

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דין וחשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	מבנה האחזקות של החברה ליום 31 בדצמבר 2013
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
19	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
27	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
32	רכוש קבוע ומתקנים
33	נכסים בלתי מוחשיים
33	הון אנושי
37	ספקי שירות
37	מימון
37	מיסוי
37	עניינים אחרים
38	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
41	הליכים משפטיים ותלויות
42	יעדים ואסטרטגיה עסקית
43	מדיניות ניהול סיכונים
50	מדידה והלימות ההון
75	איסור הלבנת הון ומימון טרור
76	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
77	דיון בגורמי סיכון
80	גילוי בדבר המבקר הפנימי
81	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
82	עבודת הדירקטוריון
87	חברי ההנהלה הבכירים
91	בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי
92	שכר והטבות לנושאי משרה
94	שכר רואי החשבון המבקרים
95	סקירת הנהלה

תוכן העניינים

עמוד	
116	הצהרת המנכ"ל
117	הצהרת החשבונאית הראשית
118	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
119	דוחות כספיים

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 27 בפברואר 2014 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המבוקרים של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לשנת 2013. החל מיום 1 בינואר 2014 מונה מר שמעון גל ליו"ר דירקטוריון החברה והחליף את גב' אירית איזקסון שכיהנה בתפקיד עד ליום 31 בדצמבר 2013.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים").

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

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח. קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק. פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון.

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

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

ביום 1 ביולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים את מלוא החזקותיו בחברת אמינית. אמינית עסקה בעיקר בהנפקת כרטיסי אשראי וסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי של המותג ויזה בארץ ובחו"ל מכוח הרישיון שניתן לחברה על-ידי ארגון ויזה. ביום 1 באוקטובר 2013 מוזגה אמינית אל ולתוך החברה.

מבנה האחזקות של החברה

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

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

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

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. 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 ופועלת בתחומי מתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי והלוואות לבתי עסק. צמרת מימונים הינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

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

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

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

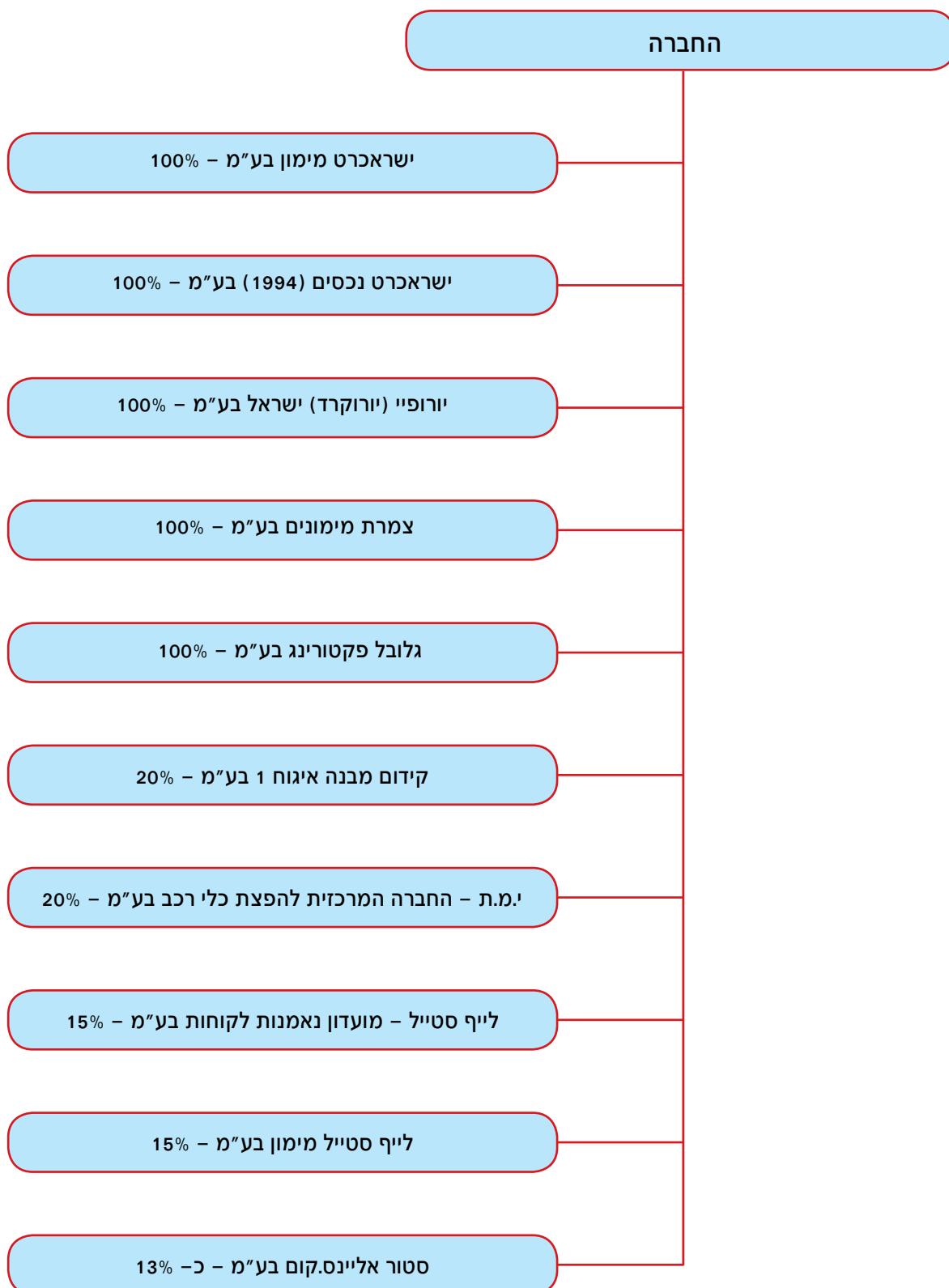
◆ 20% מהון המניות של **י.מ.ת.** - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ.

◆ 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 2013



סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הפעילות הכלכלית ברחבי העולם רשמה שיפור מתון בשנת 2013 תוך האצה בפעילות בכלכלות המפותחות יחד עם הרעה במצבן של הכלכלות המתעוררות. במבט קדימה הסיכון להתאוששות העולמית נובע כעת מהמשך הרעה במשקים המתעוררים. במרבית הכלכלות המפותחות נרשמה כאמור האצה בפעילות שלווה בהתמתנות בסיכונים הפיננסיים - פרמיות הסיכון של המדינות שהיו במוקד המשבר באירופה ירדו לרמה נמוכה יחסית וחלק משוקי המניות שברו שיאים היסטוריים. במצבן של המדינות המתעוררות התבטאה ההרעה בירידה בקצב הצמיחה ובעלייה ברמת הסיכון. בסיכום שנתי רשמה הכלכלה הגלובלית, עפ"י אומדני קרן המטבע הבינלאומית, צמיחה בקצב שנתי של 3.0%, בדומה לקצב הצמיחה שנרשם בשנת 2012. הכלכלות המפותחות צמחו בשיעור מתון של 1.3% ולמרות ההאטה שנרשמה בהם עיקר התרומה לצמיחה הגלובלית נותר מהמשקים המתפתחים שצמחו ב-4.7%. השיפור בפעילות במדינות המפותחות לא לוה בשפור של ממש בשוקי העבודה. בארה"ב שיעור האבטלה ירד לרמה של 6.7% בחודש דצמבר, אולם קיימת ירידה מדאיגה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה, ובגוש האירו נותרה האבטלה ברמה גבוהה של 12.0% כשיעור האבטלה בקרב הצעירים גבוה בהרבה. על רקע הפעילות הממותנת וסביבת האינפלציה הנמוכה, המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. בארה"ב החל הפד בצמצום רכישות האג"ח בדצמבר 2013 אך חזר על מחויבותו לשמור על ריבית נמוכה עוד זמן רב, באירופה הופחתה הריבית בנובמבר לשיעור של 0.25% ונשיא ה-ECB רמז על אפשרות של שימוש בכלים מרחיבים נוספים העומדים לרשותו וביפן נמשכת תוכנית ההרחבה הכמותית.

