2	27	סך הכל
	8.00	2	25	התחייבויות (4)(3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
8.00		2	25	סך הכל
15.41	17.09			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	1.10	132	11,972	נכסים (3)
		4	93	השפעת נגזרים נגזרי ALM
1.13		136	12,065	סך הכל
	(0.14)	(15)	10,789 ⁽⁴⁾	התחייבויות (3)
		(19)	127	השפעת נגזרים נגזרי ALM
(0.31)		(34)	10,916	סך הכל
0.82	0.96			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	-	-	71	נכסים (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	71	סך הכל
	-	-	55	התחייבויות (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	55	סך הכל
-	-			פער הריבית

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) סווג מחדש.
הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליוני ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
	8.99	8	89	נכסים (3)(4)
		16	34	השפעת נגזרים נגזרי ALM
19.51		24	123	סך הכל
	9.76	8	82	התחייבויות (3)(4)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
9.76		8	82	סך הכל
29.27	18.75			פער הריבית

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
				נכסים כספיים שהניבו
	1.15	140	12,132	הכנסות מימון (3)
		20	127	השפעת נגזרים נגזרי ALM
1.31		160	12,259	סך הכל
				התחייבויות כספיות שגרמו
	(0.06)	(7)	10,926	הוצאות מימון (3)
		(19)	127	השפעת נגזרים נגזרי ALM
(0.24)		(26)	11,053	סך הכל
1.07	1.09			פער הריבית
				רווח מפעילות מימון
		134		במתכונת הישנה (4)
				עמלות מעסקי מימון
		4		והוצאות מימון אחרות
		(17)		הפרשי שער, נטו
				הכנסות ריבית, נטו לפני
		121		הוצאות בגין הפסדי אשראי
		(49)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
				הכנסות ריבית, נטו לאחר
		72		הוצאות בגין הפסדי אשראי

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ראה ביאורים ד.1. ו-ה.1.1. לדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	
יתרה ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
12,132	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
127	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4)
68	נכסים כספיים אחרים
(81)	הפרשה להפסדי אשראי
12,246	סך הכל נכסים כספיים
10,926	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
127	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
(5) 265	התחייבויות כספיות אחרות
11,318	סך הכל התחייבויות כספיות
928	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
405	נכסים לא כספיים
17	התחייבויות לא כספיות
1,316	סך כל האמצעים ההוניים

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (5) סווג מחדש.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל דורש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	פעילות מקומית
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני דולר של ארה"ב		
	8.00	2	25	נכסים (4)(3)
		5	10	השפעת נגזרים נגזרי ALM
20.00		7	35	סך הכל
	8.70	2	23	התחייבויות (4)(3)
-	-	-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
8.70		2	23	סך הכל
28.70	16.70			פער הריבית

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2012

תוספת 4

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מעל חודש 3 מעל 3	מעל שנה מעל 3	מעל חודש 3 מעל 3	מעל חודש 3 מעל 3	מעל חודש 3 מעל 3
עם דרישה עד 3 חודשים	עד 3 שנים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים
עד חודש 3 מעל 3	עד 5 שנים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים	עד 3 חודשים

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

7,687	2,385	2,250	525	-
-	40	-	-	-
7,687	2,425	2,250	525	-

התחייבויות פיננסיות:

6,686	2,259	2,029	528	-
3	-	1	39	-
6,689	2,259	2,030	567	-

מכשירים פיננסיים, נטו

998	166	220	(42)	-
998	1,164	1,384	1,342	1,342

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

13	21	35	*-	4
13	21	35	*-	4

התחייבויות פיננסיות:

10	16	24	*-	-
10	16	24	*-	-

מכשירים פיננסיים, נטו

3	5	11	-	4
3	8	19	19	23

* 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 לדוחות הכספיים. בעקבות ההנחות 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 בשנים	שעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.18	2.36%	12,842	(5)	-
0.12		40	-	-
*** 0.18		12,882	(5)	-
0.19	1.87%	11,567	57	8
1.67		43	-	-
*** 0.20		11,610	57	8
		1,272	(62)	-
			1,272	1,334
0.48	0.03%	73	-	-
*** 0.48		73	-	-
0.26	(0.25%)	50	-	-
*** 0.26		50	-	-
		23	-	-
			23	23

(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 2012 (המשך)

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל חודש עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
----------------------	-------------------	-----------------	----------------------	------------------

מטבע חוץ

נכסים פיננסיים:

-	*-	2	17	66	נכסים פיננסיים
-	-	-	-	3	נכסים פיננסיים נגזרים
-	*-	2	17	69	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	*-	4	16	63	התחייבויות פיננסיות
-	*-	4	16	63	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

-	-	(2)	1	6	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
5	5	5	7	6	החשיפה המצטברת במגזר

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים:

4	525	2,287	2,424	7,766	נכסים פיננסיים
-	-	-	40	3	מכשירים פיננסיים נגזרים
4	525	2,287	2,464	7,769	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

-	528	2,057	2,291	6,759	התחייבויות פיננסיות
-	39	1	-	3	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	567	2,058	2,291	6,762	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

4	(42)	229	173	1,007	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,371	1,367	1,409	1,180	1,007	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.

משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.05	0.25%	153	68	-
0.03		3	-	-
*** 0.05		156	68	-
0.07	0.35%	84	1	-
*** 0.07		84	1	-
		72	67	-
			72	5
0.18	2.32%	13,068	62	-
0.11		43	-	-
*** 0.18		13,111	62	-
0.19	1.86%	11,701	58	8
1.67		43	-	-
*** 0.20		11,744	58	8
		1,367	4	(8)
			1,367	1,363

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.

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2011

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מעל 3 שנים עד 5 שנים	מעל שנה עד 3 שנים	מעל 3 חודשים עד שנה	מעל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
----------------------	-------------------	---------------------	----------------------	------------------

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

-	521	2,261	2,373	7,289	נכסים פיננסיים
-	-	99	-	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	521	2,360	2,373	7,289	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

*-	509	2,136	2,290	6,434	התחייבויות פיננסיות
-	63	56	-	4	מכשירים פיננסיים נגזרים
*-	572	2,192	2,290	6,438	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

(*)-	(51)	168	83	851	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,051	1,051	1,102	934	851	החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

3	7	28	19	12	נכסים פיננסיים
3	7	28	19	12	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	1	24	16	10	התחייבויות פיננסיות
-	1	24	16	10	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

3	6	4	3	2	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
18	15	9	5	2	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 ששימשו לחישוב השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים ראה ביאור 17 לדוחות הכספיים.

משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים	שעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.18	3.05	12,444	-	*-
0.46		99	-	-
*** 0.18		12,543	-	*-
0.19	2.57	11,398	29	-
1.16		123	-	-
*** 0.20		11,521	29	-
		1,022	(29)	*-
			1,022	1,051
0.53	1.31	69	*-	-
*** 0.53		69	*-	-
0.29	0.83	51	-	-
*** 0.29		51	-	-
		18	*-	-
			18	18

(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 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 2011 (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:

-	-	-	27	57	נכסים פיננסיים
-	3	17	-	4	נכסים פיננסיים נגזרים
-	3	17	27	61	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	-	4	7	67	התחייבויות פיננסיות
-	-	4	7	67	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

-	3	13	20	(6)	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
30	30	27	14	(6)	החשיפה המצטברת במגזר

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים:

3	528	2,289	2,419	7,358	נכסים פיננסיים
-	3	116	-	4	מכשירים פיננסיים נגזרים
3	531	2,405	2,419	7,362	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

*-	510	2,164	2,313	6,511	התחייבויות פיננסיות
-	63	56	-	4	מכשירים פיננסיים נגזרים
*-	573	2,220	2,313	6,515	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

3	(42)	185	106	847	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,099	1,096	1,138	953	847	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 בשנים	שעור תשואה פנימי באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.03	1.91	168	84	-
0.78		24	-	-
*** 0.19		192	84	-
0.06	0.92	79	1	*-
*** 0.06		79	1	*-
		113	83	(* -)
			113	30
0.18	3.02	12,681	84	*-
0.52		123	-	-
*** 0.19		12,804	84	*-
0.19	2.55	11,528	30	*-
1.16		123	-	-
*** 0.20		11,651	30	*-
		1,153	54	*-
			1,153	1,099

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 2012				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				נכסים
454	391	602	449	מזומנים ופקדונות בבנקים
12,151	12,273	12,515	12,514	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(70)	(75)	(79)	(82)	הפרשה להפסדי אשראי
12,081	12,198	12,436	12,432	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
70	74	77	79	ניירות ערך
2	2	2	2	השקעות בחברות כלולות
277	277	264	264	בניינים וציוד
286	273	308	302	נכסים אחרים
13,170	13,215	13,689	13,528	סך כל הנכסים
				התחייבויות
16	39	33	35	אשראי מתאגידים בנקאיים
10,924	10,916	11,278	11,025	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
735	706	747	793	התחייבויות אחרות
11,675	11,661	12,058	11,853	סך כל ההתחייבויות
1,492	1,554	1,631	1,675	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
3	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,495	1,554	1,631	1,675	סך כל ההון
13,170	13,215	13,689	13,528	סך כל ההתחייבויות וההון

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

תוספת 5 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2011				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				נכסים
268	82	362	378	מזומנים ופקדונות בבנקים
11,413	11,735	12,577	12,197	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(69)	(68)	(67)	(65)	הפרשה להפסדי אשראי
11,344	11,667	12,510	12,132	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
80	91	102	96	ניירות ערך
2	2	3	2	השקעות בחברות כלולות
277	274	270	262	בניינים וציוד
7	-	-	-	מוניטין
180	174	220	255	נכסים אחרים
12,158	12,290	13,467	13,125	סך כל הנכסים
				התחייבויות
45	48	32	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1) 10,565	(1) 10,656	(1) 11,428	(1) 11,011	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) 292	(1) 275	(1) 623	(1) 672	התחייבויות אחרות
10,902	10,979	12,083	11,689	סך כל ההתחייבויות
1,253	1,308	1,381	1,433	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
3	3	3	3	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,256	1,311	1,384	1,436	סך כל ההון
12,158	12,290	13,467	13,125	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סווג מחדש.

דוחות רווח והפסד מאוחדים לרבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 6

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בשנת 2012				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				הכנסות
300	305	326	306	מעסקאות בכרטיסי אשראי
33	34	34	35	הכנסות ריבית, נטו
36	18	19	16	הכנסות אחרות
369	357	379	357	סך כל ההכנסות
				הוצאות
15	14	5	3	בגין הפסדי אשראי
110	103	109	123	תפעול
(1) 58	(1) 64	(1) 57	69	מכירה ושיווק
(1) 14	(1) 15	(1) 18	20	הנהלה וכלליות
84	85	89	82	תשלומים לבנקים
281	281	278	297	סך כל ההוצאות
88	76	101	60	רווח לפני מיסים
22	20	26	19	הפרשה למיסים על הרווח
66	56	75	41	רווח לאחר מיסים
				חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת מס
(*-)	(*-)	(*-)	(*-)	
				רווח נקי
66	56	75	41	לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	-	המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
66	56	75	41	המיוחס לבעלי מניות החברה
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
90	76	102	54	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2011				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
הכנסות				
298	312	333	299	מעסקאות בכרטיסי אשראי (1)
26	32	30	33	הכנסות ריבית, נטו (1)
13	13	18	26	הכנסות אחרות (1)
337	357	381	358	סך כל ההכנסות
הוצאות				
18	19	4	8	בגין הפסדי אשראי
112	112	116	118	תפעול (2)
49	49	60	80	מכירה ושיווק (2)
13	15	13	19	הנהלה וכלליות (2)
89	92	102	89	תשלומים לבנקים
-	7	-	(1)	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
281	294	295	314	סך כל ההוצאות
56	63	86	44	רווח לפני מיסים
14	18	23	(3)	הפרשה למיסים על הרווח
42	45	63	47	רווח לאחר מיסים
חלק החברה בהפסדים של חברות				
(1)	-	-	(1)	כלולות לאחר השפעת מס
רווח נקי				
41	45	63	46	לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	*-	-	המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
41	45	63	46	המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה				
56	61	86	63	המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות אשתקד סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור ד.1. בדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ישראל כע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
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.



דב קוטלר
מנהל כללי

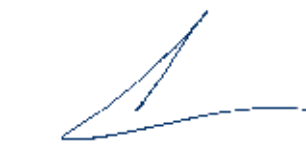
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי 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.
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.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

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

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

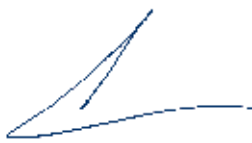
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של ה- **Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)**. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2012, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון וזיו האפט רואי חשבון, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 133 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

תוכן העניינים

עמוד	
133	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
135	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
137	מאזנים
138	דוחות רווח והפסד
139	דוחות על השינויים בהון
142	דוחות על תזרימי המזומנים
145	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 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-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 קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי. ביקורתנו כללה השגת הבנה לגבי בקרה פנימית על דיווח כספי, הערכת הסיכון שקיימת חולשה מהותית, וכן בחינה והערכה של אפקטיביות התכנון והתפעול של בקרה פנימית בהתבסס על הסיכון שהוערך. ביקורתנו כללה גם ביצוע נהלים אחרים כאלה 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, בפירוט סביר, משקפות במדויק ובאופן נאות את העסקאות וההעברות של נכסי החברה (לרבות הוצאתם מרשותה); (2) מספקים מידה סבירה של ביטחון שעסקאות נרשמות כנדרש כדי לאפשר הכנת דוחות כספיים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ושקבלת כספים והוצאת כספים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות הדירקטוריון והנהלה של החברה; ו-(3) מספקים מידה סבירה של ביטחון לגבי מניעה או גילוי במועד של רכישה, שימוש או העברה (לרבות הוצאה מרשות) בלתי מורשים של נכסי החברה, שיכולה להיות להם השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברת כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים - של החברה ומאוחדים - לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 והדוח שלנו, מיום 27 בפברואר 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 16.ג. בנושא הגבלים עסקיים ולאמור בביאור 16.ה. בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

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 2012 ו-2011 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. 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 ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון שאין בדוחות הכספיים הצגה מוטעית מהותית. ביקורת כוללת בדיקה מדגמית של ראיות התומכות בסכומים ובמידע שבדוחות הכספיים. ביקורת כוללת גם בחינה של כללי החשבונאות שיושמו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון 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 2012 ו-2011 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 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 16.ג. בנושא הגבלים עסקיים ולאמור בביאור 16.ה. בדבר חשיפה לתובענות ייצוגיות שהוגשו כנגד החברה.

ביקרנו גם, 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, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) והדוח שלנו מיום 27 בפברואר 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

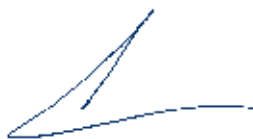
תל אביב, 27 בפברואר 2013.

מאזנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		ביאור	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2011	2012	2011	2012		
נכסים					
369	445	378	449	2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
10,885	10,970	12,197	12,514	4,3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(28)	(39)	(65)	(82)	א'3	הפרשה להפסדי אשראי
10,857	10,931	12,132	12,432		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
96	79	96	79	5	ניירות ערך
375	241	2	2	6	השקעות בחברות מוחזקות (במאוחד כלולות)
175	179	262	264	7	בניינים וציוד
1,706	1,952	255	302	8	נכסים אחרים
13,578	13,827	13,125	13,528		סך כל הנכסים
התחייבויות					
2	21	6	35	9	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1)11,316	11,367	(1) 11,011	11,025	10	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) 827	764	(1) 672	793	11,16	התחייבויות אחרות
12,145	12,152	11,689	11,853		סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות					
1,433	1,675	1,433	1,675	16	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
-	-	3	-		זכויות שאינן מקנות שליטה
1,433	1,675	1,436	1,675		סך כל ההון
13,578	13,827	13,125	13,528		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סווג מחדש.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2013.
הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			ביאור	
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה				
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר				
2010	2011	2012	2010	2011	2012		
הכנסות							
(1) 1,199	(1) 1,244	1,239	(1) 1,198	(1) 1,242	1,237	19	מעסקאות בכרטיסי אשראי
(1) 24	(1) 45	51	(1) 88	(1) 121	136	20	הכנסות ריבית, נטו
(1) 45	(1) 67	84	(1) 48	(1) 70	89	21	הכנסות אחרות
1,268	1,356	1,374	1,334	1,433	1,462		סך כל ההכנסות
הוצאות							
11	35	24	38	49	37	א'3	בגין הפסדי אשראי
(2) 407	(2) 448	432	(2) 415	(2) 458	445	22	תפעול
(2) 167	(2) 234	243	(2) 172	(2) 238	248	23	מכירה ושיווק
(2) 58	(2) 57	62	(2) 61	(2) 60	67	24	הנהלה וכלליות
392	372	340	392	372	340	ח'16	תשלומים לבנקים
-	(1) -	-	2	(1) 7	-		הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,035	1,146	1,101	1,080	1,184	1,137		סך כל ההוצאות
233	210	273	254	249	325		רווח לפני מיסים
59	43	71	68	52	87	25	הפרשה למיסים על הרווח
174	167	202	186	197	238		רווח לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים (הפסדים) לאחר השפעת מס של חברות מוחזקות (במאוחד-כלולות)							
11	28	36	*-	(2)	(*)-		
185	195	238	186	195	238		רווח נקי
-	-	-	(1)	*-	*-		לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
185	195	238	185	195	238		המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה							
253	266	324	253	266	324		המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
733,198	733,198	733,898	733,198	733,198	733,898		מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לשנת 2011 ולשנת 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכתרת ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.ד. להלן.