בארה"ב נמשכה ההתאוששות הכלכלית והתוצר המשיך לצמוח אם כי בקצב מתון יותר מאשר בשנת 2012. הצמיחה בשנת 2013 הסתכמה ב-1.9%, הצריכה הפרטית והפעילות התעשייתית הוסיפו להתרחב ומחירי הדירות המשיכו את מגמת העלייה. השיפור בפעילות ובשוק העבודה הביא את הבנק המרכזי להכריז על צמצום רכישות האג"ח בדצמבר. צעדי הממשל האמריקני אומנם הקטינו באופן משמעותי את הגירעון התקציבי השנה אך אי-הסכמה בין הדמוקרטים לרפובליקנים על תקציב המדינה הביאה באוקטובר 2013 לשיתוק השירותים הפדרליים ואי-העלאת תקרת החוב במועד וזאת פגעה בפעילות הכלכלית ובאמון המשקיעים. בגוש האירו הוסיפה גרמניה לבלוט לחיוב, הצמיחה התרחבה גם למדינות הפריפריה ורובן חזרו לקראת סוף השנה לפסים של צמיחה, אם כי היא נותרה שברירית. בסיכום שנת 2013 כלכלת גוש האירו רשמה התכווצות של כ-0.4% בתוצר. למרות השינויים המבניים והריסון הפיסקלי שערכו מדינות גוש האירו, החובות הכבדים עדיין מהווים נטל כבד על הכלכלה. הגישה כלפי יישום מדיניות הצנע השתנתה מעט בשנה האחרונה והמדיניות הפיסקאלית עתה היא יותר תומכת צמיחה. הצמיחה במשקים המתעוררים הואטה ותחזיות הצמיחה עודכנו כלפי מטה. קצב הצמיחה של הכלכלה הסינית האט והממשלה מנסה לקדם רפורמות לעידוד צמיחה בת קיימא בעתיד. בברזיל ובהודו נרשמה האטה ניכרת בפעילות שלווה גם ביציאת הון זר ובהיחלשות ניכרת במטבעותיהן מול הדולר. מלבד הפגיעה במשקים המתעוררים הנובעת מהמשבר העולמי מספר משקים מתעוררים כמו טורקיה, אוקראינה ותאילנד, נמצאים כעת במשבר הנובע מבעיות פנימיות.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק הישראלי צמח בשנת 2013 על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בשיעור של 3.3%, שיעור דומה לזה של הצמיחה בשנת 2012. קצב הצמיחה של המשק שומר על יציבות מזה כשנתיים, אם כי יש לזכור שבשנת 2013 צמיחה זו הושגה בין השאר הודות לתרומת הגז הטבעי ממאגר תמר שהחל לזרום ברבעון השני. בנק ישראל מעריך את תרומת הגז ב-0.4-0.9 נקודות אחוז. יצוא הסחורות והשירותים נותר קפוא זה השנה השנייה, ככל הנראה על רקע ביקוש עולמי ממותן וייסוף בשער החליפין של השקל, והוא הגורם העיקרי לצמיחה הנמוכה יחסית בנטרול השפעת הגז הטבעי. לעומת זאת הצריכה הפרטית התרחבה בשיעור של כ-4%, וזאת חרף העלאות מסים וקיצוצים תקציביים, שאירעו באמצע השנה. ההשקעות בענפי המשק התייצבו בשנת 2013 בממוצע, ובמהלך השנה ניכרת בהן

אף מגמת עלייה. למרות הצמיחה האיטית יחסית שמר שוק העבודה על עוצמתו - שיעור האבטלה ירד לרמה ממוצעת של 6.2% לעומת 6.9% בשנת 2012, וזאת תוך כדי עלייה של 2.7% במספר המועסקים, אם כי רובם במגזר הציבורי. היקף התחלות הבנייה למגורים שמר על יציבות ביחס לשנה שעברה ברמה של כ-44 אלף יחידות דיור ומכירת הדירות החדשות המשיכה לגדול. מחירי הדירות עלו על פי סקר הלמ"ס בשיעור של 8.0%. המפקח על הבנקים הטיל מגבלה נוספות על שוק המשכנתאות ולפיה גובה החזר המשכנתא לא יעלה על 50% מההכנסות של משק הבית. במהלך שנת 2013 ובעיקר במחצית השנייה של השנה חלו מספר התפתחויות גיאופוליטיות שצמצמו את סיכויי המשק, לפחות בטווח הזמן הקצר. סוריה הגיעה להסכמה עם מדינות המערב על הוצאת כל הנשק הכימי מתחומה, וכן נפתח דיאלוג בין ארה"ב ואירן בנושא פיתוח הנשק הגרעיני. פרמיות הסיכון של ישראל בשווקים הפיננסיים פחתו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי לשנת 2013 הסתכם ב-3.2% מהתמ"ג, זאת כשהיעד עמד על 4.65% ממנו. הפער הגדול בין השניים נבע ברובו מתקבולי מס גבוהים שבחלקם היו בעלי אופי חד פעמי כמו: "מסים כלואים" או עסקאות גדולות של מכירת חברות למשקיעים מחו"ל. בצד ההוצאות נרשם גם כן תת ביצוע. הלמ"ס שינתה את אופן מדידת התוצר (הגדילה את התוצר הרשום) וזה פעל גם כן להפחתת שיעור הגירעון מהתוצר. בחודש יולי אישרה הכנסת תוכנית תקציבית שכללה עלייה במסים העקיפים והישירים, וכן קיצוץ נרחב בצד ההוצאות. לאור השיפור בתמונת מצב התקציב, עלתה לדיון האפשרות לא להעלות את שיעורי מס ההכנסה בתחילת 2014, כפי שאישרה הכנסת. ריבית בנק ישראל ירדה בהדרגה מרמה של 1.75% בחודש ינואר 2013 ל-1.0% בחודש דצמבר 2013 ול-0.75% בסוף חודש פברואר 2014. היעדר לחצים אינפלציוניים אפשר ניהול מדיניות מרחיבה זו, שנתמכה גם במדיניות מרחיבה בארה"ב ובאירופה. הפחתות הריבית נועדו גם לסייע לבלום את התחזקות שער השקל.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה בשנת 2013 בשיעור של 1.8%. מחירי הדיור עלו בשיעור של 3.0% ומחירי המזון ב-3.3%. מנגד, ירידה נרשמה במחירי האנרגיה ובמחירי התקשורת. האינפלציה במרבית המדינות המפותחות הייתה נמוכה בשנה החולפת וכן נרשמה ירידה במחירי הסחורות החקלאיות. תנאים אלו וכן ייסוף בשער השקל פעלו לריסון עליות מחירים.

שער החליפין של השקל יוסף במהלך שנת 2013 בשיעור של 7.0% מול הדולר ו-7.7% מול סל המטבעות האפקטיבי. לחצי הייסוף נבעו מהשיפור בחשבון השוטף של מאזן התשלומים בעקבות תחילת זרימת הגז הטבעי מתמר, הציפיות להמשך שיפור בשנים הקרובות וכן מהיקף גבוה מאוד של השקעות ישירות של זרים בישראל. בנק ישראל רכש במהלך שנה זו סכום של 5.3 מיליארד דולר, מהם 2.1 מיליארד דולר במסגרת תוכנית לצמצם את השפעות תגלית הגז על שער החליפין. כמו כן הבנק המרכזי הודיע שירכוש במסגרת תוכנית זו סכום של 3.5 מיליארד דולר במהלך שנת 2014.

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט, במשותף עם יורופיי מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג מאסטרקרד וכן מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אקספרס בע"מ, (להלן: "חברה אחות"), אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (3) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקרד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, (4) כרטיסי אשראי ישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל."), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקרד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, (5) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג דיינרס. חברות כרטיסי האשראי בישראל מנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בינלאומיים כאמור (אמריקן אקספרס, מאסטרקרד, 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 מספר 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מספר (201-211) הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של המערכת הבנקאית.

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

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ומוזגה במהלך שנת 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ט. בדוחות הכספיים.

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,411	347	2,064	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
647	130	517	סיכון אשראי על החברה
97	52	45	סיכון אשראי על אחרים
744	182	562	
3,155	529	2,626	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
76,744	81,550	כרטיסים בנקאיים
		כרטיסים חוץ בנקאיים
12,257	12,873	סיכון אשראי על החברה
1,487	1,207	סיכון אשראי על אחרים
13,744	14,080	
90,488	95,630	סך הכל

הגדרות:

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

רווח ורווחיות ברוח המאוחד

הרווח הנקי של החברה בשנת 2013 ללא רווח ממכירת מניות MasterCard Incorporated (להלן: "**MC**") הינו 256 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-223 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14.8%.

הרווח הנקי של החברה בשנת 2013 הסתכם ב-285 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-239 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 19.2%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשנת 2013 ב-15.5% בהשוואה ל-14.8% בשנת 2012. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשנת 2013 ב-13.9%, בהשוואה ל-13.8% בשנת 2012 ללא הרווח ממכירת מניות MC.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בשנת 2013 הסתכמו ב-1,514 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,518 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 0.3%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בשנת 2013 הסתכמו ב-1,281 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,302 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 1.6%, הנובע מהגורמים הבאים:

◆ **הכנסות מבתי עסק, נטו** - הסתכמו ב-879 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-952 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 7.7%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק אשר מקוזזת באופן חלקי גידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

◆ **הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי** - הסתכמו ב-402 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-350 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 14.9%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים.

לפרטים נוספים ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2013 הסתכמו ב-133 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-141 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 5.7%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור הריבית.

הכנסות אחרות בשנת 2013 הסתכמו ב-100 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 33.3%, הנובע בעיקרו מהכנסות בגין מכירת מניות MC בשנת 2013 בסך 37 מיליון ש"ח בהשוואה להכנסות בסך של 21 מיליון ש"ח בשנת 2012.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-799 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-844 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 5.3%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-1,134 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,192 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 4.9%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2013 הסתכמה ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 81.1%. הקיטון נובע מירידה ביתרות החוב וטיוב תיק האשראי של החברה.

הוצאות התפעול בשנת 2013 הסתכמו ב-507 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-478 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 6.1%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2013 הסתכמו ב-213 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-257 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 17.1%, הנובע מהוצאות פרסום בעקבות השקתה של תוכנית המסלולים החדשה ומהוצאות בגין תוכנית הכוכבים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני 2012.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2013 הסתכמו ב-72 מיליון ש"ח, בדומה לשנה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בשנת 2013 ב-335 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-348 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 3.7%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים ולפני הפחתות וירידת ערך של מוניטין לשנת 2013 הגיע ל-52.8% בהשוואה ל-55.6% בשנת 2012.

הרווח לפני מיסים בשנת 2013 הסתכם ב-380 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-326 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 16.6%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2013 הסתכם ב-20.7%, בהשוואה ל-20.2% בשנת 2012. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע ללא הרווח ממכירת מניות MC הסתכם ב-18.7%, בהשוואה ל-18.9% בשנת 2012 ללא הרווח ממכירת מניות MC.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2013 הסתכמה ב-95 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-87 מיליון ש"ח בשנת 2012. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-25.0% בהשוואה ל-26.7% בשנת 2012 (בחברת הבת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התש"ע - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2013 עמד על 36.21% לעומת 35.53% בשנת 2012).

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד

המאזן ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכם ב-14,605 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14,694 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים

31 בדצמבר			
	השינוי	2012	2013
	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
סך כל המאזן	(0.6)	14,694	14,605
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	(*)	13,583	13,573
מזומנים ופיקדונות בבנקים	(18.0)	461	378
ניירות ערך	(51.9)	79	38
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	(2.1)	12,130	11,880
כתבי התחייבות נדחים	(100.0)	31	-
הון המיוחס לבעלי מניות החברה	12.0	1,739	1,948

* שיעור הנמוך מ-0.5%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-13,573 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,583 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. 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 2013 הסתכמו ב-378 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-461 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

ניירות ערך ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הקיטון נובע בעיקרו ממכירת מניות MC בשנת 2013 בתמורה של 56 מיליון ש"ח, בקיזוז עלייה בסך 15 מיליון ש"ח בשווי ההוגן של מניות MC המוחזקות על ידי החברה ביום 31 בדצמבר 2013.

בניינים וציוד ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-285 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-264 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-11,880 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,130 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

כתבי התחייבות נדחים נפרעו במהלך חודש אוקטובר 2013, לפרטים נוספים ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

הון המיוחס לבעלי המניות של החברה ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-1,948 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,739 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הגידול נובע בעיקר מהרווח הנקי.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 בדצמבר 2013 הגיע לשיעור של 13.3% בהשוואה ל-11.8% בסוף שנת 2012.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 בדצמבר 2013 הגיע לשיעור של 17.7% בהשוואה לשיעור של 15.8% בסוף שנת 2012.

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 וכאדם המטפל בתחזוקה של מערכות קיימות.

נכסים בגין מערך טכנולוגיות המידע: רכישת תוכנות, מוצרים וכח אדם פרויקטלי. פיתוח מערכות חדשות לשימוש עצמי, קניית מערכות חדשות, קניית מוצרים חדשים וכח אדם המטפל בפיתוח מערכות חדשות/מוצרים חדשים.

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

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

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

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

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

אחר: בעיקר אחזקת חומרה, אחזקת מכשיר POS ויתר ההוצאות שהוצאו על ידי מערך טכנולוגיות המידע.

להלן פירוט הוצאות ששימשו לתחזוקה ופיתוח מערך טכנולוגיות המידע ונכסים בגין מערך טכנולוגיות המידע בשנת 2013:

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

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

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

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

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

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** כולל עלויות בגין מיקור חוץ.

(1) לרבות תשתיות תקשורת.

(2) כולל העמסות בגין חברות אחיות.

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

הוצאות בגין מערך טכנולוגיית המידע כפי שנכללו בדוח רווח והפסד (במיליוני ש"ח) (5)

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
33	3	10	20	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
24	(6)	-	24 (6)	הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש שלא הונו לנכסים (6)
22	-	-	22	הוצאות בגין מיקור חוץ
82	2	10	70	הוצאות בגין פחת
8	(3) (4)	5	6	הוצאות אחרות
169	2	25	142	סך הכל

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

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
2	-	-	2 (6)	עלויות בגין שכר עבודה ונלוות
41	-	*-	41 (6)	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 טכנולוגיית 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.

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

(6) סווג מחדש.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

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

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

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

גורמי הצלחה קריטיים במגזר הפעילות. הגורמים, אשר לדעת החברה, מהווים את גורמי הצלחה הקריטיים העיקריים במגזר ההנפקה ואשר החברה משקיעה מאמצים ומשאבים בהשגתם, הינם: (1) היכולת להנפיק כרטיסי אשראי מכח רישיונות בינלאומיים; (2) שיתוף פעולה עם תאגידים בנקאיים ובעיקר עם בנק הפועלים להפצת והנפקת כרטיסי אשראי, 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), מסטרקארד וויזה, המונפקים הן ככרטיסים בנקאיים והן ככרטיסים חוץ בנקאיים, המשמשים כאמצעי תשלום לעסקאות ולמשיכת מזומנים, לשימוש מקומי ובינלאומי.

בנוסף, החברה מנפיקה ומתפעלת, בין היתר, מוצרים ושירותים שונים, כגון כרטיס "אשראי מתגלגל" (More) המאפשר למחזיק הכרטיס לקבוע את תנאי הפירעון, כרטיסי והתקני תדלוק, כרטיסי מתנה, כרטיסי רכש ייעודיים, כרטיסים נטענים, תוכניות אשראי שונות על בסיס תוכניות "ישראל קרדיט" והלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת האשראי בכרטיס, הלוואות לרכישת רכב באמצעות חברת י.מ.ת. העושה שימוש במוטג "ישראל car", 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, שבגין מחויבים מחזיקי הכרטיסים בש"ח. ההוצאות העיקריות המשיכות למגזר הינן: הוצאות שיווק, פרסום וניהול מועדוני לקוחות, תוכניות הטבה שונות, הנפקה ומשלוח הכרטיס על צרופותיו, וכן הפקה ומשלוח הודעות חיוב. לפרטים אודות פילוח הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים. כמו כן, לעניין נתונים בדבר כרטיסים בנקאיים וכרטיסים חוץ-בנקאיים ראה "נתוני פעילות" לעיל.

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

לקוחות - מחזיקי הכרטיסים

כרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה משרתים לקוחות במגזרים שונים ביניהם לקוחות פרטיים, עובדי תאגידים ורכש תאגידי הכולל B2B (Business to Business) - העברת תשלומים בין עסקים. נכון למועד הדוח, אין מחזיק כרטיסי אשראי (בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים), אשר שיעור מחזורי העסקאות שביצע בכרטיסי האשראי של החברה היווה 10% או יותר מסך מחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי של החברה בשנת 2013.

שיווק והפצה

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

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

החברה פועלת לבסס מובילות בתחום הדיגיטל והתשלומים בסלולר. במסגרת פעילותה בתחום זה השיקה מספר מוצרים חדשניים: Pay Pass - תשלום בסלולר, ע"ב טכנולוגיית NFC, שעושה שימוש במדבקות או כרטיסי אשראי בעלי יכולת שידור לקופה; תשלום בסלולר באמצעות אפליקציית ישראלכרט במגוון בתי עסק, ללא צורך להשתמש בכרטיס אשראי פיזי; Pay Ware Sail - קבלת תשלום בכרטיס אשראי באמצעות הסמארטפון ו-TAXI PAY - הזמנת מונית ותשלום דרך הארנק הסלולרי.

כמו כן, החברה שמה דגש על שיפור הממשקים מול הלקוח והשיקה את שירות "ישראלכרט 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 התמודדותה עם התחרות במגזר נוקטת החברה את הפעולות העיקריות הבאות: (1) השקעת משאבים לשיפור השירות למחזיקי הכרטיסים, לשימור מחזיקי הכרטיסים כלקוחות ולהגברת נאמנותם; (2) חדשנות - מתן מענה לצרכי הלקוחות בפיתוח מוצרים ושירותים חדשים שיענו על דרישות מגזרי הלקוחות של החברה ועל צרכי השוק ופיתוח מוצרים ושירותים חליפיים שיתחרו באמצעי התשלום המקובלים כדוגמת מזומן והמחאות; (3) חיזוק מעמדה ותדמיתה של החברה באמצעות פרסום, הטבות, 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 התקשורת 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, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. ביום 1 באוקטובר 2013 בוצע מיזוג בין החברות ישראלכרט בע"מ וחברת אמינית בע"מ, כך שמתאריך זה חברת ישראלכרט סולקת את שלושת המותגים ישראלכרט, מסטרקארד וויזה.

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 נמשך עד סוף שנת 2013, הן לבתי עסק שנכללו במבצע הקודם והן לבתי עסק חדשים שהצטרפו בתקופת המבצע הקודם. 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 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" 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.

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 התחשבויות; וכן (6) מערך מכירות, גיוס ושירות לקוחות. לעניין טיטוט המפקח בנושא רישיון סולק, ראה פרק רגולציה נוספת, סעיף 6 להלן.

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-ידיה וכן אפשרות לסליקה מסמארטפון בצורה מאובטחת (Payware).

פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

למגזר הסליקה יוחסו כל ההכנסות מבתי העסק וכל ההוצאות הכרוכות בגיוס בתי העסק והטיפול השוטף בהם. ההכנסות העיקריות במגזר הסליקה כוללות עמלות מבתי עסק בניכוי עמלה צולבת הנזקפת למגזר ההנפקה וכן הכנסות מימון (נטו) המיוחסות למגזר. ההוצאות העיקריות המשייכות 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 2013.