(2) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012									
		רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר			קרנות הון				
		התאמות							
		בגין הצגת ני"ע							
		זמינים למכירה לפי שווי הוגן							
סך כל ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	בגין עסקאות עם בעל שליטה	בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
1,436	3	1,433	1,360	34	39	6	14	19	*-
238	*-	238	238	-	-	-	-	-	-
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)	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן									
19	-	19	-	19	-	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס									
(5)	-	(5)	-	(5)	-	-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד									
(21)	-	(21)	-	(21)	-	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס									
5	-	5	-	5	-	-	-	-	-
הטבה עקב הקצאת מניות									
5	-	5	-	-	5	-	-	5	-
דיבדנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת									
(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	-
רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה									
(* -)	(* -)	-	-	-	-	-	-	-	-
1,675	-	1,675	1,598	32	45	7	-	38	*-

* 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 2011										
רווח (הפסד)					קרנות הון					
כולל אחר מצטבר										
התאמות										
בגין הצגת										
ני"ע										
זמינים										
למכירה										
לפי שווי										
הוגן										
עודפים										
הכל										
שליטה										
מקנות										
שאינן										
זכויות										
סך										
סך										
ההון										
יתרה ליום 31 בדצמבר										
1,269	6	1,263	1,223	8	32	6	12	14	*-	2010
השפעה מצטברת נטו										
ממס של יישום לראשונה										
ביום 1 בינואר 2011 של										
ההוראה בנושא מדידת										
חובות פגומים והפרשה										
להפסדי אשראי -										
(49)	-	(49)	(49)	-	-	-	-	-	-	השפעה מצטברת של
יישום לראשונה של תקני										
דוח כספי בנלאומיים										
(12)	(3)	(9)	(9)	-	-	-	-	-	-	(IFRS)
195	*-	195	195	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
הטבות שנתקבלו										
*-	-	*-	-	-	*-	*-	-	-	-	מבעל שליטה
הטבה בשל עסקאות										
2	-	2	-	-	2	-	2	-	-	תשלום מבוסס מניות
התאמות בגין הצגת										
ניירות ערך זמינים										
45	-	45	-	45	-	-	-	-	-	למכירה לפי שווי הוגן
(11)	-	(11)	-	(11)	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
התאמות בגין הצגת ניירות										
ערך זמינים למכירה שסווגו										
(10)	-	(10)	-	(10)	-	-	-	-	-	מחדש לדוח רווח והפסד
2	-	2	-	2	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
הטבה עקב										
5	-	5	-	-	5	-	-	5	-	הקצאת מניות
יתרה ליום 31										
1,436	3	1,433	1,360	34	39	6	14	19	*-	בדצמבר 2011

* 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 2010										
רווח (הפסד)					קרנות הון					
כולל אחר מצטבר										
התאמות										
בגין הצגת					סך					
ני"ע					הון					
זמינים					בגין					
למכירה					עסקאות					
לפי שווי					תשלום					
הוגן					מבוסס					
עודפים					פרמיה					
סך					על					
שאינן					מניות					
מקנות					הון					
שליטה					המניות					
סך					הנפרע					
ההון					הנפרע					
סך					ההון					
כל					ההון					
ההון					ההון					
יתרה ליום 31 בדצמבר										
1,066	5	1,061	1,039	*-	22	5	8	9	*-	2009
186	1	185	185	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
										הטבות שנתנו
(1)	-	(1)	(1)	-	-	-	-	-	-	לבעל שליטה
התאמות ושינויים הנובעים מ:										
1	-	1	-	-	1	1	-	נטו		הטבות שנתקבלו מבעל שליטה, נטו
4	-	4	-	-	4	-	4	-		הטבה בשל עסקאות
										תשלום מבוסס מניות
										התאמות בגין הצגת
										ניירות ערך זמינים
9	-	9	-	9	-	-	-	-		למכירה לפי שווי הוגן
(1)	-	(1)	-	(1)	-	-	-	-		השפעת המס המתייחס
										התאמות בגין הצגת ניירות
										ערך זמינים למכירה שסווגו
(* -)	-	(* -)	-	(* -)	-	-	-	-		מחדש לדוח רווח והפסד
* -	-	* -	-	* -	-	-	-	-		השפעת המס המתייחס
										הטבה עקב הקצאת
5	-	5	-	-	5	-	-	5		מניות
יתרה ליום 31 בדצמבר										
1,269	6	1,263	1,223	8	32	6	12	14	*-	2010

* 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		
(1) 2010	(1) 2011	2012	(1) 2010	(1) 2011	2012
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
185	195	238	186	195	238
רווח נקי לשנה					
התאמות:					
חלק החברה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות מוחזקות (במאוחד כלולות)					
(11)	(28)	(36)	(*-) 2	2	*-
68	81	86	71	84	89
-	-	-	2	7	-
-	3	-	-	3	-
11	35	24	38	49	37
רווח ממימוש והתאמה של ניירות ערך זמינים למכירה					
(*-) 5	(10)	(21)	(*-) *	(10)	(21)
5	(30)	(9)	*-	(35)	(12)
*-	-	*-	*-	-	*-
פיצויי פרישה-גידול בעודף העתודה על היעודה					
1	18	9	1	18	9
1	(1)	(*-) 1	1	(1)	(*-) 1
5	2	*-	5	2	*-
1	*-	1	1	*-	1
4	5	5	4	5	5
(20)	(26)	1	(20)	(26)	1
שינויים בנכסים שוטפים					
(11)	(17)	(1)	(11)	(17)	(1)
13	11	17	13	11	17
ירידה (עליה) באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו					
79	(228)	28	(30)	(279)	(95)
עליה בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו					
(915)	(78)	(120)	(978)	(75)	(234)
עליה בחייבים בגין נכיון					
-	-	-	(29)	(23)	(37)
(704)	(88)	(265)	11	24	(21)
ירידה (עליה) בנכסים אחרים, נטו					
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
(10)	(13)	19	(538)	(70)	29
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו					
עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו					
** 822	**194	51	** 803	** 164	14
עליה בהתחייבויות אחרות, נטו					
** 91	**327	101	** 90	** 324	108
(385)	352	128	(380)	352	127

 * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 ** סווג מחדש.

 (1) ראה הערה בעמוד 144 להלן.
 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		
(1)2010	(1) 2011	2012	(1) 2010	(1) 2011	2012
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(6)	(1)	(*_-)	(1)	(1)	(*_-)
-	-	-	(71)	-	-
(65)	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-
(83)	(68)	(92)	(83)	(70)	(93)
*_-	-	*_-	*_-	-	*_-
77	-	57	77	-	57
35	-	-	35	-	-
(40)	(69)	(35)	(43)	(71)	(36)
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	-	-	-	*_-
-	-	-	-	-	(3)
-	(12)	-	-	(12)	-
-	(12)	-	-	(12)	(3)
(425)	271	93	(423)	269	88
455	50	347	464	61	356
השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים					
20	26	(1)	20	26	(1)
50	347	439	61	356	443
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
16	23	22	104	139	138
8	15	13	13	16	13
*_-	*_-	*_-	*_-	*_-	*_-
60	70	103	75	85	120
3	16	7	4	16	7

 * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) ראה הערה בעמוד 144 להלן.
 הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד		
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר		
(1) 2010	(1) 2011	2012	(1) 2010	(1) 2011	2012
נספח א'					
רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה					
נכסים והתחייבויות של חברות הבנות שאוחדו, ליום הרכישה:					
-	-	-	(380)	-	-
נכסים למעט מזומנים					
התחייבויות של החברה בעת האיחוד לראשונה:					
-	-	-	309	-	-
התחייבויות					
-	-	-	-	-	-
זכויות שאינן מקנות שליטה מוניטין					
-	-	-	-	-	-
זרימת מזומנים לרכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה					
-	-	-	(71)	-	-
נספח ב'					
פעולות בנכסים ובהתחייבויות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים					
-	8	6	-	8	6
תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה כנגד חייבים אחרים					
-	20	-	-	20	-

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכתורות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 1.1. להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

1. ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1975 והינה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ. 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" ו"מסטרקארד" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברות האחיות: פועלים אקספרס בע"מ ואמינית בע"מ. הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בחברות 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.

2. הדוחות הכספיים השנתיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בפברואר 2013.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

◆ **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

◆ **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-FAS 168 (ASC 105-10), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים - תקן המחליף את FAS 162. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

1. החברה - ישראלכרט בע"מ.
2. הקבוצה - החברה וחברות מאוחדות שלה.
3. החברה האם - בנק הפועלים בע"מ.
4. חברות בנות - חברות הנשלטות על ידי החברה.
5. חברות מאוחדות - חברות שדוחותיהן מאוחדים עם דוחות החברה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הגדרות (המשך)

6. חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות, שהשקעת החברה בהן כלולה בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
7. חברות מוחזקות - חברות מאוחדות או חברות כלולות
8. צדדים קשורים - כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי 24, למעט בעלי עניין.
9. בעלי עניין - כהגדרתם בפסקה 1 להגדרה "בעל עניין", ב"תאגיד" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968.
10. בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.
11. מדד - מדד המחירים לצרכן בישראל כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
12. דולר - דולר של ארצות הברית.
13. סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילוי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
14. דיווח כספי מותאם - דיווח כספי בערכים המותאמים על-פי השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל.
15. סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
16. עלות - עלות בסכום מדווח.
17. דיווח כספי נומינלי - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
18. מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.
19. מטבע הצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

הדוחות הכספיים של הקבוצה נערכים 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:

◆ **בנושאים שבליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

◆ **בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי חשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשניות 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.

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 בחברות 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 בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

ד. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיפים ה' ו-ו' להלן) סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולדרישות הדיווח בתקופה השוטפת.

- ◆ בהתאם להוראות, התאימה החברה את אופן ההצגה של דוח רווח והפסד ושל הביאורים הנלווים באופן המפורט להלן:
 - ◆ סעיף "רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" פוצל לשלושה סעיפים נפרדים "הכנסות ריבית", "הוצאות ריבית" וכן "הכנסות מימון שאינן מריבית" שהוצגו בשורות נפרדות.
 - ◆ מרכיבי הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי שאינן מריבית וכן מרכיבי רווחים (הפסדים) מהשקעות במניות סווגו במסגרת סעיף "הכנסות מימון שאינן מריבית".
 - ◆ בוטל הסעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ואומצה הגישה הנהוגה בארה"ב לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים". לאור זאת, הסיווג של אירוע כלשהו כפריט מיוחד (בלתי רגיל) בדוח רווח והפסד יבוצע רק באישור מראש של המפקח על הבנקים.

החברה יישמה את ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. בעקבות זאת, בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 וביום 31 בדצמבר 2010:

פריטים שנכללו בדוח רווח והפסד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה סעיף ה' להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010:
 - שינוי סיווג הפרשי שער, נטו בסכום של 17 מיליון ש"ח ו-13 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה, בדוחות הכספיים המאוחדים וסכום של 17 מיליון ש"ח ו-13 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה בדוחות הכספיים של החברה, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
 - שינוי סיווג רווח בגין מכשירים נגזרים בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.
 - שינוי סיווג עמלות לבנקים מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להוצאות תפעול בסכום של 7 מיליון ש"ח ו-6 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 בהתאמה בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה וסכום של 7 מיליון ש"ח ו-6 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010 בהתאמה בדוחות הכספיים של החברה.
 - שינוי סיווג הפסד מירידת ערך נייר ערך זמין למכירה בסכום של 3 מיליון ש"ח בדוחות הכספיים המאוחדים של החברה לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 מסעיף הפחתות וירידת ערך של מוניטין להכנסות אחרות בסעיף הכנסות מימון שאינן מריבית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שינוי סיווג (המשך)

- הסעיפים רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ורווח מפעולות רגילות לפני מסים שונו ל"הכנסות ריבית, נטו" ו"רווח לפני מיסים", בהתאמה.

פריטים שנכללו בדוח על תזרימי מזומנים:

בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה סעיפים ה' ו-ו' להלן), אשר קובע כללי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצע סיווג מחדש המפורט להלן:

- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, הפקדה ומשיכה מפיקדונות בבנקים וחייבים בגין ניכיון חייבים) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בדוחות הכספיים המאוחדים בסך של 383 מיליון ש"ח, ו-1,035 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה ובסך של 312 מיליון ש"ח ו-834 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בדוחות הכספיים של החברה, סווגו לפעילות שוטפת.

- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בדוחות הכספיים המאוחדים בסך של 94 מיליון ש"ח ו-265 מיליון ש"ח בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה, ובסך של 181 מיליון ש"ח ו-812 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בדוחות הכספיים של החברה, סווגו לפעילות שוטפת.

פריטים שנכללו בביאורים לדוחות הכספיים

בעקבות יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים כמפורט בסעיפים ה' ו-ו' להלן, סווגו מחדש נתונים בביאורים מסוימים בדוחות הכספיים כדי להתאימם להגדרות החדשות, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

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

החל מיום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו, כמפורט להלן:
 - IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
 - IAS 12, מסים על ההכנסה;
 - IAS 23, עלויות אשראי;
 - IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.
3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
4. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, המשלבות בהוראות הדיווח לציבור את עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

המדיניות החשבונאית של הקבוצה, כפי שמפורטת בסעיף ו' שלהלן, משלבת את המדיניות החשבונאית החדשה בגין יישום תקני החשבונאות, עדכוני התקינה החשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים הנ"ל ומציגה את אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה.

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. מטבע חוץ והצמדה

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבע הפעילות של החברה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינם ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהיא מתואמת לתשלומים במשך השנה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף השנה.

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 2010 = 100) ושיעורי השינוי הם:

ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	
101.8	104.0	105.7	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.549	3.821	3.733	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים בשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	
2.7	2.2	1.6	מדד המחירים לצרכן
(6.0)	7.7	(2.3)	שער הדולר של ארה"ב

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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.

המדיניות החשבונאית של חברות בנות שונתה במידת הצורך על מנת להתאימה למדיניות החשבונאית שאומצה על ידי הקבוצה.

זכויות שאינן מקנות שליטה

זכויות שאינן מקנות שליטה הן ההון בחברה בת שאינו ניתן לייחוס, במישרין או בעקיפין, לחברה האם.

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה, תוך שימור שליטה

עסקאות עם זכויות שאינן מקנות שליטה תוך שימור שליטה, מטופלות כעסקאות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לשינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקק לחלק הבעלים של החברה ישירות להון.

השקעה בחברות כלולות

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

השקעה בחברות כלולות מטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני ומוכרת לראשונה לפי עלותה. עלות ההשקעה כוללת עלויות עסקה. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את חלקה של הקבוצה בהכנסות ובהוצאות, ברווח או הפסד וברווח כולל אחר של חברות כלולות 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 המתייחסת לנושאים בליבת העסק הבנקאי (נושאים שבהם טרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים) שיושמה על ידי חברה כלולה ריאלית.

כאשר חלקה של הקבוצה בהפסדים עולה על ערך הזכויות של הקבוצה בחברה המטופלת בהתאם לשיטת השווי המאזני, הערך בספרים של אותן זכויות, כולל השקעה לזמן ארוך המהווה חלק מההשקעה במוחזקת, מופחת לאפס. במקרים בהם חלקה של הקבוצה בהשקעה לזמן ארוך המהווה חלק מההשקעה במוחזקת שונה מחלקה בהון המוחזקת, הקבוצה ממשיכה להכיר בחלקה בהפסדי המוחזקת, לאחר איפוס ההשקעה ההונית, בהתאם לשיעור זכאותה הכלכלית בהשקעה לזמן ארוך לאחר איפוס הזכויות כאמור. הקבוצה אינה מכירה בהפסדים נוספים של החברה המוחזקת, אלא אם לקבוצה יש מחויבות לתמיכה בחברה המוחזקת או אם שילמה סכומים בעבורה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

אובדן השפעה מהותית

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

פעילויות בשליטה משותפת (עסקאות משותפות)

פעילויות בשליטה משותפת הן עסקאות משותפות בהן כל צד משתמש בנכסים שבבעלותו לצורך הפעילות המשותפת. הדוחות הכספיים המאוחדים כוללים את נכסי הפעילות המשותפת שבשליטת החברה, התחייבויות הפעילות המשותפת להן היא חשופה, ההוצאות בהן היא נושאת בהקשר לפעילות המשותפת וחלקה בהכנסות הפעילות המשותפת.

עסקאות בין חברתיות

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

צירופי עסקים

הקבוצה מיישמת לגבי כל צירופי העסקים את שיטת הרכישה (acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת.

הקבוצה מכירה במוניטין למועד הרכישה לפי שווי הוגן של התמורה שהועברה, לרבות סכומים שהוכרו בגין זכויות כלשהן שאינן מקנות שליטה בנרכשת, וכן השווי ההוגן למועד הרכישה של זכויות הוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הרוכשת, בניכוי הסכום נטו שיוחס ברכישה לנכסים הניתנים לזיהוי שנרכשו ושל ההתחייבויות שניטלו. הרוכשת מכירה במועד הרכישה בהתחייבות תלויה שניטלה בצירוף עסקים אם קיימת מחויבות בהווה שנובעת מאירועי העבר ושוויה ההוגן ניתן למדידה באופן מהימן.

במידה והקבוצה מבצעת רכישה במחיר הזדמנותי (רכישה הכוללת מוניטין שלילי), היא מכירה ברווח שנוצר כתוצאה מכך בדוח רווח והפסד במועד הרכישה, זאת לאחר שבוצעה בדיקה נוספת של הייחוס לנכסים ולהתחייבויות של הישות הנרכשת.

התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של הנכסים שהועברו לבעלים הקודמים של הנרכשת, התחייבויות שהתהוו לרוכש מול הבעלים הקודמים של הנרכשת וזכויות הוניות שהונפקו על ידי הקבוצה. בצירוף עסקים שהושג בשלבים, ההפרש בין השווי ההוגן למועד הרכישה של הזכויות הוניות בנרכשת שהוחזקו קודם לכן על ידי הקבוצה לבין הערך הפנקסי לאותו מועד נזקף לדוח רווח והפסד במסגרת סעיף הכנסות אחרות. כמו כן, התמורה שהועברה כוללת את השווי ההוגן של תמורה מותנית. לאחר מועד הרכישה, הקבוצה מכירה בשינויים בשווי ההוגן של התמורה המותנית המסווגת כהתחייבות פיננסית בדוח רווח והפסד.

עלויות הקשורות לרכישה שהתהוו לחברה בגין צירוף עסקים, כגון: עמלות למתווכים, עמלות ייעוץ, עמלות משפטיות, הערכת שווי ועמלות אחרות בגין שירותים מקצועיים או שירותי ייעוץ, למעט אלו הקשורות בהנפקת מכשירי חוב או הון בקשר עם צירוף עסקים, מוכרות כהוצאות בתקופה שבה השירותים מתקבלים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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.

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.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות

ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון: פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (לרבות אשראי לבתי עסק ואשראי למחזיקי כרטיס) ואשראי אחר ללא מחזיקי כרטיס אשראי. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי 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 בעייתי שאינו נושא הכנסה.

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 ההערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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. חוב יסווג כפגום כאשר, בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. חוב כאמור שאינו בפיגור ונמצא תקין מופרש במסגרת קבוצתית. 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.

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי - משקפת הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזוהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות 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 וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בשנים 2008, 2009 ו-2010 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מיום 1 בינואר 2011. וזאת תוך הבחנה בין אשראי בעייתי לאשראי שאינו בעייתי ובין אשראי צרכני לבין אשראי מסחרי, ארגון בינלאומי וחברות כרטיסי אשראי.

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.

הכרה בהכנסה

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

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם קיימים סממנים 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 הסדר 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 יקלע 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, 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.

מחיקה חשבונאית

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב או חלק ממנו המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרו 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 בויתור משפטי והן מקטינות את יתרת החוב המדווחת לצרכים חשבונאיים בלבד, תוך יצירת בסיס עלות חדש לחוב בספרי החברה.

מדיניות ההפרשה לחובות מסופקים לפני יישום ההוראות בנושא חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

לפני 1 בינואר 2011, ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים שיקפו בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידיה בדבר מצבם הכספי של החייבים והיקף פעילותם. חובות מסופקים אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקו על-פי החלטת ההנהלה.

כמו כן, הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים, אשר חושבה על-פי ניסיון העבר, בגין חובות אשר טרם זוהו בהם מאפייני סיכון שבגינם נדרשת הפרשה ספציפית.