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. החל מחודש מאי 2012 נפתח כרטיס ישראל לסליקה צולבת. לפרטים נוספים בנושא זה, ראה פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. התחרות בתחום הסליקה מתמקדת בגיוס בתי עסק חדשים להסכמי סליקה עם החברה, בשימור בתי העסק הקיימים כלקוחות תחום הסליקה ומניעת נטישתם לטובת חברות מתחרות, דבר המחייב השקעת מאמצים ומשאבים מרובים, והוצאות שיווק ומכירה גבוהות.

היבט נוסף של התחרות בתחום הסליקה, מתמקד בפיתוח מוצרים ושירותים פיננסיים ותפעוליים לבתי העסק. חברות כרטיסי האשראי הרחיבו את תמהיל המוצרים והשירותים המוצעים על-ידיהן לבתי עסק, על-ידי הצעת שירותים שיווקיים ופיננסיים כגון: תאריכי זיכוי גמישים ומבצעי קידום מכירות משותפים לחברת כרטיסי האשראי ולבית העסק.

לצורך התמודדות עם התחרות במגזר זה החברה נוקטת את הפעולות העיקריות הבאות: (1) מדיניות תעריפים (עמלת בית עסק) תחרותית ומושכלת; (2) העמקת שיתופי פעולה עם בתי עסק; (3) השקעת משאבים לשיפור השירות 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 פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

מגזר מימון

כללי

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

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

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

מגבלות חקיקה, תקינה ואילוצים מיוחדים החלים על המגזר

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

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

עסקאות עם אנשים קשורים - בהתאם לנוהל בנקאי תקין מספר 312 בנושא "עסקי תאגיד (עזר) בנקאי עם אנשים קשורים" מוטלת על החברה, בין היתר, מגבלה לפיה סך "החבובות לתאגיד (עזר) בנקאי" כהגדרת מונח זה בהוראה דלעיל בניכוי סכומים מסוימים, לכלל ה"אנשים הקשורים" לחברה כהגדרתם בהוראה, לא יעלו על סך השווה ל- 10%

מהון תאגיד העזר הבנקאי (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 202 בנושא רכיבי הון).
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 מספר 202 בנושא רכיבי הון.

בנוסף למגבלות שפורטו לעיל, על פי הוראות ניהול בנקאי תקין קובע דירקטוריון החברה מעת לעת מגבלות לריכוזיות האשראי לענפי משק מסוימים וכן 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 וכיצ"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 והלוואות אשר ניתנים על ידי גורמים שונים במשק, בין באמצעות בנקים ובין באמצעות גורמים פיננסיים אחרים במשק, מהווים תחליפיים לשירותי האשראי והמימון הניתנים על ידי החברה.

מוצרים ושירותים

החברה מציעה לבתי העסק שירותים פיננסיים הכוללים הלוואות, שירותי ניכיון של שוברי כרטיסי אשראי על ידי החברה ועל ידי חברת צמרת מימונים בע"מ, שירותי מקדמות והקדמות, מסגרת אשראי בכרטיסי עסקים, כרטיסי רכש B2B ושירותי ניכיון חייבים. בנוסף מציעה החברה אשראי ללקוחות פרטיים הכולל, בין היתר, "אשראי מתגלגל" המאפשר למחזיקי הכרטיס לקבוע את תנאי הפירעון, הלוואות יעדיות, תוכניות אשראי שונות על בסיס "ישראל קרדיט", הלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת בכרטיס האשראי, הלוואות לרכישת רכב באמצעות חברת י.מ.ת. העושה שימוש במוטג "ישראל car", 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 נכיון 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 עקרון של מיקוד בצרכיהם של בתי העסק וצרכיהם המשתנים של לקוחות פרטיים מחזיקי הכרטיס ושאינם מחזיקי כרטיס. החברה פועלת במספר מישורים: פעילות משותפת עם מועדוני לקוחות, חברות כלולות ושותפים עסקיים למתן אשראי, וביניהם שיווק וקידום מכירות, בין היתר, באמצעות עריכת מבצעי שיווק רחבי היקף, פרסום בעיתונות, בטלוויזיה, ברדיו, בתקשורת הסלולרית ובאתר האינטרנט של החברה במסגרת הפעילות המסחרית עם בתי העסק.

תחרות

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

עונתיות

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

מגזר אחר

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

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי הפעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	395	881	1	4	1,281
עמלות בינמגזריות	571	(571)	-	-	-
סך הכל	966	310	1	4	1,281
הכנסות ריבית, נטו	24	2	105	2	133
הכנסות אחרות	16	10	1	73	100
סך ההכנסות	1,006	322	107	79	1,514
הוצאות (הכנסות)					
בגין הפסדי אשראי	(5)	3	8	1	7
תפעול	325	158	21	3	507
מכירה ושיווק	153	50	10	-	213
הנהלה וכלליות	39	25	8	-	72
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)	336	(2)	-	1	335
סך כל ההוצאות	848	234	47	5	1,134
רווח לפני מיסים	158	88	60	74	380
הפרשה למיסים על הרווח	40	21	15	19	95
רווח לאחר מיסים	118	67	45	55	285
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות לאחר השפעת המס	-	-	-	-	*-
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	118	67	45	55	285
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	-	-
המיוחס לבעלי מניות החברה	118	67	45	55	285
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	6.4	3.6	2.5	3.0	15.5
יתרה ממוצעת של נכסים	11,237	1,714	1,877	113	14,941
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	4	4
יתרה ממוצעת של התחייבויות	799	11,491	310	502	13,102
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	8,179	1,239	1,490	123	11,031

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

מידע כמותי על מגזרי הפעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (2)					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
1,302	3	1	954 ⁽³⁾	344	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(639)	639	עמלות בינמגזריות
1,302	3	1	315	983	סך הכל
141	1	104	3	33	הכנסות ריבית, נטו
75	53 ⁽³⁾	1	9	12	הכנסות אחרות
1,518	57	106	327	1,028	סך ההכנסות
הוצאות					
37	5	14	6	12	בגין הפסדי אשראי
478	4	18	159	297	תפעול
257	1	9	68	179	מכירה ושיווק
72	-	6	28	38	הנהלה וכלליות
348	-	-	8	340	תשלומים לבנקים
1,192	10	47	269	866	סך כל ההוצאות
326	47	59	58	162	רווח לפני מיסים
87	12	15	16	44	הפרשה למיסים על הרווח
239	35	44	42	118	רווח לאחר מיסים
					חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות
(* -)	(* -)	-	-	-	לאחר השפעת המס
רווח נקי					
239	35	44	42	118	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
* -	* -	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
239	35	44	42	118	המיוחס לבעלי מניות החברה
14.8	2.2	2.7	2.6	7.3	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
14,479	132	1,813	1,608	10,926	יתרה ממוצעת של נכסים
2	2	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
12,863	433	260	11,518	652	יתרה ממוצעת של התחייבויות
10,711	176	1,392	1,124	8,019	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת

משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2012, ראה ביאור 0.1 בדוחות הכספיים.

(3) סווג מחדש.

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

מידע כמותי על מגזרי הפעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (2)					
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר מימון	אחר (1)	סך הכל
הכנסות					
עמלות מחיצוניים	299	998 ⁽³⁾	-	2	1,299
עמלות בינמגזריות	714	(714)	-	-	-
סך הכל	1,013	284	-	2	1,299
הכנסות ריבית, נטו	35	9	80	2	126
הכנסות אחרות	15	10	1	35 ⁽³⁾	61
סך ההכנסות	1,063	303	81	39	1,486
הוצאות					
בגין הפסדי אשראי	23	4	16	7	50
תפעול	329	144	12	4	489
מכירה ושיווק	196	43	5	2	246
הנהלה וכלליות	36	24	3	1	64
תשלומים לבנקים	372	8	-	-	380
הפחתות וירידת ערך של מוניטין	-	-	7	-	7
סך כל ההוצאות	956	223	43	14	1,236
רווח לפני מיסים	107	80	38	25	250
הפרשה למיסים על הרווח	22	17	8	5	52
רווח לאחר מיסים	85	63	30	20	198
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות	-	-	-	(2)	(2)
לאחר השפעת המס	-	-	-	(2)	(2)
רווח נקי					
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	85	63	30	18	196
המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	-	-	-	*-	*-
המיוחס לבעלי מניות החברה	85	63	30	18	196
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	6.2	4.6	2.2	1.3	14.4
יתרה ממוצעת של נכסים	10,422	1,366	1,507	136	13,431
מזה: השקעות בחברות כלולות	-	-	-	3	3
יתרה ממוצעת של התחייבויות	579	11,302	51	137	12,069
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	7,779	1,001	1,097	198	10,075

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

(3) סווג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות – מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-118 מיליון ש"ח, בדומה לרווח הנקי של המגזר בשנת 2012. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-6.4% בהשוואה ל-7.3% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-1,006 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,028 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 2.1%. **ההכנסות מעמלות** הסתכמו ב-966 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-983 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 1.7%. **הכנסות ריבית, נטו** הסתכמו ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 27.3%. הנובע בעיקר מירידה בשיעור הריבית.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 33.3%. **הוצאות המגזר, לפני תשלומים לבנקים** הסתכמו ב-512 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-526 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 2.7%.

הוצאות המגזר, כולל תשלומים לבנקים הסתכמו ב-848 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-866 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 2.1%.

הכנסות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך 12 מיליון ש"ח בשנת 2012. הקיטון נובע מירידה ביתרות החוב וטיוב תיק האשראי של החברה.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-325 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-297 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 9.4%. **הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו ב-153 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-179 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 14.5%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 2.6%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-336 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-340 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 1.2%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-50.9% בהשוואה ל-51.2% בשנת 2012.

רווח המגזר לפני מיסים הסתכם ב-158 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-162 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 2.5%.

הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 9.1%.

רווח ורווחיות – מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 59.5%. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-3.6% בהשוואה ל-2.6% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-322 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-327 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 1.5%.
הכנסות מעמלות הסתכמו ב-310 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-315 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 1.6%.
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 33.3%.
הכנסות אחרות הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 11.1%.
הוצאות המגזר הסתכמו ב-234 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-269 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 13%.
הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בשנת 2012. קיטון בשיעור של 50%.
הקיטון נובע מירידה ביתרות החוב וטיוב תיק האשראי של החברה.
הוצאות התפעול הסתכמו ב-158 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-159 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 0.6%.
הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-50 מיליון ש"ח, לעומת 68 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 26.5%.
הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 10.7%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר, הגיע ל-72.7% בהשוואה ל-82.3% בשנת 2012.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכם ב-88 מיליון ש"ח, לעומת 58 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 51.7%.
הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 31.3%.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 2.3%. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-2.5% בהשוואה ל-2.7% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-107 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-106 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 0.9%.
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-105 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-104 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 1.0%.
הכנסות אחרות הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2012.
הוצאות המגזר הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2012.
הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 42.9%.
הקיטון נובע מירידה ביתרות החוב וטיוב תיק האשראי של החברה.
הוצאות תפעול הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 16.7%.
הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 11.1%.
הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 33.3%.

יחס ההוצאה להכנסה במגזר הגיע ל-43.9% בהשוואה ל-44.3% בשנת 2012.
רווח המגזר לפני מיסים הסתכם ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-59 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 1.7%.
הפרשה למיסים על הרווח במגזר הסתכמה ב-15 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2012.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 57.1%, הנובע בעיקר מהרווח בגין מכירת מניות MC. **שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע** הסתכם ב-3.0% בהשוואה ל-2.2% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 38.6%. **הכנסות אחרות** הסתכמו ב-73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 37.7%. **הוצאות המגזר** הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 50%. **יחס ההוצאה להכנסה במגזר** הגיע ל-6.3% בהשוואה ל-17.5% בשנת 2012. **רווח המגזר לפני מיסים** הסתכם ב-74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח בשנת 2012. **הפרשה למיסים על הרווח במגזר** הסתכמה ב-19 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בשנת 2012.

רכוש קבוע ומתקנים

משרדיה הראשיים של החברה שוכנים בבניין משרדים ברחוב המסגר, תל אביב. כאמור, בניין המשרדים הינו בבעלות ישראלכרט נכסים ונת.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 פעילותה של החברה. מערכות אלה כוללות מחשבי MainFrame (לרבות לצרכי גיבוי), מערכות פתוחות, חומרה ותוכנה המשמשות את החברה לפעילותה השוטפת בתחומי ההנפקה והסליקה ובתפעול הסדרי כרטיסי האשראי. מערכות אלה עומדות בדרישות של המפרטים הטכניים שהוגדרו על-ידי הארגונים הבינלאומיים.

נכסים בלתי מוחשיים

החברה הינה הבעלים של סימן המסחר "ישראלכרט" ובעלת רישיונות ארוכי שנים מהארגונים הבינלאומיים מסטרקארד וויזה להנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוגי מסטרקארד וויזה בישראל. בנוסף, לחברה זכויות במספר סימני מסחר הקשורים לכרטיסי האשראי אותם היא מנפיקה, סולקת ו/או מתפעלת. מרבית סימני המסחר בהם לחברה זכויות הינם בקשר לצורת כרטיס האשראי, שמות כרטיסי אשראי, הטבעים, הדפסים ולוגו המופיעים על כרטיסי האשראי, פרסומי החברה או מסמכים המשמשים כאמצעי תשלום וגביה וכיוצ"ב. במסגרת פעילותה, כפופה החברה להוראות חוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 ולתקנות שהותקנו מכוחו, וביניהן חובת הרישום של מאגר מידע (כהגדרתו בחוק הגנת הפרטיות) בהתאם לדרישות הדין ובהתאם להסכמים בהם התקשרה.

הון אנושי

מבנה ארגוני

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

מערך כוח האדם בחברה

סך המשרות בחברה כולל:

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

בשנת 2013 חל קיטון של 48 משרות בהשוואה למספר המשרות בסוף שנת 2012⁽¹⁾. עיקר הקיטון נובע מיישום תוכנית התייעלות באגפי החברה השונים ומצמצום בהיקף שעות נוספות.

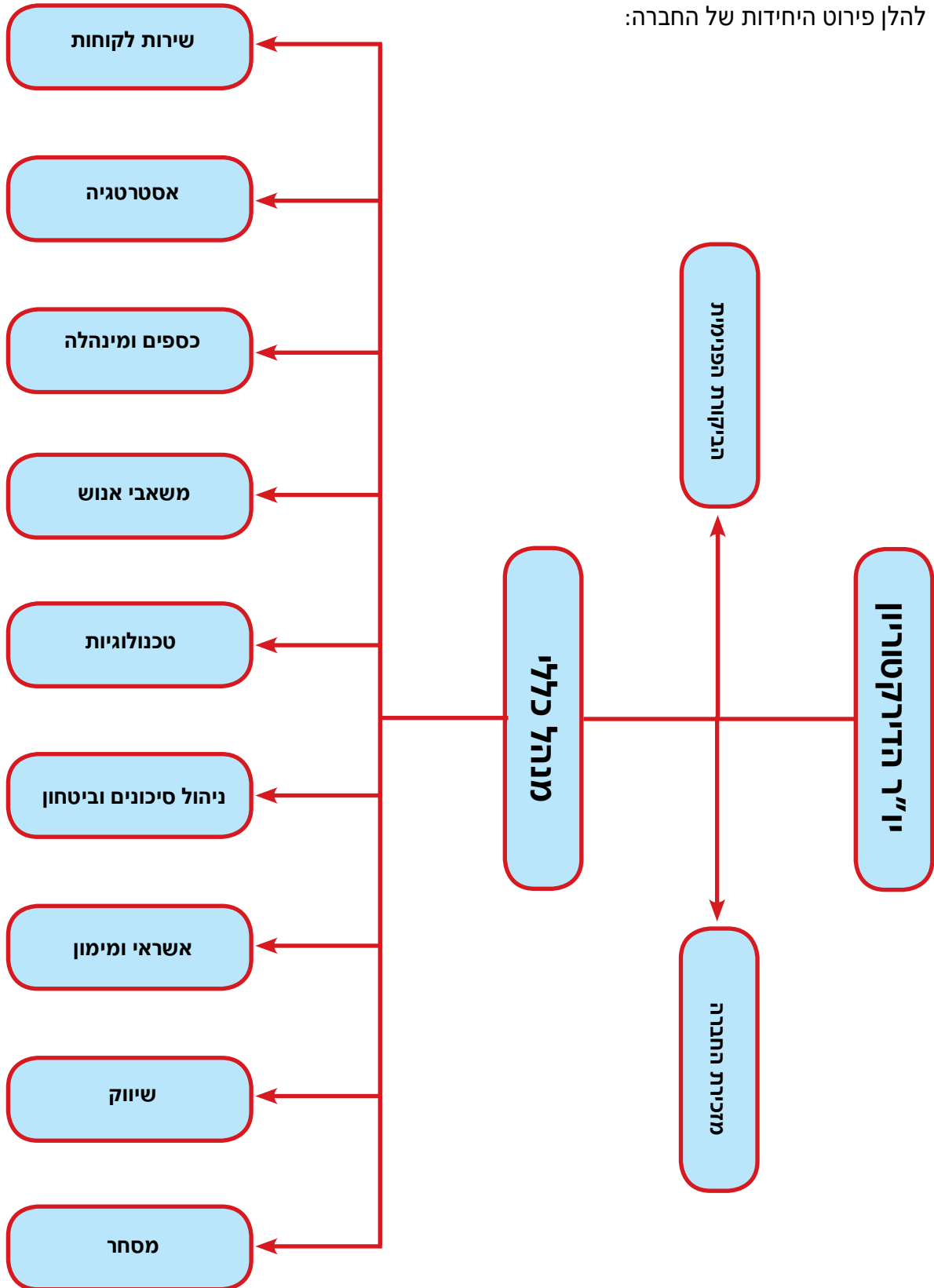
	2012 *	2013	
ממוצע משרות על בסיס חודשי	1,339	1,292	
סך המשרות לסוף השנה	1,338	1,290	

* הנתונים כוללים לראשונה את איחוד מספר משרות חברת אמינית שנרכשה ומוזגה במהלך שנת 2013. מספרי ההשוואה הוצגו לשם השוואתיות, לפרטים נוספים ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

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

תשומות כח האדם הותאמו להקפי הפעילות באגפי החברה השונים. בנוסף, נעשו פעולות רבות שנתנו מענה לצרכים משתנים שעלו מהאגפים השונים בהתאם לפרוייקטים המרכזיים בחברה, תוך ביצוע שינויים והתאמות בכדי לספק מענה יעיל ואיכותי.