מחיקת חובות אבודים נעשתה כאשר החברה הגיעה למסקנה כי החוב אינו ניתן לגביה, בעקבות הליכים משפטיים שננקטו או כתוצאה מהסכמים והסדרים שנעשו, רובם במקרים בהם לא ננקטו הליכים משפטיים, והחובות אינם ברי גביה או מסיבות אחרות שבגללן החובות אינם ניתנים לגביה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

ביום 25 במרץ 2012 פורסם 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 וגילויים בנוגע לאיכות האשראי. החברה מיישמת את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו תוך סיווג מחדש, ככל האפשר, של מספרי ההשוואה. מובהר כי בדוחות הכספיים לשנת 2012 ניתנו גילויים לגבי יתרת חובות ותנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, יתר הגילויים הנדרשים לפי הוראה זו ייושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 ואילך. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי.

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, נמדדות 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 רווח כולל אחר מצטבר ונזקפים לדוח רווח והפסד בעת מימוש או פדיון.

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. ההפחתות 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 מטבע חוץ וסיכונים 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.

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. כמו כן, החל מיום 1 בינואר 2012, מיישמת החברה את הוראת הפיקוח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, המשלבת בהוראות הדיווח לציבור את הכללים שנקבעו בעדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או המחיר שהיה משולם בהעברת 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 שווי הוגן 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 ההתחייבות.

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 את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. 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)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

השפעה מיישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, המשלבות בהוראות הדיווח לציבור את עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

ביום 20 בנובמבר 2012 פורסם חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן. התיקונים המפורטים בחוזר נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב-ASU 2011-04. בנוסף, בחוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב-ASU 2011-04.

בפרט, העדכון קובע דרישות גילוי משמעותיות נוספות בנוגע למפורט להלן:

- ◆ לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי הוגן במסגרת רמה 3:
 - גילוי כמותי בדבר נתונים לא נצפים משמעותיים ותיאור טכניקת ההערכה המיושמת על ידי החברה הן ביחס לפריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה;
 - דיון איכותי לגבי ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ותיאור יחסי הגומלין בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים;
- ◆ סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שווים ההוגן;
- ◆ לגבי כל העברה מרמה 1 לרמה 2 ולהיפך של פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה, יש לתאר את הפריט, את סכום ההעברה, את הסיבה להעברה ואת מדיניות התאגיד הבנקאי;
- ◆ שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use) כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי;
- ◆ מתן פילוח מפורט להיררכיית השווי הוגן (חלוקה ל-3 הרמות) בגין יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים.

החברה מיישמת את התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 וחוזר המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 וחוזר המפקח על הבנקים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי בשל דרישות הגילוי החדשות.

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

9. קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציג במאזן את יתרתם 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.

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

10. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

החברה מיישמת את הוראות תקן אמריקאי FAS 166 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 (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים 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 שהווננו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה פרק נכסים בלתי מוחשיים להלן.

עלויות עוקבות

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (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. 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 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. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

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

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

בניינים	50 שנים
נדל"ן להשקעה	50 שנים
התקנות ושיפורים במושכר	10-50 שנים
מחשב וציוד היקפי	3-4 שנים
עלויות תוכנה	4 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.

12. חכירות

בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. לאחר ההכרה לראשונה, מטופל הנכס בהתאם למדיניות החשבונאית הנהוגה לגבי נכס זה. יתר החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן של הקבוצה. תשלומים ותקבולים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

13. נכסים בלתי מוחשיים

מוניטין

למידע בנושא מדידת המוניטין בעת ההכרה לראשונה ראה פרק צירופי עסקים לעיל. בתקופות עוקבות מוניטין נמדד לפי עלות בניכוי הפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הקבוצה נמדדת 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.

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 השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לצורך ירידת ערך.

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בחברה (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, לגבי נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון עלויות פיתוח, החברה בוחנת ירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואה עבור עלויות פיתוח שהוונו הינו 4 שנים.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

14. נדל"ן להשקעה

נדל"ן להשקעה הוא נדל"ן (קרקע או מבנה - או חלק ממבנה - או שניהם) המוחזק (על ידי החברה כבעלים או כחוכר בחכירה מימונית) 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.

15. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

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

הסכום בר השבה של נכס הינו הגבוה מבין שווי השימוש לבין שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה (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.

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס עולה על הסכום בר השבה, ונזקפים לרווח והפסד.

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 לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר השבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול הפסד 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 ומתבצעת גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב (ASC 350-40) Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use :SOP 98-1

- (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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

השקעות בחברות כלולות

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל-39 IAS 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 השבחה 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 מממושג 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 השבחה, ומוכר בסעיף "חלק החברה ברווחים או בהפסדים 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 מבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר השבחה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה ההפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, אחרי 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 מוכר בסעיף "חלק החברה ברווחים או בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס".

16. הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיס אשראי

להלן פירוט מבצעי המתנות למחזיקי כרטיס אשראי:

א. תוכנית המסלולים

כחלק משדרוג ההתקשרות עם מחזיקי הכרטיס והעשרת עולם הטבות המוענק להם, השיקה החברה, לקראת תום שנת 2011, תוכנית הטבות חדשה, תוכנית המסלולים, המאפשרת ללקוחות קבלת הטבות על פי תחומי ענין. מטרת התוכנית היא להפוך את הטבות הניתנות ללקוחות לרלוונטיות יותר ובמקביל לבנות קהילת לקוחות עמה ניתן יהיה לתקשר באופן קבוע. ההוצאות הקשורות להשקת התוכנית נרשמו בדוחות הכספיים.

ב. תוכנית הכוכבים

קיימת יתרה בספרי החברה בגין תוכנית הכוכבים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

17. זכויות עובדים

התחייבויות לזכויות 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 במשרד האוצר שפורסמו בנושא, בנוסף נלקחת בחשבון סטטיסטיקות שונות לגבי לוחות תמותה, שיעור עוזבים ושינוי שיעור ריאלי בשכר העובדים על פני זמן. החישוב כולל גם התייחסות לעובדים פעילים אשר צפוי כי יפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק. שינוי במאפיינים האקטואריים השונים יביא לתוצאות שונות מאלה המתקבלות כיום.

הטבות עובדים לטווח קצר כדוגמת שכר עבודה, חופשה ומענקים מדווחות על בסיס לא מהוון וההוצאה לתקופה בגינם נזקפת בעת שניתן השירות המתייחס.

הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרץ 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. הנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקרות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. בנוסף, לפי המכתב, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי שצופים כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביאו בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. בעקבות יישום ההנחיות של הפיקוח, ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים מוצגת בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לתאגיד הבנקאי או לחברת כרטיסי אשראי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

18. עסקאות תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים נזקף 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

השווי ההוגן במועד הענקה של מענק תשלום מבוסס מניות עבור שירותים נזקף להוצאות הנהלה וכלליות במקביל להון על פני תקופת הסכם השירותים.

השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדים בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקים במזומן, נזקף 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 נזקף כהוצאת שכר ונלוות ברווח והפסד.

לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות בהן מעניקה חברת האם לעובדי החברה זכויות למכשירים הוניים החברה מודדת את השירותים שהתקבלו כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. בדוחות הכספיים של החברה מוכרת הוצאה בדוח רווח והפסד על פני תקופת הזכאות של העובדים למכשירים הוניים כנגד רישום סכום מקביל בהון בגין הזרמה הונית שהתקבלה מחברת האם.

השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדי החברה, כעובדי החברה, בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזומן או במכשירים הוניים של חברת האם, נזקף כהוצאה, כנגד גידול מקביל בהתחייבויות על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית של העובדים לתשלום או למכשירים הוניים. ההתחייבות נמדדת מחדש בכל מועד דיווח עד מועד הסילוק. כל שינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות נזקף כהוצאה בדוח רווח והפסד.

19. התחייבויות תלויות

הדוחות הכספיים כוללים הפרשות נאותות בגין תביעות, בהתאם להערכת ההנהלה ובהתבסס על הערכות יועציה המשפטיים. מתכונת הגילויי 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 בין 20% 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 מתחת 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.

20. הוצאות מיסים על ההכנסה

מיסים על הכנסה כוללים מיסים שוטפים ונדחים. מיסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המסים נובעים מעסקה או אירוע אשר מוכרים ישירות בהון.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

מסים 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 המתחייבים 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. מס ערך מוסף המוטל על השכר במוסדות כספיים נכלל בדוח רווח והפסד בסעיף "משכורות והוצאות נלוות".

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים שוטפים

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

מסים נדחים

ההכרה במסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. המדידה של מסים נדחים משקפת את השלכות המס שינבעו מהאופן בו הקבוצה צופה, בתום תקופת הדיווח, להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסים והתחייבויות. המסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה יהיה ניתן לנצל אותם, או במידה שקיימות הזדמנויות לתכנון מס. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתחייבות יתממשו, הם מופחתים. לצורך הקביעה כי ניתן להכיר בנכס מס נדחה החברה מביאה בחשבון את כל הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות, התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות השוללות הכרה בנכס מס נדחה. במידה ואין זה צפוי שלקבוצה תהיה הכנסה חייבת מספיקה ו/או לא קיימות לחברה הזדמנויות לתכנון מס, נכסי מסים נדחים נטו לא יעלו על סכום הפרשים זמניים החייבים במס. החברה לא מכירה במסים נדחים לגבי הפרשים זמניים הנובעים מהשקעה בחברות בנות וכלולות כיוון שהחברה שולטת במועד היפוך ההפרש וכן צפוי שהם לא יתהפכו בעתיד הנראה לעין.

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

החברה מקוזזת נכסי והתחייבויות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיצוז של נכסים והתחייבויות מסים 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 מסים שוטפים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המסים מיושבים בו זמנית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (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.

השפעה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא מסים על ההכנסה
קבוצה מיישמת את ההוראות החדשות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור בנושא מסים על ההכנסה החל מיום 1 בינואר 2012, לרבות ההוראות בנוגע לטיפול במצבים בהם קיימות פוזיציות מס לא וודאיות. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על החברה.

21. היוון עלויות אשראי

IAS 23, עלויות אשראי, קובע כי נדרש להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר 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 יהוונו עלויות אשראי, מבלי שקבעו מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהונו. בהתאם לכך, החברה אינה מהוונת עלויות אשראי לנכס כשיר.

השפעה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא עלויות אשראי ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים.

22. 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 הקבוצה במספר הממוצע המשוקלל של המניות הרגילות שהיו במחזור במשך השנה.

23. דוח על תזרימי המזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים מוצג כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה (בעבר - פעילות בנכסים) ומפעילות מימון (בעבר - פעילות בהתחייבויות ובהון). תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הקבוצה מסווגים לפעילות שוטפת. סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

השפעה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא דוח על תזרימי המזומנים הקבוצה מיישמת את ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא דוח תזרים מזומנים החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתו. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

24. דיווח מגזרי

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.

25. 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 במישורין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו. במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים על מנת לענות הן על דרישות הגילוי של IAS 24 והן על הגילויים הנוספים הנדרשים מכוח תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

השפעה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא גילויים בהקשר לצד קשור החל מיום 1 בינואר 2012 הקבוצה מיישמת את ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא תקן IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור, באופן של יישום למפרע. לצורך יישום התקן לראשונה, הקבוצה ערכה מיפוי של יחסי הצדדים הקשורים. בהתאם להגדרה החדשה וכתוצאה מהמיפוי, זוהו צדדים קשורים חדשים. למידע נוסף בדבר עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ראה ביאור 18, "בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה".

ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי.

26. עסקאות עם בעלי שליטה

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

נטילת התחייבות או ויתור

הקבוצה גורעת את ההתחייבות מהדוחות הכספיים לפי שוויה ההוגן במועד הסילוק. ההפרש בין הערך בספרים של ההתחייבות לבין שוויה ההוגן במועד הסילוק נזקף כרווח או כהפסד. במקרה של נטילת התחייבות ההפרש בין השווי ההוגן של ההתחייבות במועד הסילוק לבין סכום התמורה שנקבעה נזקף להון. במקרה של ויתור השווי ההוגן של ההתחייבות שנמחלה נזקף להון.

שיפוי

סכום השיפוי נזקף להון.

הלוואות, לרבות פיקדונות

במועד ההכרה לראשונה, ההלוואה שניתנה לבעל השליטה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה, מוצגים בדוחות הכספיים של החברה לפי שוויים ההוגן כנכס או כהתחייבות, לפי העניין. ההפרש בין סכום ההלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל לבין שוויים ההוגן במועד ההכרה לראשונה נזקף להון.

בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה ההלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים של החברה בעלותם המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית, למעט מקרים בהם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים הם מוצגים בשווי הוגן.

השפעה מיישום לראשונה של הוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בעסקאות בין הישות לבין בעל שליטה בה

החל מיום 1 בינואר 2012 החברה מיישמת את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות והחל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

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

1. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

◆ בנושאים בליבת העסק הבנקאי - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

2. 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 יבאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי.

ביום 25 ביולי 2012 התפרסם חוזר בנושא מועד אימוץ נושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות, בהתאם לחוזר, ההוראות הקשורות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית ייושמו החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

הקבוצה בוחנת את ההשלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים.

3. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

בחודש מאי 2011 פורסמה על ידי ה- IASB מערכת התקנים החדשה שהינה חלק מפרויקט ההאחדה המשותף של ה- IASB וה- FASB, ומחליפה למעשה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקאות משותפות וכן כוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי יעדכנו באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים, יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בקשר ליישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן ו/או ההנחיות המתייחסות אליו.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בנוסף, בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, נקבע כיצד הבנקים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את התקנים שנכללו במערכת התקנים החדשה.

להלן תיאור עיקרי הכללים שנקבעו במערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים:

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים

התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך הקביעה האם יש לאחד מוחזקת, שיישם לכל הישויות המוחזקות. בהתאם לתקן, נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת יחייב איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, ולא רק זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מידי.

הנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את IFRS 10 למעט הכללים המתייחסים לטיפול בישויות בעלות זכויות משתנות (VIE's) אשר ימשיכו להיות מטופלים לפי FAS 167. כמו כן, הובהר כי בשלב זה IAS 27 (המתוקן) לא יאומץ בהוראות הדיווח לציבור.

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים ותיקון ל-28 IAS, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות

התקן מסווג הסדרים משותפים (Joint arrangements) כפעילויות משותפות (Joint operations) או עסקאות משותפות (Joint ventures) בהתבסס על הזכויות והמחויבויות של הצדדים להסדר. עסקאות משותפות, אשר הינן כל ההסדרים המשותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת ואשר לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף, יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד (בוטלה האפשרות ליישם את שיטת האיחוד היחסי).

בנוסף, התקן מתקן את IAS 28 השקעות בחברות כלולות. בהתאם לתיקון בוטל השערוך של הזכויות הקיימות או הנותרות בהשקעה לשווי הוגן בעת מעבר מהשפעה מהותית לשליטה משותפת ולהפך וכן נקבע כי IFRS 5 חל על השקעה או על חלק ממנה העונה לקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה.

בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את הכללים שנקבעו ב-IFRS 11 וב-28 IAS (המתוקן).

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות
 התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities) שאינן מאוחדות.
 בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את IFRS 12, למעט דרישות הגילוי שנכללו בו בקשר לישויות מובנות שאינן מאוחדות. לגבי ישויות כאמור ימשיכו לחול דרישות הגילוי שנקבעו ב- FAS 167 כפי ששולבו בסעיף 22 להוראות הדיווח לציבור בדבר גילוי על ישויות בעלות זכויות משתנות.

מערכת התקנים תישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך בדרך של יישום למפרע (למעט הקלות מסוימות בהוראות המעבר).

להערכת הקבוצה ליישום מערכת התקנים לא צפויה להיות השפעה מהותית על הדוחות הכספיים.

4. הוראה בנושא דוח על רווח כולל

ביום 9 בדצמבר 2012 פורסם חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. מטרת החוזר הינה התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. החוזר משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.

התיקונים בהוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויושמו בדרך של יישום למפרע. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי.

5. הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

ביום 12 בדצמבר 2012 פורסם חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15 בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

התיקונים בהוראה זו יחולו על דוחות כספיים לתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ויושמו בדרך של יישום למפרע. עם זאת, בדוחות הרבעוניים בשנת 2013 תאגידים בנקאיים רשאים לא לתת גילוי שנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו, לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012.

החברה בוחנת את ההשלכות האפשריות מהיישום של החוזר.

ביאור 2 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
98	27	104	27	מזומנים (1)
249	412	252	416	פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים (1)
347	439	356	443	סך הכל מזומנים ושווי מזומנים
22	6	22	6	פיקדונות אחרים בבנקים (1)
369	445	378	449	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

2012						
שיעור ריבית ממוצעת שנתית						
החברה		המאוחד		לעסקאות		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		בחודש	ליתרה	
2011	2012	2011	2012	האחרון	ליום	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		%	%	
*10,212	10,432	*10,212	10,432	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3)
-	-	657	683	9.21	9.77	אשראי למחזיקי כרטיס (2) (3)
483	449	682	747	4.39	4.96	אשראי לבתי עסק (4)
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (5)(6)						
10,695	10,881	11,551	11,862			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
(28)	(39)	(63)	(80)			
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו						
10,667	10,842	11,488	11,782			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (7)
177	75	621	626			הכנסות לקבל (8)
10	10	20	20			אחרים
* 3	4	* 3	4			
10,857	10,931	12,132	12,432			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
8,682	8,856	8,682	8,856			(1) מזה באחריות בנקים
-	-	75	83			(2) מזה באחריות בנקים

(3) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי למחזיקי כרטיס - עם חיוב ריבית כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.

(4) כולל מקדמות, הקדמות וניכיונות מאזניים לבתי עסק במאוחד ובחברה בסך 442 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 483 מיליון ש"ח).

(5) מזה 685 מיליון ש"ח ו-457 מיליון ש"ח (מאוחד וחברה בהתאמה) חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 3.ג. להלן.

(6) מזה 11,177 מיליון ש"ח ו-10,424 מיליון ש"ח (מאוחד וחברה בהתאמה) חובות שלא נבדקו פרטנית אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בביאור 3.ד. להלן.

(7) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח בשנים 2012 ו-2011 במאוחד וסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בחברה.

(8) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנים 2012 ו-2011 במאוחד ובחברה.

* סווג מחדש.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

המאוחד

31 בדצמבר 2011			31 בדצמבר 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
626	7	633	664	21	685	חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני
(1)10,862	56	(1) 10,918	11,118	59	11,177	חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
11,488	63	11,551	11,782	80	11,862	סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

החברה

31 בדצמבר 2011			31 בדצמבר 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
491	5	496	444	13	457	חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני
(1)10,176	23	(1) 10,199	10,398	26	10,424	חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
10,667	28	10,695	10,842	39	10,881	סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

(1) מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם לסיווג בתקופה הנוכחית.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק – חובות שנבדקו על בסיס פרטני

1. חובות שנבדקו על בסיס פרטני כוללים

א. המאוחד

31 בדצמבר 2011			31 בדצמבר 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
-	3	3	-	14	14	חובות פגומים *
						חובות אחרים שאינם פגומים **
626	4	630	664	7	671	
626	7	633	664	21	685	סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

ב. החברה

31 בדצמבר 2011			31 בדצמבר 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
-	2	2	-	10	10	חובות פגומים *
						חובות אחרים שאינם פגומים **
491	3	494	444	3	447	
491	5	496	444	13	457	סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, כולל חובות מסויימים בארגון מחדש.