להלן פירוט היחידות של החברה:



מגמות במשאבי אנוש

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

במהלך שנת 2013 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. עובדים כשגרירים - עידוד מעורבות עובדים ביעדים העסקיים של החברה.
4. עידוד פעילות התנדבותית במסגרת יחידות אורגניות, פעילויות יחידניות ורב פעמיות להעלאת ערך הנתנה לקהילה.
5. יציבות תעסוקתית בשירות שמטרתה העלאת ותק נציגי השירות במוקדי שירות הלקוחות.
6. 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 מתוקשבת וייעול משך קורס ההכשרה.
7. פיתוח השותפות האסטרטגית עם האגפים השונים במטרה לתמוך ביעדי הקבוצה.
8. המשך הטמעת תרבות סקרים פנים ארגוניים לצורך למידה, צמיחה ושיפור ביצועים.
9. בחינת שינויים במסגרת מדיניות משאבי אנוש שמטרתם להביא התייעלות וחיסכון בעלויות.
10. הסכם קיבוצי - שנת 2011 הייתה השנה הראשונה לקיומו של הסכם קיבוצי לעובדי החברה. גם במהלך שנת 2013 נשמרה מערכת יחסי עבודה יציבה ושקטה. במהלך השנה, נחתם הסכם קיבוצי שתוקפו החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2017.

חושבים חדשנות - טיפוח חדשנות בארגון

במהלך השנה עסקנו בטיפוח החשיבה החדשנית בארגון תוך הובלת מהלך של רתימת כלל המנהלים, ראשית, בכנס השראתי שבסופו הוכרזה תחרות חדשנות, ובהמשך בפעילויות ממוקדות באגפים שונים. רעיונות שהתחילו את דרכם בכנס חדשנות ובתחרות הבשילו לכדי שינויים וחדושים שיצאו לפועל ובאים לידי ביטוי בעשייה היומיומית. כמו כן, במהלך קורסי פיתוח המנהלים הוטמע נושא החדשנות, נרכשו מיומנויות של הובלה וניהול שינויים במסגרתם נדרשו המנהלים לבצע עבודות חדשניות ביחידותיהם.

כולנו שגרירים

כחלק מהשותפות האסטרטגית ושיתוף הפעולה עם האגפים השונים, הובלו במהלך השנה פעילויות שונות בקרב העובדים שמטרתן עידוד מעורבותם ביעדים העסקיים של החברה, והפיכתם לשגרירים. הפעילויות המגוונות הביאו, בין היתר, ליצירת מוטיבציה להגדלת המכירות, למידה ארגונית, העלאת רעיונות חדשניים, שיפור תהליכים והפקת לקחים.

קוד אתי

כחברה מובילה בתחומה, מחויבת קבוצת ישראל כרטיס להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפינו העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי שגובש בתהליך מקיף ומשותף עם העובדים והמנהלים, הינו תעודת הזהות הערכית של הקבוצה, ומשקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהלות שאנו רואים עצמנו מחויבים אליהם. מאז השקת הקוד בשנת 2009 פעלו ועדת האתיקה הבכירה ונציגי האגפים השונים במטרה לעודד את השיח האתי ולהטמיע את הערכים וההתנהגויות הנגזרות מהקוד האתי של הקבוצה. לאורך שנת 2013 נערכו מפגשים עם נאמני האתיקה בקבוצה ופורסמו עדכונים שוטפים.

הכשרה מקצועית

כשותפים אסטרטגיים ומכוונים לתמיכה בהשגת היעדים של הארגון כולו ובתוכו היחידות העסקיות נבנתה תכנית הכשרות מותאמת לכל יחידה עסקית, לרבות תכנית ממוקדת לעובדים על פי הצרכים ספציפיים שאותרו. בנוסף בשנת 2013 שמנו דגש על פיתוח מנהלים ועובדים, בהתאמה לאתגרים ולסביבה העסקית המשתנה, שיפור מיומנויות השירות והמכירות בקרב נציגי השירות, הטמעת מוצרים ושירותים חדשים, ובשינויים המבניים/ארגוניים באגפים השונים. בנוסף עסקה החברה בהכשרה והעמקת הידע המקצועי של העובדים והמנהלים לתפקידים השונים בחברה: המשך הטמעת תרבות של שירות מנצח - הלקוח כאורח, נלמדו כלים המעודדים ליצירתיות ופתיחות לחדשנות, הקניית מיומנויות מכירה לאוכלוסיות שונות בחברה, העמקת ידע מקצועי בתחומי האשראי והמכירות, ועידוד רכישת השכלה גבוהה לעובדים.

הטמעת תרבות הערכת ביצועים וסקרים

מתוך אמונה שקבלת משוב ושיקוף תמונה ארגונית משמשים 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. כמו כן, בוצע בהצלחה תהליך הערכת ביצועים ששיקף את התפיסה של תרבות ביצועים מבוססת יעדים בכלל הארגון.

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

החברה לקחה על עצמה מחויבות מוסרית שעיקרה קידום הגיוון והשונות של העובדים והתמקדות בתמיכה ובמתן הזדמנות שווה לאוכלוסיות מגוונות. בשנת 2013 המשיכה החברה לתמוך ביצירת סביבת עבודה מכילה, פתוחה, המקבלת את השונה, מסייעת לו להתערות חברתית ולהגיע לידי מיצוי מקצועי ואישי ובד בבד להיפתח לאחר ולשונה וליצור קהילת עובדים סובלנית יותר, תוך מתן כבוד והערכה לאחר.

ישראל כקהילה

החברה, כחברת כרטיסי האשראי המובילה בישראל, מחויבת לקהילה בה היא פועלת ורואה חשיבות רבה במעורבות פעילה בקהילה.

החברה רואה בתרומה ונתינה לקהילה פעילות משמעותית ומעודדת את עובדיה ליטול חלק פעיל בהתנדבות למען הקהילה, תוך העצמת "גאוות היחידה", חיזוק ערכים חברתיים ומתן עזרה לזולת.

פעילות החברה בתחום התרומה לקהילה מתבססת על תפישה המקדמת שוויון ומתן הזדמנויות שוות לחלקים השונים בחברה ולכן ההשקעה מתמקדת בפריפריות גיאוגרפיות וחברתיות: חיזוק אוכלוסיות חלשות בחברה הישראלית, קידום וחינוך דור העתיד והעצמת נשים.

תרומה שנתית של העובדים ושל הנהלת החברה לטובת פעילויות נתינה לקהילה המתקיימות על ידי "מתן - הדרך שלך לתת". כמו כן, זו השנה התשיעית בה אנו מאמצים את גודו הסיור של הנח"ל במסגרת פרויקט "אמץ לוחם" ומעניקים לו תמיכה שוטפת לרווחת הגדוד וחייליו.

לזכור ולא לשכוח - תרומות בחגים לניצולי שואה נזקקים. תרומה ל"תאטרון עדות" ולעמותת 'עמך' המפעילה מועדונים תפעוליים שיקומיים לניצולי שואה. עובדי הקבוצה נחשפים ולוקחים חלק בפעילויות התנדבות לסיוע לניצולי שואה.

עידול לטובה - פשוט לעשות טוב - קבוצת ישראל כרטיס פועלת להעלאת מודעות הציבור לתרומה לקהילה ומסייעת לפעילותה של עמותת עידול 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.

IBM - החברה התקשרה עם חברת IBM לצורך קבלת שירותים שונים הנדרשים לה בתחום מערכות המידע, לרבות הסכמי רכישת ציוד, תחזוקתו ורכישת תוכנות. חברת IBM הינה הספק הבלעדי למחשבי mainframe בחברה. **דפוס בארי** - החברה התקשרה עם דפוס בארי בהסכם למתן שירותי הפקה, הדפסה ועיטוף של תדפיס פירוט החיובים והזיכויים ששולחת החברה על בסיס חודשי למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק. במקרה של ביטול ההסכם עם דפוס בארי מסיבה בלתי צפויה, יהיה לחברה קושי זמני בקבלת השירות ברמה הניתנת כיום. יחד עם זאת, להערכת החברה, ניתן יהיה להעריך לקבלת שירותים דומים מחברות אחרות.

מימון

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

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

מיסוי

שינויים בשיעורי המס

ביום 30 ביולי 2013 אושרה במליאת הכנסת התוכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. שינוי שיעור מס החברות בחוק התקציב כאמור ושינוי שיעור מס רווח כמפורט להלן, העלה את שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים משיעור של 36.21% בשנת 2013 לשיעור של 37.7% בשנת 2014 ואילך. לפרטים נוספים ראה ביאור 25 בדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

1. החברה השתתפה השנה בתחרות השירות של המרכז הישראלי לניהול וזכתה במקום הראשון בפעם השלישית ברציפות.
2. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 3.ד.13. לדוחות הכספיים.
3. במהלך שנת 2013 מוזגה אמינית אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.ט. לדוחות הכספיים.
4. בדבר הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור 13.ח. לדוחות הכספיים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

כחברה העוסקת בהנפקה וסליקה של כרטיסי חיוב, בתפעול מערך כרטיסי חיוב ובמתן אשראי, חלים על החברה דינים והוראות בקשר עם פעילותה בתחומים אלה. דינים אלה מטילים חובות ומגבלות על פעילותן של חברות כרטיסי האשראי, לרבות החברה, בתחומי ההנפקה והסליקה של כרטיסי חיוב. כמו כן, על החברה חלות הוראות שונות שהוציא המפקח על הבנקים החלות על חברות כרטיסי אשראי, כגון נוהל בנקאי תקין מספר 470 (כרטיסי חיוב) המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי שהינן תאגיד עזר בנקאי ושל תאגידי 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, התקשורתיות, אופן התנהלותה וניהול משאביה הכספיים. נוסף לדינים הרלוונטיים לפעילות החברה כתאגיד עזר וכחברת כרטיסי אשראי, חלים על החברה דברי חקיקה שונים המסדירים את פעילותה השוטפת, ביניהם, חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "**חוק ההגבלים העסקיים**"); חוק הריבית, תשי"ז-1957; חוק השליחות, תשכ"ה-1965; חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957, חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 וחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 והתקנות על-פיו.