** חובות שנבדקו על בסיס פרטני ונמצא שאינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות אלו חושבה על בסיס קבוצתי.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ג. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני (המשך)

מידע נוסף על חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - פגומים שנבדקו על בסיס פרטני (1)

החברה		המאוחד		
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
				2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני
2	10	3	14	
2	10	3	14	סך הכל חובות פגומים
				3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית
2	9	3	12	
2	9	3	12	סך הכל (נכלל בחובות פגומים)
				4. יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח
2	7	4	9	

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ד. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

1. המאוחד

31 בדצמבר 2011			31 בדצמבר 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
6	5	11	4	5	9	חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
7	6	13	5	4	9	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ועד 89 ימים
(1)10,849	45	(1) 10,894	11,109	50	11,159	חובות אחרים שאינם פגומים
10,862	56	10,918	11,118	59	11,177	סך הכל חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

2. החברה

31 בדצמבר 2011			31 בדצמבר 2012			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
4	3	7	3	2	5	חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
4	3	7	3	2	5	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ועד 89 ימים
(1)10,168	17	(1)10,185	10,392	22	10,414	חובות אחרים שאינם פגומים
10,176	23	10,199	10,398	26	10,424	סך הכל חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

(1) מספרי ההשוואה סווגו מחדש בהתאם לסיווג בתקופה הנוכחית.

ביאור 3 א' - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. המאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
82	78	4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011
37	16	21	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(57)	(46)	(11)	מחיקות חשבונאיות
42	42	*-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות (1)
(15)	(4)	(11)	מחיקות חשבונאיות, נטו
104	90	14	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2012			
80	66	14	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
2	2	-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
*-	*-	-	הכנסות לקבל
2	2	-	בגין חובות אחרים
20	20	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2011			
63	60	3	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
2	2	-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
*-	*-	-	הכנסות לקבל
2	1	1	בגין חובות אחרים
15	15	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) גבייה לבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

ביאור 3 א' - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
38	36	2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011
24	10	14	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(42)	(36)	(6)	מחיקות חשבונאיות
30	30	*-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות (1)
(12)	(6)	(6)	מחיקות חשבונאיות, נטו
50	40	10	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2012			
39	29	10	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
*-	*-	-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
*-	*-	-	הכנסות לקבל
*-	*-	-	בגין חובות אחרים
11	11	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2011			
28	26	2	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
*-	*-	-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
*-	*-	-	הכנסות לקבל
*-	*-	-	בגין חובות אחרים
10	10	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) גבייה לבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

ביאור 3 א' - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. המאוחד

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			
	הפרשה על בסיס פרטני	הפרשה על בסיס קבוצתי	סך הכל
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011	11	66	77
הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו	5	44	49
מחיקות חשבונאיות	(12)	(79) ⁽¹⁾	(91) ⁽¹⁾
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות (2)	*-	47 ⁽¹⁾	47 ⁽¹⁾
מחיקות חשבונאיות, נטו	(12)	(32)	(44)
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011	4	78	82

הרכב יתרת ההפרשה ליום 31.12.2011

בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק	3	60	63
בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	*-	2	2
הכנסות לקבל	-	*-	*-
בגין חובות אחרים	1	1	2
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	-	15	15

הרכב יתרת ההפרשה ליום 1.1.2011

בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק	8	55	63
בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	-	*-	*-
הכנסות לקבל	-	*-	*-
בגין חובות אחרים	3	1	4
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים	-	10	10

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

(2) גבייה לבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

ביאור 3 א' - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

(המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. החברה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			
	הפרשה	הפרשה	
סך	על בסיס	על בסיס	
הכל	קבוצתי	פרטני	
30	24	6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011
35	35	(* -)	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(1) (60)	(1) (56)	(4)	מחיקות חשבונאיות
(1) 33	(1) 33	* -	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות (2)
(27)	(23)	(4)	מחיקות חשבונאיות, נטו
38	36	2	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011
הרכב יתרת הפרשה ליום 31.12.2011			
28	26	2	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
* -	* -	-	הכנסות לקבל
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
10	10	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת הפרשה ליום 1.1.2011			
21	17	4	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
* -	* -	-	הכנסות לקבל
3	1	2	בגין חובות אחרים
6	6	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

(2) גבייה לבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

ביאור 3 ב' – מידע נוסף בדבר סיכון אשראי – הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות

תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	אשראי לבתי		חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי (3)		א. מאוחד
	אחר (2)	עסק (3)	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
82	4	11	3	64	
37	4	14	(1)	20	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(57)	(4)	(8)	-	(45)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
42	-	(1)	-	42	חשבונאית בשנים קודמות
(15)	(4)	(8)	-	(3)	מחיקות חשבונאיות, נטו
104	4	17	2	81	יתרת הפרשה לסוף שנה
ליום 31 בדצמבר 2011					
סך הכל	אשראי לבתי		חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי (3)		א. מאוחד
	אחר (2)	עסק (3)	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
84	5	4	-	75	
(67)	-	(5)	-	(62)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
60	*-	6	1	53	שינויים אחרים בהפרשה ליום 1 בינואר 2011
49	8	7	2	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(91)	(9)	(1)	-	(81)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
47	-	(1)	-	47	חשבונאית בשנים קודמות
(44)	(9)	(1)	-	(34)	מחיקות חשבונאיות, נטו
82	4	11	3	64	יתרת הפרשה לסוף שנה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) גבייה לבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

(2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(3) כולל מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

ביאור 3 ב' – מידע נוסף בדבר סיכון אשראי – הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (המשך)

תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	אשראי לבתי עסק (3)	אחר (2)	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי (3)		ב. חברה
			באחריות הבנקים	באחריות החברה	
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
38	3	2	3	30	
24	9	4	(1)	12	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(42)	(8)	(4)	-	(30)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
30	(1)	-	-	30	חשבונאית בשנים קודמות
(12)	(8)	(4)	-	-	מחיקות חשבונאיות, נטו
50	4	2	2	42	יתרת הפרשה לסוף שנה

ליום 31 בדצמבר 2011					
סך הכל	אשראי לבתי עסק (3)	אחר (2)	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי (3)		ב. חברה
			באחריות הבנקים	באחריות החברה	
					יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה
24	2	3	-	19	
(27)	(3)	-	-	(24)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
33	2	*-	1	30	שינויים אחרים בהפרשה ליום 1 בינואר 2011
35	3	8	2	22	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(60)	(1)	(9)	-	(50)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
33	(1)	-	-	33	חשבונאית בשנים קודמות
(27)	(1)	(9)	-	(17)	מחיקות חשבונאיות, נטו
38	3	2	3	30	יתרת הפרשה לסוף שנה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) גבייה לבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו במערכת.

(2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

(3) כולל מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

ביאור 3 ג' – מידע נוסף בדבר סיכון אשראי – חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

איכות אשראי ופיגורים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012						א. מאוחד
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	8,939	-	-	8,939	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	7	2,176	21	7	2,148	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	2	747	2	(1) 3	742	אשראי לבתי עסק
-	1	1,228	1	1	1,226	אחר
-	10	13,090	24	11	13,055	סך הכל

(1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.

ליום 31 בדצמבר 2011						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	8,757	-	-	8,757	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	12	2,112	14	12	2,086	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	-	682	1	-	681	אשראי לבתי עסק
-	1	1,111	1	1	1,109	אחר
-	13	12,662	16	13	12,633	סך הכל

ביאור 3 ג' – מידע נוסף בדבר סיכון אשראי – חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

איכות אשראי ופיגורים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012						ב. חברה
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	8,856	-	-	8,856	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
4	-	1,576	14	4	1,558	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
1	-	449	-	2 ⁽¹⁾	447	אשראי לבתי עסק
1	-	545	1	1	543	אחר
6	-	11,426	15	7	11,404	סך הכל

(1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.

ליום 31 בדצמבר 2011						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
-	-	8,682	-	-	8,682	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
7	-	1,530	8	7	1,515	חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	-	483	1	*-	482	אשראי לבתי עסק
1	-	567	1	1	565	אחר
8	-	11,262	10	8	11,244	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

מאוחד

31 בדצמבר 2012				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	מזה:		מספר לווים (2)	תקרת האשראי (באלפי ש"ח)
	באחריות הבנקים	סך הכל		
במיליוני ש"ח				
				יתרות לווה עד 5
356	1,599	1,681	1,205,719	יתרות לווה מעל 5 עד 10
505	2,166	2,348	398,556	יתרות לווה מעל 10 עד 15
631	1,474	1,668	187,566	יתרות לווה מעל 15 עד 20
841	938	1,177	116,028	יתרות לווה מעל 20 עד 30
2,029	1,092	1,456	141,949	יתרות לווה מעל 30 עד 40
1,872	615	944	79,844	יתרות לווה מעל 40 עד 80
2,680	748	1,355	81,276	יתרות לווה מעל 80 עד 150
592	167	317	9,850	יתרות לווה מעל 150 עד 300
48	52	91	717	יתרות לווה מעל 300 עד 600
34	38	75	271	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
33	24	66	127	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
55	26	62	85	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
14	-	50	22	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
76	*-	55	29	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
49	*-	113	16	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
80	-	76	5	יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
86	-	956	11	יתרות לווה מעל 200,000 עד 40,000
9,981	8,939	12,490	2,222,071	סך הכל
-	-	24	-	הכנסות לקבל וחייבים אחרים
9,981	8,939	12,514	2,222,071	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (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 לווים.
- (2) מספר הלווים 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)

מאוחד

31 בדצמבר 2011				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
סיכון אשראי	מזה:		מספר לווים (2)	
	באחריות הבנקים	סך הכל		
חוץ מאזני (3)	במיליוני ש"ח			
תקרת האשראי (באלפי ש"ח)				
231	1,582	1,661	1,104,909	יתרות לווה עד 5
454	2,102	2,273	378,450	יתרות לווה מעל 5 עד 10
468	1,416	1,587	167,774	יתרות לווה מעל 10 עד 15
823	882	1,101	109,851	יתרות לווה מעל 15 עד 20
1,530	997	1,297	114,209	יתרות לווה מעל 20 עד 30
2,437	577	900	93,452	יתרות לווה מעל 30 עד 40
3,478	863	1,475	100,427	יתרות לווה מעל 40 עד 80
676	179	329	10,908	יתרות לווה מעל 80 עד 150
50	60	103	782	יתרות לווה מעל 150 עד 300
38	29	67	250	יתרות לווה מעל 300 עד 600
37	32	68	124	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
-	-	-	-	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
76	32	113	90	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
50	6	* 72	25	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
53	-	112	14	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
23	-	106	5	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
268	-	614	10	יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
-	-	296	1	יתרות לווה מעל 200,000 עד 400,000
10,692	8,757	12,174	2,081,281	סך הכל
-	-	* 23	-	הכנסות לקבל וחייבים אחרים
10,692	8,757	12,197	2,081,281	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).

* סווג מחדש.

ביאור 5 - ניירות ערך

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012				
	רווח כולל	עלות מופחתת	הערך במאזן	
	אחר	(במניות - עלות)		
שווי הוגן **	מצטבר ***			
ניירות ערך זמינים למכירה				
79	42	37	79	מניות של אחרים *
79	42	37	79	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
31 בדצמבר 2011				
	רווח כולל	עלות מופחתת	הערך במאזן	
	אחר	(במניות - עלות)		
שווי הוגן **	מצטבר ***			
ניירות ערך זמינים למכירה				
96	44	52	96	מניות של אחרים *
96	44	52	96	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה

* כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך בסך 11 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 (31 בדצמבר 2011 - 11 מיליון ש"ח).

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

*** כלולים בהון בסעיף "התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן".

מניות MasterCard Incorporated ("MC")

ביום 13 בדצמבר 2007 רכשה החברה מחברת יורופיי, 150,380 מניות מסוג Class B Common Stock של MC תמורת סכום של כ- 101 מיליון ש"ח. סכום הרכישה משקף את השווי ההוגן של ההשקעה לתאריך זה. במהלך החודשים יוני 2008, דצמבר 2011 ומרץ 2012 מכרה החברה חלק ממניות MC בבורסה, נכון ליום 31 בדצמבר 2012 נותרו בבעלות החברה 36,977 מניות MC. לאחר תאריך המאזן, בחודש ינואר 2013 מכרה החברה מחצית מהשקעתה במניות MC ביום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 6 – השקעות בחברות מוחזקות (במאחד – כלולות) ופרטים על חברות אלה

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הרכב

א. המאחד

31 בדצמבר 2011		31 בדצמבר 2012			
חברות מאוחדות	חברות כלולות	חברות מאוחדות	חברות כלולות	סה"כ	סה"כ
-	*-	-	*-	-	*-
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני					
השקעות אחרות					
-	2	-	2	-	2
בהלוואות בעלים					
-	2	-	2	-	2
סך כל ההשקעות					
-	(2)	-	(2)	-	(2)
מזה - רווחים (הפסדים) שנצברו ממועד הרכישה					
סעיפים שנצברו בהון ממועד הרכישה					
פרטים בנושא מוניטין					
10	-	10	-	10	-
הסכום המקורי					
-	-	-	-	-	-
יתרה בספרים					

ב. החברה

375		241		*-	
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני					
השקעות אחרות					
-	-	-	-	-	-
בהלוואות בעלים					
-	375	-	241	-	*-
סך כל ההשקעות					
103	(2)	141	139	(2)	(2)
מזה - רווחים (הפסדים) שנצברו ממועד הרכישה					

* 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						
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
						חלקה של החברה
						ברווחים לפני מיסים
						של חברות מוחזקות
20	39	51	*-	*-	*-	(במאחד - כלולות)
						הפסדים מירידת ערך של
						חברות מוחזקות
-	(2)	(* -)	-	(2)	(* -)	(במאחד - כלולות)
						הפרשה למיסים:
						מיסים שוטפים
14	14	18	*-	*-	*-	
						מיסים נדחים
(5)	(5)	(3)	*-	*-	*-	
9	9	15	*-	*-	*-	סך כל הפרשה למיסים
						חלקה של החברה
						ברווחים (הפסדים)
						לאחר מיסים של
						חברות מוחזקות
11	28	36	*-	(2)	(* -)	(במאחד - כלולות)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - השקעות בחברות מוחזקות (במאחד - כלולות) ופרטים על חברות אלה (המשך)

סכומים מדווחים

3. פרטים

א. חברות בת מאוחדות

שם החברה ועיסוק (1)	חלק בהון המקנה		זכות לקבלת רווחים		חלק בזכויות הצבעה	השקעה במניות
	2012	2011	2012	2011		
לפי שווי מאזני (2)						
	במיליוני ש"ח		באחוזים			
ישראלכרט מימון בע"מ	100%	100%	100%	100%	37	14
עיסוק: מתן אשראי						
ישראלכרט נכסים בע"מ	100%	100%	100%	100%	102	95
עיסוק: חברת נכסים						
גלובל פקטורינג בע"מ	100%	100%	100%	100%	6	5
עיסוק: נכיון חייבים						
יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ	100%	98.2%	100%	98.2%	7	181
עיסוק: תאגיד עזר בנקאי						
צמרת מימונים בע"מ	100%	100%	100%	100%	89	80
עיסוק: ניכיון עסקאות בכרטיסי אשראי						
ב. חברות כלולות						
קידום מבנה איגוח בע"מ	20%	20%	20%	20%	*-	*-
עיסוק: מתן הלוואות בתחום הרכב						
י.מת - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ	20%	20%	20%	20%	-	*-
עיסוק: מתן הלוואות בתחום הרכב						
ליוף סטייל מימון בע"מ	15%	15%	15%	15%	*-	*-
עיסוק: מתן אשראי						

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הפירוט לפי סעיף 32. ז. להוראות הדיווח לציבור, דוח כספי שנתי.

(2) לרבות יתרות עודפי עלות מיוחסים ומוניטין, בניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך.

הפסד מירידת ערך		תרומה לרווח הנקי		השקעות הוניות אחרות		דיבידנד שנרשם	
		המיוחס לבעלי מניות החברה					
2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
במיליוני ש"ח							
-	-	23	23	-	-	-	-
-	-	6	7	-	-	-	-
(7)	-	(1)	1	-	-	-	-
-	-	2	(4)	-	-	-	170
-	-	7	9	-	-	-	-
-	-	*-	*-	2	-	-	-
(2)	(* -)	-	(* -)	*-	*-	-	-
-	-	-	*-	-	-	-	-

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

הון המיוחס לבעלים של חברה	סך התחייבויות	סך נכסים	שיעור בעלות	
2012				
1	24	25	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ י.מ.ת. - החברה המרכזית
(4)	117	113	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
2	69	71	15%	לייף סטייל מימון בע"מ (1)

הון המיוחס לבעלים של חברה	סך התחייבויות	סך נכסים	שיעור בעלות	
2011				
*-	24	24	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ י.מ.ת. - החברה המרכזית
(4)	72	68	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
1	59	60	15%	לייף סטייל מימון בע"מ (1)

(1) החברה מטפלת בחברת לייף סטייל מימון בע"מ בהתאם לשיטת השווי המאזני, על אף ששיעור החזקתה בה הינו נמוך מ-20%, היות ומתקיימים סממנים איכותיים לקיומה של השפעה מהותית.
* סכום הנמוך מ-0.5 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) שמיוחס לבעלים של החברה	רווח (הפסד) נקי לשנה	שיעור בעלות	
2012			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ י.מת. - החברה המרכזית
(*-)	(*-)	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
1	1	15%	לייף סטייל מימון בע"מ
2011			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ י.מת. - החברה המרכזית
(*-)	(*-)	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
*-	*-	15%	לייף סטייל מימון בע"מ
2010			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ י.מת. - החברה המרכזית
(3)	(3)	20%	להפצת כלי רכב בע"מ

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ד. שינויים בשיעורי החזקה בחברות בנות ללא איבוד שליטה

ביום 9 במאי 2012 רכשה החברה 7,699 מניות רגילות של יורופיי תמורת השווי המאזני מבנק מזרחי טפחות בע"מ שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.

ביאור 7 - בניינים וציוד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מאוחד א. ההרכב:

סך הכל	נדל"ן להשקעה	אחר	ריהוט וציוד משרדי	עלויות תוכנה (1)	מחשב וציוד היקפי	התקנות ושיפורים במושכר	בניינים ומקרקעין במושכר	עלות:	
726	21	(2)39	(2) 48	1	(2) 374	(2) 117	(2) 78	48	ליום 31 בדצמבר 2011
91	-	*-	3	-	57	25	6	-	תוספות
4	-	-	-	-	3	1	-	-	גריעות
813	21	39	51	1	428	141	84	48	ליום 31 בדצמבר 2012
פחת שנצבר:									
464	4	(2) 36	(2) 30	*-	(2) 247	(2) 103	(2) 35	9	ליום 31 בדצמבר 2011
89	*-	1	3	1	70	10	3	1	תוספות
4	-	-	-	-	3	1	-	-	גריעות
549	4	37	33	1	314	112	38	10	ליום 31 בדצמבר 2012
264	17	2	18	*-	114	29	46	38	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2012
262	17	3	18	1	127	14	43	39	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2011
	2.0	25.0	8.6	15.0	25.0	24.7	8.0	2.0	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2012 הינו:
	2.0	12.3	8.7	15.0	25.0	24.9	7.6	2.0	שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2011 הינו:

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות הוצאות שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2012 בסך של 225 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 - 184 מיליון ש"ח). לגבי מדיניות היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 13.1.1. לעיל.

(2) סווג מחדש.

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 היוון בו נעשה שימוש הינו 8%.
- ◆ השווי ההוגן של נכסי נדל"ן להשקעה ליום 31 בדצמבר 2012 הינו סך של 41 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2011 - 36 מיליון ש"ח).
- ◆ הכנסות שכירות מנדל"ן להשקעה הסתכמו בשנת 2012 בכ-4 מיליון ש"ח בדומה לשנים 2011 ו-2010.

ביאור 7 - בניינים וציוד (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

חברה

א. ההרכב:

סך הכל	ריהוט וציוד משרדי		כלי רכב	עלויות תוכנה (1)	מחשב וציוד היקפי	התקנות ושיפורים במושכר	
	אחר						
עלות:							
588	(2) 39	(2) 46	1	(2) 367	(2) 115	(2) 20	ליום 31 בדצמבר 2011
90	*-	3	-	55	25	7	תוספות
4	-	-	-	3	1	-	גריעות
674	39	49	1	419	139	27	ליום 31 בדצמבר 2012

פחת שנצבר:

413	(2) 36	(2) 28	*-	(2) 242	(2) 101	(2) 6	ליום 31 בדצמבר 2011
86	1	3	1	69	10	2	תוספות
4	-	-	-	3	1	-	גריעות
495	37	31	1	308	110	8	ליום 31 בדצמבר 2012

יתרה מופחתת ליום

179	2	18	*-	111	29	19	31 בדצמבר 2012
175	3	18	1	125	14	14	31 בדצמבר 2011

שיעור פחת ממוצע משוקלל

25.0	8.7	15.0	25.0	24.7	9.9		ב- % בשנת 2012 הינו:
12.3	8.7	15.0	25.0	24.9	9.9		ב- % בשנת 2011 הינו:

(1) לרבות עלויות תוכנה שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2012 בסך של 218 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 - 178 מיליון ש"ח). לגבי מדיניות הייון עלויות תוכנה ראה ביאור 13.1.1 לעיל.

(2) סוג מחדש.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
41	50	73	85	מסים נדחים לקבל (ראה ביאור 25)
				עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על
*-	22	*-	22	העתודות השוטפות

חייבים אחרים ויתרות חובה:

3	3	3	3	הלוואות לעובדים
37	37	37	37	הוצאות מראש
1,590	1,832	3	1	חברות קשורות
-	-	81	118	חייבים בגין ניכיון
-	-	19	24	חייבים בגין תווי קנייה וכרטיסים נטענים
35	8	39	12	אחרים
1,665	1,880	182	195	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
1,706	1,952	255	302	סך כל הנכסים האחרים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים

סכומים מדווחים

החברה		המאוחד		ליתרה	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ליום	
2011	2012	2011	2012	בחודש האחרון	ליתרה
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		%	%
2	21	6	35	2.2	1.6

אשראי בחשבונות ח"ד

ביאור 10 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
10,764	10,691	10,451	10,341	בתי עסק (1)
3	2	3	2	התחייבויות בגין פיקדונות
249	392	249	392	חברות כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי
3	3	11	11	הכנסות מראש
104	87	104	87	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
* 91	102	* 91	102	הוצאות לשלם
102	90	102	90	אחרים
11,316	11,367	11,011	11,025	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש.

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 399 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 (31 בדצמבר 2011 - 418 מיליוני ש"ח). במאוחד בקיזוז יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בסך 612 מיליון ש"ח. (31 בדצמבר 2011 - 489 מיליוני ש"ח).

ביאור 11 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
-	-	6	6	עתודה למיסים נדחים (ראה ביאור 25)
66	75	66	75	עודף עתודות לזכויות עובדים על היעודה (ראה ביאור 13)
זכאים אחרים ויתרות זכות:				
65	69	66	70	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
55	71	56	72	ספקי שירותים וציוד
* 34	32	* 35	33	הוצאות לשלם
11	9	14	13	מוסדות
185	7	-	-	יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ
379	465	366	444	חברות קשורות
10	11	15	20	הפרשה להפסדי אשראי בגין מסגרות חוץ מאזניות
-	-	7	11	זכאים בגין ניכיון
18	23	37	45	זכאים בגין תווי קנייה וכרטיסים נטענים
4	2	4	4	אחרים
761	689	600	712	סך כל זכאים אחרים ויתרות זכות
827	764	672	793	סך כל ההתחייבויות האחרות

* סווג מחדש.

ביאור 12 א' - הון

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2011		2012		
מונפק	רשום	מונפק	רשום	
ונפרע		ונפרע		
בש"ח				
73	100	73	100	מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח (1)
-	-	-	-	מניה מיוחדת בת 0.0001 ש"ח (2)
73	100	73	100	

(1) במהלך שנת 2012 הנפיקה החברה 1,926 מניות רגילות בנות 0.0001 ש"ח ע.ג. כל אחת.

(2) 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 (1)

סכומים מדווחים

א. בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
במיליוני ש"ח		
1,402	1,643	הון ליבה הון רובד 1
20	19	הון רובד 2
1,422	1,662	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 בדצמבר 2012		
במיליוני ש"ח				
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	של נכסי סיכון	דרישת הון	של נכסי סיכון	
770	8,560	797	8,859	סיכון אשראי
8	92	6	69	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
135	1,495	152	1,680	סיכון תפעולי
913	10,147	955	10,608	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
באחוזים		
13.8	15.5	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.0	15.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".

ביאור 12 ב' – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1) (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 בדצמבר 2012	
		1. הון רובד 1
1,433	1,675	הון
3	(2) -	זכויות שאינן מקנות שליטה
		בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי
34	32	הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1,402	1,643	סך הכל הון רובד 1
		2. הון רובד 2
		45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו,
		לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות
20	19	לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (2) בעקבות רכישת מניות של חברת הבת יורופיי נגרעו הזכויות שאינן מקנות שליטה מתוך הון רובד 1. ראה גם ביאור 1.6.ד. לעיל.

ג. יעד הלימות ההון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה, משקף, לדעת החברה, את רמת ההון הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון הליבה על שיעור של 7.5% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים" הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015 והחברה נערכת לכך. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, ידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי של 10% עד ליום 1 בינואר 2017. עבור תאגידים בנקאיים אלה יחס הון ליבה של 9%, שיש ליישמו עד ליום 1 בינואר 2015, יהווה יעד ביניים.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש ותתאים עצמה למדיניות הקבוצתית, ככל שיידרש.

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 כהתחייבות בדוחות הכספיים.

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות

(1) להלן פירוט בדבר הסדרי תשלום מבוסס מניות שהיו קיימים בחברה במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012:

א. תגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

לגבי תגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ראה סעיף (3) להלן.

ב. עד לאישור תוכנית התגמול לעובדים בכירים (ראה סעיף ג' להלן) 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.

ג. יחידות פנטום חסומות ומניות פנטום חסומות מותנות

בנק הפועלים מעניק לעובדים הבכירים, כולל עובדי בנק המושאלים לחברה, בהתאם לתוכנית תגמול 2010 מניות פנטום חסומות. מניות הפנטום מוענקות ללא תמורה, והן מתממשות באופן אוטומטי במנות שוות מדי שנה בהתאם לתקופת ההסכם (על פי רוב שלוש שנים), עם התמלאות התנאים למימושן, כמות היחידות המוענקות לכל עובד נגזרת מתפקידו ומדרגתו של העובד.

ב-2012 החליט דירקטוריון בנק הפועלים להחליף מניות פנטום חסומות שהוענקו ואשר תקופת החסימה שלהן צפויה להסתיים ביום 31 בדצמבר 2013 ואילך, ביחידות מניות חסומות (Restricted Stock Units) ("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. מועדי ההבשלה והחסימה של יחידות ה-RSU יהיו ככלל זהים לאלה של מניות הפנטום החסומות אותן הן מחליפות. עד וכולל שנת 2012 הוקצו לעובדי החברה המושאלים מהבנק 183,511 כתבי אופציה. שווי ההטבה בגין הקצאות אלו המחושב על-פי מודל בלאק אנד שולס מסתכם בכ-2 מיליון ש"ח.

ד. כתבי אופציה לעובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה:

1. בחודש מאי 2004 אישר דירקטוריון בנק הפועלים תוכנית להקצאת אופציות לעובדיו בין השנים 2004 - 2009. במסגרת התוכנית יוענקו לעובדי בנק הפועלים הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה, כתבי אופציה בלתי סחירות ללא תמורה, הניתנים למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח כל אחד. לכל מנת אופציות תהיה תקופת הבשלה (Vesting) של ארבע שנים מתחילת השנה בה הוקצו האופציות וניתן יהיה לממש כל מנה במשך תקופה של שנה לאחר תום תקופת ההבשלה. כמות האופציות אשר חולקה לכל עובד נקבעה לפי בכירות העובד, הגדרת תפקידו ודרגתו. עד וכולל שנת 2009 הוקצו לעובדי החברה המושאלים מהבנק 479,390 כתבי אופציה. שווי ההטבה בגין הקצאות אלו המחושב על-פי מודל בלאק אנד שולס מסתכם בכ-6 מיליון ש"ח.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

2. 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 האמורות יוקצו, ללא תמורה, בכל אחד מהשנים 2010-2012 בשלוש מנות. תנאי התוכנית דומים לתוכנית האופציות לעובדים לשנים 2004-2009. כתבי האופציה ניתנים למימוש במשך שנה אחת החל מחלוף 48 חודשים מיום 1 בינואר של השנה בה הוקצו כתבי האופציה.

ה. 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 הקצה החברה לבנק מזרחי מניות בשיעור של 1.8% מהון המניות של החברה עבור הארכת תוקף ההסכמים הקיימים.

א. אופציות במסגרת הסכמי העסקה קודמים

1. על פי הסכם ההעסקה של יו"ר דירקטוריון החברה, שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011, הוקצו לה 6,293 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש ל- 6,293 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3,410 ש"ח לכל אופציה. החברה הסתמכה על הערכת שווי ממעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שווי ההוגן של האופציות. שווי ההטבה בסך של 6,588 אלפי ש"ח חושב על פי מודל בלק ושולס ונזקף כהוצאה לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של האופציה.

תקופת ההבשלה (vesting) של האופציות הינה כדלקמן: שלישי מהאופציות הובשלו ב-1 בינואר של כל אחת מהשנים 2010, 2011, 2012. היו"ר תוכל לממש את האופציות למניות (לאחר הבשלתן) עד ל- 1 בינואר 2013. ככלל, יו"ר החברה לא תהיה רשאית למכור מניות עד לקרות אחת מהאירועים הבאים: סיום העסקתה, רישום מניות החברה למסחר בבורסה או שינוי שליטה בחברה. מימוש האופציות יבוצע לפי מנגנון של מימוש נטו, כאשר בעת מימוש האופציות יוקצו מניות המשקפות רק את שווי ההטבה בגין האופציות הממומשות באותו מועד.

לחברה זכות הצעה ראשונה וכן זכות סירוב ראשונה לגבי כל העברה של מניות ע"י יו"ר החברה. ליו"ר זכות להצטרף בתנאים מסוימים למכירה של מניות החברה על-ידי בנק הפועלים. ההסכם כולל גם הוראות הנוגעות לאופציות במקרה של סיום כהונתה של היו"ר. כמו כן, במקרה של סיום כהונת היו"ר לפני רישום למסחר של מניות בבורסה, לחברה תהיה הזכות, בתנאים מסוימים, לרכוש את המניות שתנבענה ממימוש האופציות.

האופציות הוקצו על-פי מסלול רווח הון הקבוע בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א-1961.

היות שיו"ר דירקטוריון החברה מכהנת כדירקטורית בבנק הפועלים, תנאי העסקתה אושרו גם על ידי האסיפה הכללית של בנק הפועלים בע"מ שהתכנסה בינואר 2010. לעניין מימוש האופציות ראה סעיף ב.3.א. להלן.

2. על-פי הסכם ההעסקה, שהסתיים ביום 31 בינואר 2012, הוקצו למנכ"ל החברה 7,404 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש ל- 7,404 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3,410 ש"ח לכל אופציה. החברה הסתמכה על הערכת שווי ממעריך שווי חיצוני לצורך קביעת שווי ההוגן של האופציות. שווי ההטבה בסך של 7,545 אלפי ש"ח חושב על פי מודל בלק ושולס ונזקף כהוצאה לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של האופציה.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

תקופת ההבשלה (vesting) של האופציות הינה כדלקמן: שליש מהאופציות הובשלו ביום 1 במארס של כל אחד מהשנים 2010, 2011 ו-2012. מנכ"ל החברה יהיה זכאי לממש את האופציות למניות (לאחר הבשלתן) עד לחלוף 4 שנים ממועד הקצאתן. ככלל, מנכ"ל החברה לא יהיה רשאי למכור מניות עד לקרות אחד מהאירועים הבאים: סיום העסקתו, רישום מניות החברה למסחר בבורסה, או שינוי שליטה בחברה. מימוש האופציות יבוצע לפי מנגנון של מימוש נטו, כאשר בעת מימוש האופציות יוקצו מניות המשקפות רק את שווי ההטבה בגין האופציות הממומשות באותו מועד. לחברה זכות הצעה ראשונה וכן זכות סירוב ראשון לגבי כל העברה של מניות על-ידי מנכ"ל החברה הנוכחי ואילו למנכ"ל החברה זכות להצטרף בתנאים מסוימים למכירה של מניות על-ידי בנק הפועלים. ההסכם כולל גם הוראות הנוגעות לאופציות במקרה של סיום כהונתו של מנכ"ל החברה. כמו כן, במקרה של סיום כהונתו של מנכ"ל החברה לפני רישום למסחר של מניות בבורסה, לחברה תהיה הזכות, בתנאים מסוימים, לרכוש את המניות. האופציות הוקצו על-פי מסלול רווח הון הקבוע בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961. לעניין מימוש האופציות ראה סעיף ב.ב.3. להלן.

(2) אומדן השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו

- לגבי תגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ראה סעיף (3) להלן.
- השווי הוגן של מניות פנטום חסומות אשר הוענקו ויסולקו במכשירים הוניים שווה למחיר מניית הבנק ביום הענקתם.
- השווי ההוגן של כתבי האופציה אשר הוענקו לעובדי הבנק במסגרת תוכנית 2004-2009 נמדד ביום הענקתם חושב באמצעות מודל בלק ושולס.
- 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, בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזומן או במכשירים הוניים של חברת האם, נמדד מחדש בכל מועד דיווח עד מועד הסילוק.

(3) חוזים אישיים – יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

א. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון – הסכם העסקה חדש

יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ החל מיום 1 באוקטובר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 בינואר 2009 משמשת גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון פעיל של אמינית בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. הדירקטוריון אישר בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים, אישור ועדת הביקורת ואישור המפקח על הבנקים את הארכת כהונתה של הגב' איזקסון, במקביל לכהונתה כדירקטורית בבנק הפועלים, עד ליום 31 בדצמבר 2013. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) כפופה לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "הסכם ההעסקה החדש").

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון – הסכם העסקה חדש (המשך)

הסכם ההעסקה החדש אושר גם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בהתאם להסכם ההעסקה החדש, על-אף האמור לעיל, הצדדים רשאים להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת 90 ימים. במקרה שבו לא יתקבל אישור המפקח על הבנקים להמשך כהונתה של גב' איזקסון כיו"ר דירקטוריון החברה, יראו בכך הפסקת התקשרות של החברה עם גב' איזקסון. תופסק העסקתה ביוזמת החברה, או ביוזמתה בנסיבות המזכות אותה בפיצויי פיטורים על-פי דין, תהיה גב' איזקסון זכאית לקבל את מלוא ההשלמה של סכום הפיצויים ל-250% ממשכורתה האחרונה.

במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים שתחול על יו"ר הדירקטוריון, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים שתחול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק ליו"ר דירקטוריון החברה תגמול הוני בדמות 161,241 יחידות מניה חסומות (RSU) רגילות (להלן: "**יחידות ה-RSU**"), הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"), בתנאים זהים לאלו הקבועים בתוכנית התגמול לבכירי בנק הפועלים (להלן: "**תוכנית התגמול של הבנק**"). בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים, יחידות ה-RSU תמומשנה באופן אוטומטי למניות בנק הפועלים אשר תירכשנה לשם כך על-ידי בנק הפועלים בבורסה. יחידות ה-RSU תבשלנה, כך ששליש מהן יבשיל לאחר 12, 24 ו-36 חודשים (בהתאמה) ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש, והן תהיינה חסומות למשך 12 חודשים נוספים לאחר מועד הבשלתן. כמו כן נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

בנוסף, הוענק ליו"ר הדירקטוריון תגמול הוני בדמות 51,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מותנות של בנק הפועלים (להלן: "**יחידות ה-RSU המותנות**"). סמוך לאחר פרסום הדו"חות הכספיים השנתיים של בנק הפועלים בגין שנה מסוימת, תבשיל מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות, כמות יחידות RSU מותנות אשר תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה (קרי, רווחים מפעולות רגילות שמעל סף מסוים שנקבע בתוכנית התגמול של בנק הפועלים) שבין 1% ל-3%. לגבי ה-RSU המותנות, נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

יחידות ה-RSU, הרגילות והמותנות, הוענקו בהתאם להוראות מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, והופקדו בידי נאמן שמונה לצורך כך לתוכנית התגמול של בנק הפועלים.

בסיום העסקתה של יו"ר הדירקטוריון תפקענה יחידות ה-RSU (לרבות יחידות ה-RSU המותנות) שטרם הבשילו, למעט חלק יחסי מהמנה הבאה של יחידות ה-RSU שהייתה מבשילה במועד ההבשלה הבא שלאחר סיום ההעסקה שלה, לו המשיכה לעבוד בחברה. יחידות ה-RSU שהבשילו כאמור לעיל, תמומשנה באופן אוטומטי כמתואר לעיל.

במקרה של סיום העסקה בנסיבות שבהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים או במקרה של הפרת הוראות אי התחרות לפי הסכם ההעסקה, לא ניתן יהיה לממש את יחידות ה-RSU, בין אם הבשילו ובין אם לא. במקרה בו יחלק בנק הפועלים דיבידנד בטרם מועד המימוש של יחידות RSU כלשהן, תהיה זכאית יו"ר הדירקטוריון לתשלום במזומן בסכום השווה לסכום הדיבידנד שהיה משולם לו החזיקה במועד חלוקת הדיבידנד במספר מניות רגילות של בנק הפועלים השווה למספר יחידות ה-RSU כאמור, בניכוי המס החל. תשלום המענק דמוי הדיבידנד והזכאות לו יבוצעו רק לאחר הבשלת יחידות ה-RSU וכפוף להבשלה כאמור. בחודש אוגוסט 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקתה.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

א. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון – הסכם העסקה חדש (המשך)

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה במסגרת הסכם העסקה הקודם שלה שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011. רכישת המניות שנבעו מהאופציות האמורות, על ידי החברה, היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי החברה, הן נרכשו על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים היתה בסכום כולל של כ-3.5 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל). יו"ר הדירקטוריון אינה מחזיקה עוד באופציות של החברה מכח הסכם העסקה הקודם.

הסכם העסקה החדש, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, וכן מכירת מניות ישראלכרט לבנק הפועלים כאמור לעיל, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים, ועדת הביקורת של הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בנק הפועלים מתוקף היותה של יו"ר הדירקטוריון גם חברת דירקטוריון בבנק הפועלים.

ב. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר – הסכם העסקה חדש

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ל-31 לינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של אמינית בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם מר קוטלר כמנכ"ל לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בפברואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בינואר 2015 (להלן: "הסכם העסקה החדש").

בהתאם להסכם העסקה, על-אף האמור לעיל, החברה רשאית להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם העסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת שישה חודשים ומר קוטלר רשאי להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם העסקה בהודעה מוקדמת בת שלושה חודשים. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר קוטלר בחברה אם ביוזמתו ואם ביוזמת החברה, בנסיבות המזכות אותו בפיצוי פיטורין, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה. במסגרת הסכם העסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים שתחול על המנכ"ל, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים שתחול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם העסקה החדש, הוענק למנכ"ל החברה 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, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יחידות ה-RSU תבשלנה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם העסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק וכמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארות לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה.

בחדש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר – הסכם העסקה חדש (המשך)

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלו שהסתיים ביום 31 בינואר 2012. רכישת המניות שנבעו מהאופציות האמורות, על ידי החברה, היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי החברה, הן נרכשו על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים היתה בסכום כולל של כ-4.1 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל). מנכ"ל החברה אינו מחזיק עוד באופציות של החברה מכח הסכם ההעסקה הקודם.

הסכם ההעסקה החדש, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, וכן מכירת מניות ישראל כרטיס לבנק הפועלים כאמור לעיל, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק הפועלים.

(4) פרטים נוספים בדבר יחידות פנטום חסומות ומניות פנטום חסומות מותנות:

במאחד ובחברה			
מספר יחידות בשנת			
2010	2011	2012	
-	26,702	107,042	קיימות במחזור לתחילת השנה
26,702	80,340	538,405	הוענקו במהלך השנה
-	-	(27,835)	חולטו במהלך השנה
-	-	-	מומשו במהלך השנה
26,702	107,042	617,612	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 11.99 ש"ח לכתב אופציה (בשנת 2011 - 16.71 ש"ח ו-בשנת 2010 16.91 ש"ח).

(5) פרטים נוספים בדבר יחידות כתבי אופציה לעובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה:

במאחד ובחברה			
מספר יחידות בשנת			
2010	2011	2012	
316,320	343,554	360,741	קיימות במחזור לתחילת השנה
75,286	75,350	76,056	הוענקו במהלך השנה
(16,280)	(27,842)	(16,167)	חולטו במהלך השנה
(31,772)	(30,321)	(42,636)	מומשו במהלך השנה
343,554	360,741	381,449	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 12.38 ש"ח לכתב אופציה (בשנת 2011 - 13.09 ש"ח ו-בשנת 2010 13.90 ש"ח).
3. הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במועד המימוש של האופציות למניות שמומשו במהלך השנה היה 13.43 ש"ח, בשנת 2011 - 16.25 ש"ח ובשנת 2010 - 15.44 ש"ח.

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	
2011	2012
במיליוני ש"ח	
1	1
סך ההתחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות השווי הפנימי של התחייבויות שבגינן זכות הצד שכנגד למזומן או לנכסים אחרים הבשילה עד תום השנה	
1	1

(7) השפעת עסקאות תשלום מבוסס מניות על הרווח והפסד לתקופה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2010	2011	2012
במיליוני ש"ח		
10	7	11
ההוצאה הנובעת מתוכניות תשלום מבוסס מניות		

ג. תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

במסגרת הסכמי ההעסקה החדשים של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבעה תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית").

בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים (לגבי יו"ר הדירקטוריון גם לאישורם של אורגנים נוספים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי דין) וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח.

בהתאם לתוכנית ייקבע בכל שנה תקציב אישי, חיובי או שלילי, לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, בהתאם להפרש שבין הרווח/ההפסד החשבונאי הנקי המצרפי של כל החברות בקבוצת ישראלכרט בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים של קבוצת החברות, בנטרול סכומים שהופרשו כמענקים להנהלה הבכירה של החברה) לבין רווח הסף לתגמול שנקבע כאמור לעיל לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (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 (ולגבי היו"ר כפוף גם לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין), לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה. 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 (ובקשר ליו"ר הדירקטוריון גם כפוף לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין) להקטין או לבטל את תקציב המענקים השלילי ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה בגין שנה זו.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ג. תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (המשך)

בכל שנה, יחולק תקציב המענקים (החיובי או השלילי) של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, בגין השנה הקודמת, באופן יחסי לציון האישי של כל אחד מהם. חלק מהציון האישי יהיה קבוע, חלק מהציון האישי יהיה בהתאם לעמידה ביעדי ביצוע אשר ייקבעו מראש.

המענק השנתי החיובי של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה לא יעלה על סכום השווה לשמונה-עשרה (18) משכורות של כל אחד מהם. המענק השנתי השלילי של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה לא יעלה על סכום השווה לעשר (10) משכורות של כל אחד מהם, ובכל מקרה לא תעמוד בחשבון המענק של כל אחד מהם יתרה שלילית בסכום העולה על שלוש (3) משכורות.

בכל שנה יבוצע תשלום לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה 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 יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה.

ד. מענקים

1. במהלך חודש ספטמבר 2011 אושרה על ידי דירקטוריון החברה תוכנית תגמול לעובדי החברה הנגזרת מרווחיותה של החברה. התוכנית קבעה רווח סף, בדומה לרווח הסף שנקבע בתוכנית התגמול למנהלים הבכירים בחברה. בתוכנית קיימת סינרגיה לרווחיות בנק הפועלים. סינרגיה זו יכולה לגרום לעליה או ירידה של עד 20% במענק, בהתאם לתשואת בנק הפועלים.

2. המענק השנתי לו זכאים חלק מעובדי בנק הפועלים 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 הינו בגובה של עד שלוש משכורות, כאשר חלק ממנו מחולק באופן אחיד לכל העובדים, והיתרה מחולקת דיפרנציאלית לפי ביצועי העובדים. בחברה מועסקים עובדים שהינם עובדים מושאלים מהבנק וככאלה זכאים למענק האמור.

3. בחודש ספטמבר 2011 נכנסה לתוקפה תוכנית תגמול למנהלים בכירים של החברה הכפופים ישירות למנכ"ל החברה או לדרג הכפוף ישירות למנכ"ל ואשר להם הסכם עבודה עם החברה (למעט אם יוחלט אחרת על-ידי הדירקטוריון) (להלן: "**המנהלים**"), אשר תחולתה מיום 1 בינואר 2011 ואילך (להלן: "**התוכנית**"). התוכנית אושרה בוועדת הביקורת ודירקטוריון החברה.

להלן פירוט עיקרי התוכנית:

◆ נקבעו מנגנונים נפרדים לקביעת תקציב ומתכונת מענקים לפונקציות עיסוקיות ולפונקציות בקרה ופיקוח.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. מענקים (המשך)

◆ קביעת תקציב המענקים למנהלים

תקציב המענקים למנהלים בשנה נתונה (להלן: "תקציב המענקים למנהלים") מבוסס על ההפרש שבין הרווח החשבונאי הנקי מפעולות רגילות המצרפי של החברה בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים, בנטרול סכומים שהופרשו כמענקים לפי התוכנית) (להלן: "הרווח בפועל") לבין רווח הסף לתגמול שאושר על-ידי דירקטוריון החברה על-פי הוראות התוכנית לגבי אותה שנה (להלן: "הפרש הרווח בפועל"). תקציב מענקים חיובי - כאשר הפרש הרווח חיובי, יחושב תקציב המענקים החיובי הכולל למנהלים בהתאם להפרש הרווח בפועל ומשכורת ממוצעת של מנהל, לפי מדרגות עולות של הפרש הרווח בפועל באופן פרוגרסיבי החל מהפרש רווח בפועל של 2% ועד לתקרה של 30%. בשנה שבה הפרש הרווח בפועל הינו מ-0% עד 2%, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו הבלעדי, על-פי המלצת מנכ"ל החברה, לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) למנהל. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי בשיעור של עד 20%.

תקציב מענקים שלילי - למעט לגבי השנה הראשונה של התוכנית (2011) וכן למעט לגבי השנה הראשונה של מנהל שיצטרף לחברה לאחר אימוץ התוכנית, בשנה שבה הפרש הרווח בפועל הינו שלילי, יחושב תקציב המענקים השלילי הכולל למנהלים כסכום שלילי בהתאם להפרש הרווח בפועל ומשכורת ממוצעת של מנהל, החל מהפרש תשואה שלילי של 2% ועד לתקרה שלילית של 30%. בנוסף, יותאם תקציב המענקים השלילי להפרש התשואה בפועל של הבנק בשנה הרלבנטית, כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים השלילי בשיעור של עד 20%.

לדירקטוריון הסמכות להגדיל או להקטין את תקציב המענקים למנהלים (החיובי או השלילי) בשיעור של עד 10%. במקרה של תקציב מענקים שלילי בשנה מסוימת בשל נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל השוק בו פועלת החברה באותה שנה, רשאי הדירקטוריון להקטין או לבטל את תקציב המענקים השלילי למנהלים בגין שנה זו.

◆ חלוקת תקציב המענקים בין המנהלים

בכל שנה, יחולק תקציב המענקים (החיובי או השלילי) למנהלים 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. חלוקת תקציב המענקים וקביעת המענק השנתי תהיה כפופה לאישור הדירקטוריון (וכל ועדה של הדירקטוריון כנדרש על-פי דין).

המענק השנתי החיובי או השלילי למנהל לא יעלה על תקרות שנקבעו בתוכנית ובכל מקרה לא תעמוד בחשבון המענק של מנהל יתרה שלילית בסכום העולה על תקרה שנקבעה בתוכנית.

מנגנון המענקים למנהלים המוגדרים כפונקציות בקרה ופיקוח הותאם באופן אשר מנתק את גובה המענק מהתוצאות העסקיות של החברה. יעדי הביצוע לפונקציות הבקרה והדיווח הינם בהתאם להמלצת יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה. הציון האישי נקבע אף הוא על ידי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ד. מענקים (המשך)

◆ מנגנון התשלום - פריסת המענק השנתי והתשלום השנתי

בכל שנה ייוסף או ייגרע סכום המענק השנתי (החיובי או השלילי) שנקבע בגין השנה הקודמת בחשבון המענק של כל מנהל (להלן: "ההפקדה השנתית").
 בכל שנה יבוצע תשלום למנהל בסכום השווה ל-60% 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 נקי מצרפי מפעולות רגילות ו/או בשנה בה קיימת חריגה מיחס הלימות ההון. במקרה כאמור, התשלום השנתי הבא יבוצע רק לאחר פרסום דוחות כספיים שנתיים של החברה (או דוחות כספיים רבעוניים, על-פי החלטת הדירקטוריון במקרה של חריגה מיחס ההון) המציגים רווח נקי מצרפי מפעולות רגילות או כי פסקה החריגה מיחס הלימות ההון, לפי העניין.

◆ סיום העסקה

בשנה שלאחר השנה שבה חל יום סיום ההעסקה, תבוצע התחשבות בחשבון המענקים של המנהל, אך לא יבוצע התשלום השנתי (אלא במקרה של פטירת המנהל) ויתרת חשבון המענקים (אם חיובית) תשולם למנהל רק לאחר חלוף 24 חודשים מיום סיום ההעסקה. הדירקטוריון יהיה רשאי לקבוע, לפי שיקול דעתו, כי סכום יתרת חשבון המענקים יופחת במקרה של הרעה בתוצאותיה הכספיות של החברה בתקופה שלאחר השנה בה חל יום סיום ההעסקה, אך סכום ההפחתה כאמור לא יעלה על סכום המענקים השליליים שהיה נגרע מחשבון המענקים של המנהל על-פי התוכנית לו היה ממשיך להיות מועסק על-ידי החברה במשך אותה תקופה.

◆ מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות

מתודולוגית חלוקת מענקים בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות (הנובעים ממימוש נכסים), ככל שיחולקו, תקבע על ידי הדירקטוריון ולפי שיקול דעתו הבלעדי בלבד.

ה. להלן פירוט התחייבויות בגין זכויות עובדים

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
במיליוני ש"ח		
29 **	36	פרישה מוקדמת
16 **	16	פנסיה לעובדים מושאלים שפרשו
56	58	פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
*-	*-	מענק יובל
5	6	הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו
4 **	4	הטבות אחרות בסיום העסקה
110	120	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ו. סכומי העתודה והיעודה לזכויות עובדים

סכומי העתודה והיעודה לזכויות עובדים כמוצג במאזן, הם כדלקמן:

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
במיליוני ש"ח		
110	120	סכום העתודה
44	45	סכום היעודה
66	75	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 ההוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לתאריך המאזן הסתכמה בכ-3 מיליון ש"ח, (31 בדצמבר 2011 - 3 מיליון ש"ח).

ח. הסכם עם ארגון העובדים

ביום 26 בספטמבר 2011 חתמה החברה על הסכם שכר קיבוצי אשר כולל הסכמות באשר לנורמות ולתנאים שיחולו על עובדי החברה. ההסכם נחתם על ידי ארגון העובדים (הסתדרות העובדים הכללית החדשה וועד עובדי ישראלכרט) והחברה. תוקף ההסכם עד ליום 31 בדצמבר 2013. ההסכם כולל תשלום תוספת שכר לעובדים במשכורת חודשית בגובה של 5.9% בשנת 2011, ו-3.1% בכל אחת מהשנים 2012 ו-2013, כן בוטלה משכורת 13 ובמקומה עודכן השכר בשיעור של 6%. לעובדים בשכר שעתי בוטלה משכורת 13 והשתנה השכר השעתי, בנוסף קיבלו בשנת 2011 העובדים מענק חתימה חד פעמי אשר סכומו נקבע בהתאם לותק העובד. כמו כן, אושרו נורמות העבודה באשר לאופן קליטת והעסקת העובדים והפסקת עבודתם וסוכמו תנאי ההפקדות לפנסיה וקרן ההשתלמות של העובדים.

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
449	-	10	4	6	429	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות
12,432	-	25	47	64	12,296	בכרטיסי אשראי, נטו
79	79	-	-	-	-	ניירות ערך
2	2	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
264	264	-	-	-	-	בניינים וציוד
302	38	*-	-	3	261	נכסים אחרים
13,528	383	35	51	73	12,986	סך כל הנכסים
התחייבויות						
35	-	14	5	-	16	אשראי מתאגידים בנקאיים
						זכאים בגין פעילות
11,025	11	8	57	50	10,899	בכרטיסי אשראי
793	1	*-	-	-	792	התחייבויות אחרות
11,853	12	22	62	50	11,707	סך כל ההתחייבויות
1,675	371	13	(11)	23	1,279	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים						
שאינם מגדרים						
-	-	-	3	-	(3)	מכשירים נגזרים
1,675	371	13	(8)	23	1,276	סך הכל כללי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל	פריטים שאינם כספיים	31 בדצמבר 2011				נכסים
		מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
378	-	8	23	6	341	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות
12,132	-	7	25	61	12,039	בכרטיסי אשראי, נטו
96	96	-	-	-	-	ניירות ערך
2	2	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
262	262	-	-	-	-	בניינים וציוד
255	41	*-	26	3	185	נכסים אחרים
13,125	401	15	74	70	12,565	סך כל הנכסים
						התחייבויות
6	-	*-	-	-	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
						זכאים בגין פעילות
(2) 11,011	11	(2) 16	62	52	(2) 10,870	בכרטיסי אשראי
(2) 672	1	(2) *-	*-	-	(2) 671	התחייבויות אחרות
11,689	12	16	62	52	11,547	סך כל ההתחייבויות
1,436	389	(1)	12	18	1,018	הפרש
						השפעת מכשירים נגזרים
						שאינם מגדרים
-	-	-	23	-	(23)	מכשירים נגזרים
1,436	389	(1)	35	18	995	סך הכל כללי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) סווג מחדש.

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

מטבע ישראלי לא צמוד	עם דרישה ועד חודש	מעל חודש ועד 3 חודשים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 2 ועד 3 שנים	מעל 3 שנים ועד 4 שנים
נכסים	7,111	2,492	2,517	634	193	21
התחייבויות	6,691	2,223	2,017	427	119	5
הפרש	420	269	500	207	74	16
השפעת מכשירים נגזרים	(3)	*-	*-	*-	-	-
סך הכל	417	269	500	207	74	16

מטבע ישראלי צמוד מדד

נכסים	13	21	35	*-	*-	1
התחייבויות	10	16	24	*-	*-	-
הפרש	3	5	11	-	-	1

במטבע חוץ (3)

נכסים	66	17	3	*-	*-	-
התחייבויות	63	16	4	*-	*-	-
הפרש	3	1	(1)	-	-	-
השפעת מכשירים נגזרים	3	-	-	-	-	-
סך הכל	6	1	(1)	-	-	-

פריטים לא כספיים

נכסים	-	-	-	-	-	-
התחייבויות	-	-	-	-	-	-
הפרש	-	-	-	-	-	-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
- (2) כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) כולל נכסים שזמן פירעונם עבר בסך 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.

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
1.20%	12,986	73	12,973	-	-	1	4
0.54%	11,707	97	11,530	9	13	22	4
0.66%	1,279	(24)	1,443	(9)	(13)	(21)	-
-	(3)	-	(3)	-	-	-	-
-	1,276	(24)	1,440	(9)	(13)	(21)	-
-	73	-	73	-	-	-	3
-	50	-	50	-	-	-	-
-	23	-	23	-	-	-	3
0.05	86	-	86	-	-	-	-
-	84	1	83	-	-	-	-
-	2	(1)	3	-	-	-	-
-	3	-	3	-	-	-	-
-	5	(1)	6	-	-	-	-
-	383	383	-	-	-	-	-
-	12	12	-	-	-	-	-
-	371	371	-	-	-	-	-

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

מכל 3 שנים עד 4 שנים	מכל 2 עד 3 שנים	מכל שנה עד שנתיים	מכל 3 חודשים ועד שנה	מכל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
						סך הכל
22	193	634	2,555	2,530	7,190	נכסים
5	119	427	2,045	2,255	6,764	התחייבויות
17	74	207	510	275	426	הפרש
-	-	*-	*-	*-	*-	השפעת מכשירים נגזרים
17	74	207	510	275	426	סך הכל

* 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".
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) כולל נכסים שזמן פירעונם עבר בסך 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.

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
1.18%	13,528	456	13,132	-	-	1	7
0.53%	11,853	110	11,663	9	13	22	4
0.65%	1,675	346	1,469	(9)	(13)	(21)	3
	-	-	-	-	-	-	-
	1,675	346	1,469	(9)	(13)	(21)	3

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2011

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 לא צמוד						
6,786	2,443	2,506	594	174	19	נכסים
6,448	2,302	2,166	396	146	5	התחייבויות
338	141	340	198	28	14	הפרש
(4)	-	(16)	(4)	-	-	השפעת מכשירים נגזרים
334	141	324	194	28	14	סך הכל

מטבע ישראלי צמוד מדד

12	19	29	7	*-	-	נכסים
10	16	24	2	*-	-	התחייבויות
2	3	5	5	*-	-	הפרש

במטבע חוץ (3)

57	33	*-	-	-	-	נכסים
67	6	4	*-	-	-	התחייבויות
(10)	27	(4)	(*)-	-	-	הפרש
4	-	17	3	-	-	השפעת מכשירים נגזרים
(6)	27	13	3	-	-	סך הכל

פריטים לא כספיים

-	-	-	-	-	-	נכסים
-	-	-	-	-	-	התחייבויות
-	-	-	-	-	-	הפרש

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
- (2) כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) כולל נכסים שזמן פירעונם עבר בסך 18 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
0.52	12,565	63	12,528	-	-	1	5
-	11,547	63	11,499	8	12	12	4
0.52	1,018	-	1,029	(8)	(12)	(11)	1
	(23)	-	(24)	-	-	-	-
	995	-	1,005	(8)	(12)	(11)	1
-	70	*-	70	-	-	-	3
-	52	-	52	-	-	-	-
-	18	*-	18	-	-	-	3
0.64	89	(1)	90	-	-	-	-
-	78	1	77	-	-	-	-
0.64	11	(2)	13	-	-	-	-
	23	-	24	-	-	-	-
	34	(2)	37	-	-	-	-
-	401	401	-	-	-	-	-
-	12	12	-	-	-	-	-
-	389	389	-	-	-	-	-

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2011						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים						
מכל 3	מכל 2	מכל	מכל 3	מכל חודש	עם	
שנים עד	עד	שנה עד	חודשים	עד 3	דרישה	
4 שנים	3 שנים	שנתיים	ועד שנה	חודשים	ועד חודש	
						סך הכל
19	174	601	2,535	2,495	6,855	נכסים
5	146	398	2,194	2,324	6,525	התחייבויות
14	28	203	341	171	330	הפרש
-	-	(1)	1	-	-	השפעת מכשירים נגזרים
14	28	202	342	171	330	סך הכל

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
- (2) כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
- (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
- (4) כולל נכסים שזמן פירעונם עבר בסך 18 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
	13,125	463	12,688	-	-	1	8
	11,689	76	11,628	8	12	12	4
	1,436	387	1,060	(8)	(12)	(11)	4
	-	-	-	-	-	-	-
	1,436	387	1,060	(8)	(12)	(11)	4

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2011	2012	2011	2012	
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:				
**9,241	8,560	**9,847	9,120	סיכון האשראי על החברה
24,051	24,332	24,051	24,332	סיכון האשראי על הבנקים
*-	*-	375	427	סיכון האשראי על אחרים
(9)	(9)	(14)	(15)	הפרשה להפסדי אשראי
33,283	32,883	34,259	33,864	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות:

72	82	72	82	חשיפה בגין הבטחת שקים
16	51	16	51	חשיפה בגין ערבויות אחרות (1)
-	-	45	34	התחייבות בגין ניכיון חייבים
-	4	-	75	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
241	110	** 337	192	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(1)	(2)	(1)	(5)	הפרשה להפסדי אשראי
328	245	469	429	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

* נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(1) בחודש יוני 2010, העמידה החברה ביחד עם סופר פארם (ישראל) בע"מ ("סופר פארם") ואלוניאל בע"מ ("אלוניאל") ערבויות מוגבלות בסכום להבטחת חובותיהם של לייף סטייל מועדון לקוחות בע"מ ("לייף סטייל מועדון נאמנות") ושל לייף סטייל מימון בע"מ ("לייף סטייל מימון") לבנק הפועלים. הערבויות צמודות למדד המחירים לצרכן. ערבותו של כל אחד מהצדדים לערבות תחושב על פי שיעורי הבעלות שלו בלייף סטייל מועדון נאמנות ולייף סטייל מימון, כפי שיהיה שיעור זה בעת מימוש הערבות, מתוך סכום הערבות. סכום הערבות ביחס לכל אחד מהערבים, יחושב בניכוי סכומים שנדרשו מאותו ערב עד לאותו מועד, על ידי הבנק בדרישות קודמות, ושולמו בפועל לבנק על ידי אותו ערב. סה"כ הערבויות שניתנו הן כדלקמן: ללייף סטייל מועדון נאמנות הועמדה ערבות בסך כולל של 5 מיליון ש"ח ולייף סטייל מימון הועמדה ערבות בסך כולל של 80 מיליון ש"ח, נכון לתאריך הדוח, חלקה של ישראל כרטיס 15%. כמו כן, נתנה החברה ערבות בגין מסגרת אשראי של חברת בת.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. החברה וחברת הבת שלה התקשרו עם בנק הפועלים בע"מ בעסקאות החלפת ריבית שקלית מסוג FRA בסכום של 60 מיליון ש"ח ע.ג. נכון ליום 31 בדצמבר 2012, העסקה הסתיימה.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון (המשך)

- ביום 28 באוקטובר 2010, התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת חליפין מסוג FORWARD, כלהלן: רכישה של 794,600 דולר ארה"ב ביום 10 בינואר 2013, לפי שער חליפין של 3.750.
- ביום 20 בינואר 2011, התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ לביצוע עסקת חליפין מסוג FORWARD נוספת כלהלן: רכישה של 4,427,674 דולר ארה"ב ביום 3 בדצמבר 2012 לפי שער חליפין של 3.655. העסקה שטרם הגיע מועד פירעונה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- ביום 3 בנובמבר 2012 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 40 מיליון ש"ח ע.ג. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ג. הגבלים עסקיים

- בעקבות מגעים שקוימו בין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.כ.א.ל (שלוש החברות ביחד, להלן: "חברות כרטיסי האשראי") לבין הממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן (להלן: "ההסדר"), על כך שחברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי השליטה בהן, תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת ממשק טכני מתאים (להלן: "הממשק הטכני"), של עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד. ההסדר נחתם בחודש מאי 2007, בין חברות כרטיסי האשראי, אמינית, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.
- חברות כרטיסי האשראי, ביחד עם הבנקים בעלי השליטה בהן, בהתאמה, בנק הפועלים, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הגישו לבית הדין בחודש אוקטובר 2006 בקשה לאישור הסדר כובל, בתנאים שגובשו והוסכמו עם הממונה. ביום 28 בדצמבר 2011 הוגש לבית הדין הסדר מתוקן לסליקה צולבת המתקן את ההסכמות הקודמות, שתוקפו מיום אישורו ועד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 7 במרץ 2012 ניתן פסק דין של בית הדין להגבלים עסקיים המאשר את ההסדר המתוקן על כל תנאיו. תנאי ההסדר המתוקן, אשר קבלו אישור בפסק דינו של בית הדין כוללים, בין היתר: התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין או לממונה לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצירופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיס אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.
- ההסדר קובע כי שיעורי עמלת המנפיק יהיו: ברבעון האחרון של שנת 2012 עמדה עמלת המנפיק הממוצעת על 0.8%. מיום 1 בינואר 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.75%, מיום 1 ביולי 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.735%, מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%.
- ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים (המשך)

2. בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישומו של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "ההסכמים"). על פי ההסכמים, ניתנו ללאומי קארד ולכ.א.ל רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראל" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. להערכת החברה למתן הרישיונות בהתאם לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל. ב-13 בספטמבר 2012 ניתן פטור ע"י הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראל" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. מאחר שהממונה לא התיר גביית דמי רישיון כפי שהוסכם בין הצדדים, פנתה החברה ביום 6 בפברואר 2013 לבית הדין להגבלים עסקיים בבקשה לאשר את ההסכמים ובעיקר את גביית דמי הרישיון שהוסכמו. לפרטים נוספים ראה פרק רגולציה נוספת סעיף 2 להלן.

ד. רגולציה נוספת

1. בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים. בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה. בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. לתיקון להוראה אין השפעה על החברה.
2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. לחוק השפעה לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את מלוא היקפה בפועל. לפרטים נוספים ראה פרק הגבלים עסקיים סעיף 2 לעיל.
3. 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. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. בחודש ינואר 2013 הוארך תוקף ההנחיה עד לחודש ספטמבר 2013. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתה בהוראה 313).

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. רגולציה נוספת (המשך)

4. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים. בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.
5. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. בחודש ספטמבר 2012 תוקנה הוראה 470 בהתאם. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.
6. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטיוטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.
7. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.
8. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
9. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא התקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
10. בחודש יולי 2012 אושר בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. התיקון בתוקף מיום 12 בנובמבר 2012. החברה נערכה ליישום החוק. החברה מעריכה כי לחוק לא תהיה השפעה מהותית עליה.
11. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום 14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ולצורך יעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. לאחר השלמת הליך ההתייעצות עם חברי הועדה המייעצת לענייני בנקאות, וכן בחינת תגובות הגורמים אשר הגישו התייחסותם בכתב להמלצות דוח הביניים, יגובש נוסח סופי של הכללים. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. רגולציה נוספת (המשך)

12. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי. לפרטים נוספים ראה ביאור 25 להלן.
13. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה.
- בחודש אוקטובר 2012 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-18. פגרת הבחירות החלה ביום 16 באוקטובר 2012 ונמשכה עד לכינוסה של הכנסת ה-19 ביום 5 בפברואר 2013. ניתן להמשיך את הליכי החקיקה לגבי הצעות חוק פרטיות בכנסת ה-19, רק אם אושרו בקריאה ראשונה בכנסת ה-18 והוחל עליהן דין רציפות.
14. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. הדיון שנקבע בוועדה לחודש יולי 2012 בוטל. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור הורשה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.
15. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידים הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוצם העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות.
- ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות הנ"ל, אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים נזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013.
16. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1 לעיל.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-6 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. בחודש יולי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 98 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-14.7 מיליון ש"ח. לטענת התובעת, החברה גובה שלא כדין עמלת חיוב נדחה בעסקאות תשלומים בגין התשלום הראשון. בטרם הגישה החברה את תשובתה לבקשת האישור, הוגשה בקשת הסתלקות על ידי המבקשת. ביום 4 בפברואר 2013 אישר בית המשפט את הסתלקות המבקשת והבקשה נמחקה.
3. בחודש נובמבר 2011, מפרסומים באמצעי התקשורת, נודע לחברה על הגשתה של בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד שלוש חברות כרטיסי אשראי ובהן החברה ונגד הבנקים ובהם בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק"). לפי אותם פרסומים היקף התביעה הינו 4.9 מיליארד ש"ח ועניינה שיעור העמלות שחברות כרטיסי האשראי גבו. החברה והבנק לא קיבלו את הבקשה האמורה ולפיכך אין החברה יודעת מה סכום התביעה המיוחס לה ולבנק ואין ביכולתה לגבש עמדה באשר לבקשה זו. התביעה נמחקה ביום 6 בדצמבר 2012.
4. בחודש נובמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 6.90 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-6.7 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה ואחרים גובים תשלום בגין נסיעה במונית גבוה מהסכום שמורה המונה בתום הנסיעה. החברה הגישה את תשובתה לבקשת האישור בה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור על הסף אם מחמת היעדר יריבות, אם מחמת היעדר עילת תביעה ואם מכיוון שהבקשה אינה ראויה להתברר כתביעה ייצוגית. על פי היועצים המשפטיים, סיכויי בקשת האישור קלושים ובכל מקרה, החשיפה של החברה, ככל שתתקבל בקשת האישור הינה קלושה. מבקשת האישור החליטה להסתלק מבקשת האישור ללא צו להוצאות. בקשת ההסתלקות אושרה על ידי בית המשפט במהלך חודש ספטמבר 2012.
5. בחודש ינואר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 5,000 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-75 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, החברה התרשלה בכך שאין לה פיקוח או ביקורת על אתרי קניות המאושרים על ידי חברות האשראי או שהפיקוח המבוצע על ידה לוקה בחסר. הסעד המבוקש הינו 5 אלפי ש"ח כפול מספר משוער של חברי הקבוצה. החברה הגישה בקשה למחיקה על הסף, מכיוון שלדעתה בקשת האישור חסרת תשתית עובדתית, נעדרת עילה, אינה מגלה יריבות בין הקבוצה לבין החברה, וכי לא מתקיימת עילת תביעה אישית. יצוין, כי במקביל להגשת הבקשה למחיקה על הסף, הוגשה בקשה להארכת מועד להגשת התשובה לבקשת האישור עד לאחר הכרעה בבקשה למחיקה על הסף. בדיון שהתקיים בחודש ינואר 2013 הודיעו המבקשים על כוונתם להסתלק מבקשת האישור. ביום 13 בפברואר 2013 אושרה בקשת ההסתלקות והתביעה נמחקה.
6. בחודש מאי 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 1,231 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-373.3 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה מבצעת סליקה של כרטיסי אשראי באתרי אינטרנט (עסקאות במסמך חסר) ללא בדיקה של נתוני האשראי המוזנים באתר האינטרנט, פרט למספר הכרטיס ותוקפו, וללא הצלבה של הנתונים שמועברים אליה. בכך, לטענת המבקשת, התרשלה החברה ומכאן הפרה החברה את החוזה החתום עימה. המבקשת מבקשת לייצג את "בתי העסק המבצעים עסקאות באמצעות עסקה במסמך חסר". הסעד המבוקש הוא בגין שני נזקים שלישית המבקשת נגרמו לחברי הקבוצה - עמלות ששולמו בגין עסקאות מוכחות ושווי הטובין שסופק ללקוח לאחר אישורה של הנתבעת כעסקה מאושרת ולאחר מכן הוכחה. לדעת יועציה המשפטית של החברה, סיכויי בקשת האישור באשר למרבית הסכום הנתבע קלושים ובאשר לסכום מזערי מתוך הסכום הנתבע, אפשריים (אך עדיין הסיכוי שהטענות יתקבלו נמוך מהסיכוי שהטענות יידחו).

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

7. במחצית השנייה של חודש נובמבר 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בעניין עמלת המרת מטבע אותה גובה החברה. סכום התביעה הועמד על סך של כ-150 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, ישראלכרט הטעתה את מחזיקי כרטיס האשראי בדבר התעריף עבור המרת מטבע אירו, תוך הפרת חוק הגנת הצרכן ועשיית עושר ולא במשפט. המבקשת מבקשת לייצג את מחזיקי כרטיסי האשראי של ישראלכרט אשר ביצעו רכישות מחוץ לישראל של מוצרים וחוייבו בעמלת המרת מטבע, למרות שאין מצויינת עמלה כזו בתעריפון. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.
8. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 211-201 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.
9. בחודש יולי 2010 הגישה יורופיי ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין יורופיי לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת יורופיי יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושט שיעור מס שונה. לאחר שהתקיים דיון מקדמי בבית המשפט המחוזי בתל אביב, ולאחר שיורופיי הגישה את הסיכומים מטעמה, הגיעו יורופיי ופקיד השומה להסכם פשרה במסגרתו תשלם יורופיי סך של 850,000 ש"ח. ביום 31 בדצמבר 2012, אישר בית המשפט המחוזי את הסכם הפשרה ונתן לה תוקף של פסק דין.

ו. 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 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.

ז. הסכמים עם חברות בנות וחברות אחיות

לחברה הסכמים עם חברות יורופיי, צמרת, גלובל, פועלים אקספרס ואמינית, חברות בנות וחברות אחיות (להלן: "החברות"), לצורך תפעול מערך כרטיסי האשראי שלהן ו/או הסכמי שירותים. החברה מתפעלת עבור החברות 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.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ח. 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 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.

ט. 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		
2011	2012	
במילוני ש"ח		
26	30	בשנה הראשונה
25	14	בשנה השנייה
9	10	בשנה השלישית
8	3	בשנה הרביעית
2	3	בשנה החמישית
6	6	מעל חמש שנים

י. התקשרויות עם מועדוני לקוחות

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 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, כרטיסי רשתות ועוד.

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 ההוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים של החברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים, למעט חלק מניירות הערך. השווי ההוגן למרבית המכשירים הפיננסיים נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומנים עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומנים העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון על-פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן שלהן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי ההוגן נערכה, כאמור, לפי שיעורי ריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן 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 ההוגן 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 חיי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות ההערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

2. השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן 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 ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.

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 2012					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
449	-	422	27	449	מזומנים ופיקדונות בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי
12,390	12,390	-	-	12,432	אשראי, נטו
79	11	-	68	79	ניירות ערך (ב)
150	128	22	-	152	נכסים פיננסיים אחרים
13,068	12,529	444	95	* 13,112	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
35	-	14	21	35	אשראי מתאגידים בנקאיים
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי
10,972	10,972	-	-	11,014	אשראי
694	649	45	-	695	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,701	11,621	59	21	* 11,744	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 95 מיליוני ש"ח ובסך 21 מיליוני 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.

(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 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

3. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2011					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
378	-	281	97	378	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,073	12,073	-	-	12,132	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
96	11	-	85	96	ניירות ערך (ב)
135	115	20	-	136	נכסים פיננסיים אחרים
12,682	12,199	301	182	* 12,742	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
6	-	-	6	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי
** 10,942	10,942	-	-	** 11,000	אשראי
** 581	542	39	-	** 581	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,529	11,484	39	6	* 11,587	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 183 מיליוני ש"ח ובסך 7 מיליוני 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.
** סווג מחדש.

(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 2012			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
שווי הוגן	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
68	-	68	ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
68	-	68	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2011			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
שווי הוגן	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
85	-	85	ניירות ערך זמינים למכירה
1	1	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
86	1	85	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1	1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1	1	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 17 ב' – פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה - מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

להלן רמות מידרג השווי ההוגן לגבי פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס שאינו חוזר ונשנה:

31 בדצמבר 2012				
סך כל ההפסד בגין השינויים בשווי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	סך הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
		נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
				נכסים פיננסיים
-	8	8	-	ניירות ערך
-	8	8	-	סך כל הנכסים הפיננסיים

31 בדצמבר 2011				
סך כל ההפסד בגין השינויים בשווי לתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	סך הכל שווי הוגן	מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-		
		נתונים לא נצפים משמעותיים (רמה 3)	נתונים נצפים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)
				נכסים פיננסיים
3	8	8	-	ניירות ערך
3	8	8	-	סך כל הנכסים הפיננסיים

ביאור 17 ג' - העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 ובשנת 2011 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בחודש ינואר 2012 יישמה החברה לראשונה את IAS24, גילויים בהקשר לצד קשור. להרחבה ראה ביאור 2.ה.1. לעיל. לאור זאת, זוהו צדדים קשורים ובעלי עניין חדשים ואחרים הוסרו והנתונים לשנים קודמות הוצגו מחדש בהתאם לאוכלוסיה החדשה. החברה הינה חברה בת ישירה של בנק הפועלים בע"מ.

א. יתרות

ליום 31 בדצמבר 2012								
צדדים קשורים				בעלי עניין				
אחרים (3)		חברות כלולות		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה		
היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	
הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	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								
-	-	-	-	-	-	821	440	מזומנים ופקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות								
282	282	70	70	1	1	2	1	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
-	-	3	2	-	-	-	-	השקעות
-	-	1	1	-	-	(5) 2	(5) -	נכסים אחרים
התחייבויות								
-	-	-	-	-	-	49	35	אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות								
728	728	-	-	-	-	68	43	בכרטיסי אשראי
462	445	-	-	6	6	2	1	התחייבויות אחרות
מניות (כלול בהון)								
-	-	-	-	-	-	*-	*-	סיכון אשראי ומכשירים
פיננסיים חוץ מאזניים								
-	-	73	73	7	6	16,072	16,014	ערבויות שניתנו על-ידי הבנקים
ערבויות שניתנו על ידי החברה								
-	-	-	-	-	-	47	47	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) רבות בני משפחתם הקרובים מהגדרתם 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 22 מיליון ש"ח. (היתרה הגבוהה במשך השנה - 22 מיליון ש"ח).

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. יתרות

ליום 31 בדצמבר 2011 (1)							
צדדים קשורים				בעלי עניין			
אחרים (4)		חברות כלולות		אנשי מפתח ניהוליים (3)		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה	היתרה
הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה	הגבוהה
במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	במשך	במשך
השנה (5)	השנה (5)	השנה (5)	השנה (5)	השנה (5)	השנה (5)	השנה (5)	השנה (5)
-	-	-	-	-	-	696	376
182	182	47	47	1	1	1	1
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	3	2	-	-	-	-
-	-	*-	*-	-	-	(6) -	(6) -
נכסים							
מזומנים ופקדונות בבנקים							
חייבים בגין פעילות							
בכרטיסי אשראי, נטו (2)							
ניירות ערך							
השקעות							
נכסים אחרים							
התחייבויות							
אשראי מתאגידים בנקאיים							
זכאים בגין פעילות							
בכרטיסי אשראי							
התחייבויות אחרות							
מניות (כלול בהון)							
סיכון אשראי ומכשירים							
פיננסיים חוץ מאזניים							
ערבויות שניתנו על-ידי							
הבנקים							
ערבויות שניתנו על ידי							
החברה							
יתרת נכיון עם צד קשור							

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש. ראה ביאור 26.1.1.

(2) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.

(3) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב- IAS 24.

(4) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.

(5) על בסיס היתרות לסופי החודשים.

(6) בנוסף לחברה יש יתרת חייבים בגין כרטיסי מתנה, המופקדים בחברת האם, בסך 18 מיליון ש"ח.

(היתרה הגבוהה במשך השנה - 20 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 2012				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (2)	חברות כלולות	אנשי מפתח ניהוליים	מחזיקי מניות בעלי שליטה	
142	2	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(3)	(3) 4	*-	1	הכנסות ריבית, נטו
32	-	-	3	הכנסות אחרות
-	-	-	(7)	הוצאות תפעול
-	-	(26)	(4) -	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(192)	תשלומים לבנקים
171	6	(26)	(195)	סך הכל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (1)				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (2)	חברות כלולות	אנשי מפתח ניהוליים	מחזיקי מניות בעלי שליטה	
147	1	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(2)	(3) 4	*-	(5)	הכנסות ריבית, נטו
24	-	-	4	הכנסות אחרות
-	-	-	(7)	הוצאות תפעול
-	-	(24)	(4) -	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(214)	תשלומים לבנקים
169	5	(24)	(222)	סך הכל
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (1)				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (2)	חברות כלולות	אנשי מפתח ניהוליים	מחזיקי מניות בעלי שליטה	
135	-	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
-	(3) 2	*-	(7)	הכנסות ריבית, נטו
20	-	-	3	הכנסות אחרות
-	-	-	(6)	הוצאות תפעול
-	-	(25)	(4) -	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(239)	תשלומים לבנקים
155	2	(25)	(249)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש. ראה ביאור 26.1.1.

(2) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.

(3) בגין אשראי לבתי עסק.

(4) בנוסף בשנים 2012, 2011 ו-2010 הוצאות בגין התחשבות שוטפת של שרותים מקצועיים בסך 6 מיליון ש"ח כל שנה.

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ג. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה		מספר מקבלי הטבות	מספר מקבלי הטבות (1)
מספר	סך	מספר	סך		
23	26	-	-	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.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (2)					
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה		מספר מקבלי הטבות	מספר מקבלי הטבות (1)
מספר	סך	מספר	סך		
28	24	-	-	בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו	(1) מזה: הטבות עובד לזמן קצר 20 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 2 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות 2 מיליון ש"ח.
					(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 26.1.1.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (2)					
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה		מספר מקבלי הטבות	מספר מקבלי הטבות (1)
מספר	סך	מספר	סך		
22	25	-	-	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 1 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות 5 מיליון ש"ח.
					(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 26.1.1.

בנוסף, בשנת 2012 לחברה הוצאות שכר ונלוות בסך של כ-42 מיליון ש"ח (44 מיליון ש"ח ו-37 מיליון ש"ח בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2010, בהתאמה), בגין עובדים המושאלים מבנק הפועלים (שנת 2012 - 112 עובדים, שנת 2011 - 114 עובדים, שנת 2010 - 125 עובדים).

ד. מידע בדבר תנאי 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			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
הכנסות מבתי עסק						
992	1,024	985	991	1,022	983	עמלות בתי עסק
12	13	9	12	13	9	הכנסות אחרות
1,004	1,037	994	1,003	1,035	992	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי						
76	87	94	76	87	94	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
928	950	900	927	948	898	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי						
93	108	134	93	108	134	עמלת מנפיק
(1) 147	(1) 153	170	(1) 147	(1) 153	170	עמלות שרות
31	33	35	31	33	35	עמלות מעסקאות בחו"ל
271	294	339	271	294	339	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי						
1,199	1,244	1,239	1,198	1,242	1,237	

(1) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי. לפירוט ראה ביאור 1.ד. לעיל.

ביאור 20 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
א. הכנסות ריבית						
(1) -	(1) *-	1	(1) 51	(1) 65	66	מאשראי למחזיקי כרטיס
18	16	17	38	61	69	מאשראי לבתי עסק
(1) 6	(1) 4	5	(1) 8	(1) 6	6	מפיקדונות בבנקים
16	45	43	3	4	8	מנכסים אחרים
*-	-	-	*-	-	-	מאיגרות חוב
40	65	66	100	136	149	סך הכל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית						
11	12	9	12	12	9	לתאגידים בנקאיים
5	8	6	-	3	4	על התחייבויות אחרות
16	20	15	12	15	13	סך הכל הוצאות ריבית
24	45	51	88	121	136	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח. (1) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי. לפירוט ראה ביאור 1.1 ד.לעיל.

ביאור 21 - הכנסות אחרות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. הכנסות אחרות

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
-	-	-	4	4	4	מהשכרת נכסים
20	25	28	20	24	28	דמי תפעול מצדדים קשורים
(1) 13	(1) 25	38	(1) 12	(1) 24	38	הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו (ב)
(1) 12	(1) 17	18	(1) 12	(1) 18	19	אחרות
45	67	84	48	70	89	סך כל הכנסות האחרות

(1) סווג מחדש בעקבות יישום לראשונה של הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי. לפירוט ראה ביאור 1.1 ד.לעיל.
(ב) ראה ביאור 21.ב. להלן.

ביאור 21 - הכנסות אחרות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
13	18	18	12	17	18	הפרשי שער, נטו
(*_-)	*_-	(1)	(*_-)	*_-	(1)	(הוצאות) הכנסות, נטו בגין מכשירים נגזרים (1)
רווחים מהשקעה במניות:						
רווחים (הפסדים) ממכירת מניות זמינות						
-	7	21	-	7	21	למכירה **
*_-	*_-	*_-	*_-	*_-	*_-	דיבידנד ממניות זמינות למכירה
*_-	7	21	*_-	7	21	סך הכל רווחים מהשקעה במניות
13	25	38	12	24	38	סך הכל הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** לרבות הפרשה לירידת ערך.

ביאור 22 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
140	166	151	144	170	156	שכר ונלוות **
31	30	21	32	31	21	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
13	14	15	13	14	15	שרותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.)
35	37	40	35	37	40	עמלות תפעוליות למסטרקארד אינטרנשיונל
68	81	86	71	84	89	פחת והפחתות
7	6	7	7	6	7	תקשורת
(1) 71	(1) 68	63	(1) 71	(1) 69	65	הפקה ומשלוח
6	6	8	6	6	8	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
29	30	31	23	23	25	שכר דירה ואחזקת מבנה
(1) 7	(1) 10	10	(1) 13	(1) 18	19	אחרות
407	448	432	415	458	445	סך כל הוצאות התפעול

** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות

המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס

מניות המסולקות במכשירים הוניים

(1) סווג מחדש.

* 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			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
43	46	50	47	50	53	שכר ונלוות **
(1) 73	(1) 67	81	(1) 74	(1) 67	81	פרסום
(1) 12	(1) 16	33	(1) 12	(1) 16	34	שימור וגיוס לקוחות **
1	60	32	1	60	32	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
5	5	5	5	5	6	אחזקת רכב
(1) 29	(1) 34	37	(1) 29	(1) 34	37	דמי ניהול מועדונים
4	6	5	4	6	5	אחרות
167	234	243	172	238	248	סך כל הוצאות מכירה ושיווק
						** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
5	5	6	5	5	6	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) סווג מחדש.

ביאור 24 – הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
23	24	30	25	26	32	שכר ונלוות *
14	14	12	15	15	14	שירותים מקצועיים
6	5	5	6	5	5	ביטוח
-	-	-	-	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות (1)
15	14	15	15	14	16	אחרות
58	57	62	61	60	67	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

* מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות
המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס
מניות המסולקות במכשירים הוניים

(1) סווג מחדש.

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

1. הרכב הסעיף:

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
61	71	80	75	85	99	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
(1)	(30)	(9)	(6)	(35)	(12)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
(1)	2	(* -)	(1)	2	* -	מיסים בגין שנים קודמות
59	43	71	68	52	87	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 הפרשה למיסים על הרווח כפי שנקפה בדוח רווח והפסד:

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2010	2011	2012	2010	2011	2012	
25%	24%	25%	25%	24%	25%	שיעור המס החל בישראל על החברה
58	50	68	64	60	81	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
						תוספת (חסכון) במס בגין
2	1	3	2	2	4	הוצאות לא מוכרות
-	(* -)	(* -)	-	(* -)	(* -)	הכנסות פטורות
-	-	-	1	(2)	(2)	הטבה מהפסד וזיכוי מס מתקופה קודמת ששימשו להקטנת מיסים שוטפים
-	-	-	-	-	(1)	הטבה מהפרשים זמניים לתקופה קודמת ששימשה להקטנת מיסים נדחים
* -	(10)	-	1	(13)	* -	שינוי יתרת מיסים נדחים בשל שינוי בשיעורי המס
(1)	2	(* -)	(1)	2	* -	הוצאות מסים בגין שנים קודמות
-	-	-	(1)	* -	1	הפרשי עיתוי שאין בגינם מיסים נדחים
-	-	-	2	3	4	הפרש בשיעור המס החל על מוסד כספי
59	43	71	68	52	87	הפרשה למיסים על ההכנסה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. שומות סופיות הוצאו לחברה עד וכולל שנת המס 2009. לחברות הבת - שומות סופיות הוצאו עד וכולל שנת המס 2008, לרבות שומות הנחשבות כסופיות על-פי פקודת מס הכנסה למעט חברת יורפיי אשר לה שומות סופיות עד וכולל שנת המס 2005. ראה גם ביאור 9.ה.16. לעיל.

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		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	
באחוזים		במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	30	30	54	62	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	25	25	(1) 11	13	מהפרשה לחופשה, מענקים ואופציות
-	-	-	-	25	25	17	19	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
25	25	6	6	-	-	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
-	-	-	-	25	25	(10)	(10)	מהתאמות ניירות ערך ונגזרים
-	-	-	-	25	25	(1) 1	1	אחר
		6	6			73	85	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		
2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	
באחוזים		במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	25	25	22	27	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	25	25	(1) 11	13	מהפרשה לחופשה, מענקים ואופציות
-	-	-	-	25	25	17	19	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
-	-	-	-	25	25	(10)	(10)	מהתאמות ניירות ערך ונגזרים
-	-	-	-	25	25	(1) 1	1	אחר
		-	-			41	50	סך הכל

5. מיסים על ההכנסה שהוכרו מחוץ לדוח רווח והפסד

הסכום המצטבר של מיסים המתייחסים לפריטים שגזקפו ישירות להון:

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
במיליוני ש"ח		
10	10	מיסים נדחים

(1) סווג מחדש.

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

5. שינויים בשיעורי המס

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2010 ו-2011 הם 25% ו-24% בהתאמה.

ביום 5 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011. בהתאם לחוק תבטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית, כאמור לעיל, ושיעור מס חברות החל משנת 2012 ואילך יעמוד על 25%.

ביום 30 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ב-2012, אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012. כתוצאה מהשינוי האמור שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.4% לשיעור של 35.5%, ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%. השפעת השינוי בשיעור המס באה לידי ביטוי בחברת הבת ישראלכרט מימון בע"מ. לשינוי שיעור המס השפעה שאינה מהותית.

כמו כן, ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב - 2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק החל מחודש ינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה ממעסיקים בגין חלק משכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ-5.9% כיום ויעמוד על 6.5%. כמו כן, שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה. לשינוי שיעור הביטוח הלאומי השפעה שאינה מהותית.

המיסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלו מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים כאמור לעיל.

השפעת השינויים בשיעורי המס על הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012 אינה מהותית.

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 ומשולמות לבתי העסק במטבע ישראלי. 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 מכח רשיון שניתן על-ידי MasterCard International Incorporated ("MC").

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס ומסטרקארד. 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) הלוואות מסוגים שונים.

אחר

במגזר זה נכללות כל הפעילויות האחרות של החברה אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או מימון, 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 2012					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	336	897	1	3	1,237
עמלות בינמגזריות	638	(638)	-	-	-
סך הכל	974	259	1	3	1,237
הכנסות ריבית, נטו	33	10	92	1	136
הכנסות אחרות	12	7	1	69	89
סך ההכנסות	1,019	276	94	73	1,462
הוצאות					
בגין הפסדי אשראי	12	6	14	5	37
תפעול	294	129	18	4	445
מכירה ושיווק	176	62	9	1	248
הנהלה וכלליות	38	23	6	-	67
תשלומים לבנקים	340	-	-	-	340
סך כל ההוצאות	860	220	47	10	1,137
רווח לפני מיסים	159	56	47	63	325
הפרשה למיסים על הרווח	42	15	13	17	87
רווח לאחר מיסים	117	41	34	46	238
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	(*)	(*)
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	117	41	34	46	238
המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(*)	(*)
המיוחס לבעלי מניות החברה	117	41	34	46	238
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
יתרה ממוצעת של נכסים	10,862	497	1,937	121	13,417
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	2	2
יתרה ממוצעת של התחייבויות	651	10,481	259	476	11,867
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,949	657	1,429	170	10,205

* 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 2011 (2)					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	291	949	-	2	1,242
עמלות בינמגזריות	713	(713)	-	-	-
סך הכל	1,004	236	-	2	1,242
הכנסות ריבית, נטו	35	7	77	2	121
הכנסות אחרות	15	9	1	45	70
סך ההכנסות	1,054	252	78	49	1,433
הוצאות					
בגין הפסדי אשראי	23	3	16	7	49
תפעול	(3) 326	(3) 116	12	4	458
מכירה ושיווק	(3) 193	(3) 38	5	2	238
הנהלה וכלליות	37	19	3	1	60
תשלומים לבנקים	372	-	-	-	372
הפחתות וירידת ערך של מוניטין	-	-	7	-	7
סך כל ההוצאות	951	176	43	14	1,184
רווח לפני מיסים	103	76	35	35	249
הפרשה למיסים על הרווח	22	16	7	7	52
רווח לאחר מיסים	81	60	28	28	197
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	(2)	(2)
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	81	60	28	26	195
המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	*-	*-
המיוחס לבעלי מניות החברה	81	60	28	26	195
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	6.6	4.3	2.1	1.8	14.8
יתרה ממוצעת של נכסים	10,352	448	1,585	139	12,524
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	3	3
יתרה ממוצעת של התחייבויות	577	10,450	51	130	11,208
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,733	576	1,119	195	9,623

* 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) סווג מחדש, ראה הערה (1) בדוחות רווח והפסד לעיל.

(3) סווג מחדש.

ביאור 26 - מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (2)					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	268	928	1	1	1,198
עמלות בינמגזריות	727	(727)	-	-	-
סך הכל	995	201	1	1	1,198
הכנסות ריבית, נטו	21	1	65	1	88
הכנסות אחרות	9	6	1	32	48
סך ההכנסות	1,025	208	67	34	1,334
הוצאות					
הפרשה לחובות מסופקים	6	3	27	2	38
תפעול	(3) 296	(3) 105	9	5	415
מכירה ושיווק	(3) 132	(3) 32	5	3	172
הנהלה וכלליות	38	19	3	1	61
תשלומים לבנקים	388	4	-	-	392
הפחתות וירידת ערך של מוניטין	-	-	2	-	2
סך כל ההוצאות	860	163	46	11	1,080
רווח לפני מיסים	165	45	21	23	254
הפרשה למיסים על הרווח	44	12	6	6	68
רווח לאחר מיסים	121	33	15	17	186
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	*-
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	120	33	15	17	186
המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	(1)	(1)
המיוחס לבעלי מניות החברה	120	33	15	16	185
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	10.7	3.0	1.2	1.3	16.2
יתרה ממוצעת של נכסים	9,074	990	1,387	272	11,723
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	2	2
יתרה ממוצעת של התחייבויות	433	9,841	197	122	10,593
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	6,391	866	1,174	240	8,671

* 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) סווג מחדש, ראה הערה (1) בדוחות רווח והפסד לעיל.
- (3) סווג מחדש.

ביאור 27 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס של החברה

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2011	2012	
13,562	13,811	סך כל הנכסים
12,144	12,152	סך כל ההתחייבויות
1,418	1,659	הון
198	238	רווח נקי נומינלי