הגבלים עסקיים

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

ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין להגבלים עסקיים 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 "ישראלכרט" 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 מהסדר כובל על ידי הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. 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.

עמדת הממונה, המתנגדת לאישור ההסכמים כמות שהם, הוגשה בחודש יוני 2013. נערכים דיונים בנושא בבית הדין להגבלים עסקיים.

רגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).
2. בחודש 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 טרוה, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
3. 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. ביום 19 למרץ 2013 הוגש לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל הדו"ח המסכם של המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות ובחודש מאי 2013 התקיים בועדת הכלכלה דיון בנושא.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות פורסמו ברשומות ביום 25 אפריל 2013, ונכנסו לתוקף 6 חודשים מיום פרסומן ברשומות, תוך קביעת פרק זמן להחלת ההתאמות הנדרשות בהתאם לתקנות.
5. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בנוסף, החברה בוחנת את השלכות הוראות באזל III בעניין נזילות כולל הערכת ההשפעה הכמותית על עמידה בדרישות ההנהלה.
6. בחודש דצמבר 2013 פרסם בנק ישראל את הקריטריונים והתנאים הכלליים לשולט ומחזיק אמצעי שליטה במבקש רישיון סליקה, וכן את תהליך קבלת רישיון סולק.
7. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור המע"מ ב-1% ל-18% החל מיום 2 ביוני 2013.
8. בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת זאת אושרה העלאת מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.
9. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.

10. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדירקטוריון. החברה נמצאת בשלבי עדכון מדיניות התגמול שלה בהתאם לעקרונות ההוראה.
11. בחודש פברואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "הצעה לעדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי". בהתאם לחוזר נדרשת החברה לשנות את סיווגי החייבים ויתרות האשראי בביאור "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי".
12. 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. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק והעבירה את הצעת החוק לוועדת חוקה חוק ומשפט להכנה לקריאה שנייה ושלישית.
13. 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. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש פברואר 2014 תקיים ועדת החוקה דיון הכנה לקריאה שניה ושלישית.
14. בחודש דצמבר 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 - נוהל עבודת הדירקטוריון. הטייטה מתייחסת, בין היתר, לניגוד עניינים דרך קבע, וקובעת הגבלות בענין כהונה של דירקטור בתאגיד בנקאי במקביל לכהונה כנושא משרה בתאגיד שוקי הון, בהתאם לעקרונות המדיניות המשותפת שגובשה על ידי המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
15. בחודש אוגוסט 2013 פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים הוראות לענין מסירת הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים ובכלל זה משלוח דף פירוט חודשי ללקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההוראות נועדו, בין היתר, לשפר את השרות ללקוח וכן לייעל ולהוזיל את העלויות הכרוכות בהפקתן ומשלוחן של הודעות הנשלחות אליו.
16. בחודש אוגוסט 2013 הוציא הפיקוח על הבנקים כללים בנוגע להתקשרות עם בית עסק "מאגד" (כלומר: בית עסק המרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק אחרים) בהקשר של מניעת הלבנת הון, נוכח החיץ שנוצר בין חברת כרטיסי האשראי לבין בית העסק הסופי ממנו נרכש המוצר או השרות בפועל.
17. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
18. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"חיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה.

19. בחודש אוקטובר 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעה לתיקון חוק כרטיסי חיוב, לפיה תורחב רשימת הפרטים שיש לציין על פי חוק על גבי שובר העסקה, וכן רשימת הפרטים שעל מנפיק לציין בדף ריכוז החיובים החודשי הנשלח ללקוחות. בחודש ינואר 2014 החליטה ועדת שרים לענייני חקיקה להתנגד להצעת החוק.
20. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בעניין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.
21. בחודש פברואר 2014 אישרה ועדת הכלכלה לקריאה 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.
22. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, לפיה, בין היתר, על תאגיד בנקאי למכור בהדרגה את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בחברת כרטיסי אשראי.
23. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטא להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב.
24. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1 ו-1.ח. 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-7 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 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. ביום 28 ביולי 2013 אישר בית המשפט את ההסתלקות, התביעה האישית נדחתה ובקשת האישור נמחקה.
3. 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, ישראל 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 ישראל אשר ביצעו רכישות מחוץ לישראל של מוצרים וחוייבו בעמלת המרת מטבע, למרות שאין מצויינת עמלה כזו בתעריפון. ביום 29 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט את ההסתלקות, התביעה האישית נדחתה ובקשת האישור נמחקה.

4. בחודש אוקטובר 2013 התקבלה תביעה ובקשה להכיר בתביעה כייצוגית כנגד 5 חברות דלק ו-3 חברות כרטיסי האשראי (ישראל כרטיס, לאומי קארד ו-כ.א.ל). סכום התביעה בנוגע ללקוח התובע את ישראל כרטיס עומד על כ-1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית אינו מצוין. לטענת התובעים, קיים הסדר סמוי בין חברות כרטיסי האשראי לחברות הדלק, לפיו חברות כרטיסי האשראי גובות מהלקוח המתדלק סכומים שבין 150 ל-600 ש"ח לתדלוק, בין באמצעות "תפיסת בטחונות מתוך מסגרת האשראי של בעל הכרטיס" ובין באמצעות "חיוב החשבון כעסקה נוספת של רכישה שלא בוצעה", וזאת למשך מספר ימים, עד לעדכון גובה המסגרת או החזרת הסכומים שנגבו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.
5. בחודש דצמבר 2013 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בעניין צירוף פרסומות לפירוט החיובים החדשי הנשלח באמצעות המייל. סכום התביעה האישית הועמד על סכום של 1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית הועמד על סכום של 50 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה צירפה פרסומות ללקוחותיה מבלי שאלה נתנו הסכמתם לכך והמשיכה בכך אף לאחר שהתבקשה לחדול, תוך הפרת התנאים הקבועים בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982. בכך נטען, כי החברה ביצעה עוולה של הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט. לאור הבהרות שהתקבלו מהחברה, הגיש המבקש בקשת הסתלקות מבקשת האישור. ביום 20 בפברואר 2014 ניתן פסק דינו של בית המשפט המאשר את ההסתלקות.
6. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראל כרטיס מימון, ישראל כרטיס נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון).
7. **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:

- יצירת ערך לבעלי מניותיה.
- התקשרויות ארוכות טווח עם בנקים בהסדר.
- הרחבת בסיס ההפצה וקידום המכירות לפיתוח תחום הכרטיסים החוץ-בנקאיים.
- המשך הפעלת האסטרטגיה המועדונית.
- התרחבות בתחום האשראי והמימון ללקוחות פרטיים ועסקיים.
- שמירה על בידול וייחודיות המותג הפרטי "ישראל כרטיס" וכן שימור תדמית החברה והמשך מיצובה כמובילת שוק.
- העמקת שיתוף הפעולה עם בתי עסק.
- שיפור מתמשך באיכות השירות לבנקים, מועדונים, בתי עסק ומחזיקי הכרטיסים.
- שימור רמה טכנולוגית גבוהה: חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים, שירות והתייעלות.
- פעילות מכוונת ליצירת העדפה אצל הלקוח לכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה והפיכתם לבחירה הראשונה של הלקוח.
- איכות גבוהה במערכי ניהול הסיכונים בקרת האשראי ומניעת הונאות.
- 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, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים.

כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציזות.

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים, סיכוני המוניטין והסיכונים המשפטיים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. 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. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים במעמד חבר הנהלה. כמו כן, עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול סיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

קיימת ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון המתכנסת אחת לרבעון. בנוסף, קיים פרום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפרום 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 הציזות האחראי גם על מניעת הלבנת הון והאחראי על אבטחת מידע.

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

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקורות מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו נהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה.

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק והוראה 339 "סיכון שוק וריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2013. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי כל אחת מחברות הקבוצה, לטובת השגת יעדיהן האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותן. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן על 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 לבוע 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 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,117	25	133	81	13,878	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
40	-	-	-	40	פיננסיים נגזרים
12,500	24	111	56	12,309	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
40	-	-	-	40	פיננסיים נגזרים
1,617	1	22	25	1,569	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2012 (1)					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
14,228	35	139	78	13,976	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
43	-	3	-	40	פיננסיים נגזרים
12,798	25	86	51	12,636	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
43	-	-	-	43	פיננסיים נגזרים
1,430	10	56	27	1,337	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

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

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

31 בדצמבר 2012 (1)							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
-	*-	1,430	10	56	27	1,337	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,430	10	56	27	1,337	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,430	10	56	27	1,337	קיטון מיידי 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.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

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

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה.

סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס 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 אפריל 2013, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפקדונות 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 ובתדירויות שונות.

החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של בנק ישראל.

החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת הדיווח לפיקוח מספר 815 של המפקח על הבנקים. החברה נערכה לקראת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" הצפויה להיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ואישור חשיפות אשראי מהותיות. ניהול סיכונים 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 2013.

יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכונים האשראי שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכונים האשראי. היחידה אחראית לכתיבת מסמך מדיניות האשראי, לכתיבה ואישור נהלי האגף בתחום ניהול סיכונים אשראי ובקרת סיכונים אשראי ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכונים 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 סיכונים אשראי:

- ◆ ניתוח פיזור לסוגי 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.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

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

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ומוזגה במהלך שנת 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות, לפרטים נוספים ראה ביאור 0.1 ט. בדוחות הכספיים.

יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
על בסיס מאוחד		
1. נכסים שאינם מבצעים		
חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		
שאינם צוברים הכנסות ריבית		
14	17	שנבדקו על בסיס פרטני
9	4	שנבדקו על בסיס קבוצתי
חייבים פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית		
-	-	שנבדקו על בסיס פרטני
1	* ₋	שנבדקו על בסיס קבוצתי
24	21	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
24	21	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
-	-	2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מדדי סיכון ואשראי

ליום 31 בדצמבר 2012	2013	
באחוזים		
0.17	0.15	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
0.61	0.64	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
0.07	0.06	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.28	0.05	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.12	0.02	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
19.28	3.41	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת הערכה להלימות ההון שלה. החברה מציגה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכונים שוק, בתוספת סיכון תפעולי.

הוראות באזל II מגדירות שלושה נדבכים כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון):

- ◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת סיכונים האשראי, סיכונים 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

ביום 3 ביוני 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, במסגרתו אומצו הוראות באזל III החל מיום 1 בינואר 2014. להלן עיקר השינויים בין באזל II לבין באזל III:

- ◆ קביעת דרישות הון מינימאליות של 9% להון עצמי רובד 1 (במקום דרישה של 7.5% החלה כיום לגבי הון ליבה) ושל 12.5% להון כולל (במקום הדרישה של 9% כיום), עד ליום 1 בינואר 2015 ואילך. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי גדול אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחסי הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% הון עצמי רובד 1 - 13.5% הון כולל, עד ליום 1 בינואר 2017 ואילך.
- ◆ הגדרה מחדש של בסיס ההון (התמקדות בהון רובד 1, צמצום הון רובד 2 וביטול הון רובד 3) תוך החמרה של התנאים להכללה בהון הפיקוחי, בין היתר, באופן המפורט להלן:
 - צמצום מכשירים שייחשבו ככשירים להיכלל בהון הרגולטורי.
 - קביעת שורה של התאמות פיקוחיות (ניכויים) אשר ברוב המקרים יבוצעו מול הון עצמי רובד 1.
 - שינוי משמעותי של הכללים בנוגע לטיפול בהשקעות במכשירי הון פיקוחי של מוסדות פיננסיים.
 - שינוי הטיפול ברווח או בהפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידה מחדש של ני"ע זמינים למכירה ובגין גידור תזרים.
 - טיפול (בתקופת המעבר) ברווח או הפסד כולל בגין התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין זכויות עובדים.
 - החמרה בטיפול בהשקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד שאינו תאגיד פיננסי.
 - הוראות מעבר לטיפול במכשירי הון מסוימים שאינם כשירים כהון פיקוחי תחת הוראות באזל III והוכרו תחת הוראות באזל II (הפחתה מלאה עד ליום 1 בינואר 2022).
- ◆ שינוי בטיפול בחובות בפיגור.

פרטים נוספים אודות מכשירי ההון שהנפיקה החברה ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה www.isracard.co.il, יחד עם נתוני הדוחות הכספיים השנתיים.

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 סיכוני הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכוני 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 ראה גם באזל III לעיל: יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%. 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 ומכאן שניהול 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
52	הלימות הון
54	תחולת היישום
54	מבנה ההון
56	נכסי הסיכון ודרישת ההון
57	סיכון אשראי - דרישות גילוי כלליות
65	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
72	סיכון תפעולי
74	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

הלימות הון

בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	
במיליוני ש"ח		
1,707	1,933	הון ליבה והון רובד 1
50	9**	הון רובד 2 *
1,757	1,942	סך הכל הון כולל

* כתבי התחייבות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.

** במהלך חודש אוקטובר 2013 פרעה החברה באישור המפקח על הבנקים את כתבי ההתחייבות.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)		ליום 31 בדצמבר 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
במיליוני ש"ח				
838	9,307	819	9,098	סיכון אשראי
6	65	2	23	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
160	1,777	169	1,876	סיכון תפעולי
1,004	11,149	990	10,997	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	
באחוזים		
15.3	17.6	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.8	17.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014

ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון. החוזר הנ"ל קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. דרישות הגילוי ייכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. עם זאת, בדוחות הכספיים לשנת 2013 נדרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול גילוי בדבר ההשפעה הצפויה של יישום הוראות באזל III. להלן מוצגת ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 וזאת בהתאם למצב החברה ביום 31 בדצמבר 2013. בחישוב ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 הובאו בחשבון הוראות המעבר המפורטות לעיל.

בהתאם הוראות המפקח על הבנקים החלות ביום 31/12/2013 באזל II		בהתאם הוראות המפקח על הבנקים החלות ביום 31/12/2013 באזל III		בהתאם הוראות המפקח על הבנקים החלות ביום 31/12/2013 באזל III	
הון	ליבה	רווחים	מניירות	פרשה קבוצתית להפסדי אשראי	מיסים נדחים
א. הון רגולטורי לאחר הניכויים וההתאמות הפיקוחיות					
1,933	(1,933)	-	-	-	-
הון ליבה	הון עצמי רובד 1	הון עצמי רובד 2	סך הכל הון כולל		
1,933	15	9	1,942	92	2,040
-	1,933	-	-	-	-
הון רובד 1	הון רובד 2	סך הכל הון כולל			
1,933	9	1,942	92	2,040	
-	-	-	6	-	-
הון רובד 1	הון רובד 2	סך הכל הון כולל			
1,933	9	1,942	6	-	-
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון					
9,098	-	23	-	61	149
סיכון אשראי	סיכון שוק	סיכון תפעולי	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
9,098	23	1,876	10,997	61	149
9,308	23	1,876	11,207	61	149
ג. יחס הון לרכיבי סיכון					
17.6%	(17.6%)	-	17.6%	0.1%	(0.2%)
יחס הון ליבה לנכסי סיכון	יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון	יחס הון עצמי רובד 2 לנכסי סיכון	יחס הון כולל לרכיבי סיכון	יחס הון כולל לרכיבי סיכון	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
17.6%	-	17.7%	17.7%	18.2%	17.4%
17.6%	-	17.7%	17.7%	18.2%	17.4%
יחס הון ליבה לנכסי סיכון	יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון	יחס הון עצמי רובד 2 לנכסי סיכון	יחס הון כולל לרכיבי סיכון	יחס הון כולל לרכיבי סיכון	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
7.5%	-	9.0%	9.0%	9.0%	7.5%
7.5%	-	9.0%	9.0%	9.0%	7.5%

* ראה דרישות הון מינימליות בפרק באזל III לעיל.
** שיעור נמוך מ-0.1%.

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, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" (201-211). ליום 31 בדצמבר 2013 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 מספר 201-211 (מדידה והלימות הון), על התאגידים הבנקאיים וחברות 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 בניכוי רווחים שטרם מומשו בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן.

הון רובד 2 "עליון" כולל 45% מהרווחים שטרם מומשו בגין ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן לפני השפעת המס.

הון רובד 2 "תחתון" מורכב מכתבי התחייבות נדחים, אשר מאפייניהם העיקריים הינם כדלקמן: תקופת פרעונם לא תפחת מחמש שנים; הם מונפקים ללא בטוחות; הזכויות על-פיהם נדחות מפני תביעותיהם של נושים אחרים של הבנק; מסכומם המוכר כהון רובד 2, כאמור, יופחתו 20% בתחילת כל שנה מחמש השנים האחרונות לפני מועד פרעונם (כאשר במקרה של כתב התחייבות נדחה הנפרע לשיעורין, יש לבצע הפחתה כאמור, מכל שיעור).

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.
 - ◆ כתבי התחייבויות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק (ככל שהתאגיד הבנקאי מחזיק בהון רובד 3) לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.
- ראה גם באזל III לעיל.

מבנה ההון (המשך)

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)	ליום 31 בדצמבר 2013	במיליוני ש"ח
הון רובד 1		
*-	*-	הון מניות רגילות נפרע
97	43	פרמיה על מניות
1,603	1,882	עודפים
7	8	מכשירים הוניים אחרים
1,707	1,933	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
הון רובד 2		
31	-	כתבי התחייבות נדחים
		45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין
19	9	התאמות שווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1,757	1,942	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. בדוחות הכספיים.

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, כולל באזל III, על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 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 2013				ליום 31 בדצמבר 2012 (1)			
במיליוני ש"ח							
יתרות משוקללות של נכסי סיכון				יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
דרישת הון		נכסי סיכון		דרישת הון		נכסי סיכון	
סיכון אשראי:							
ממשלתי							
-		-		-		-	
*-		1		*-		1	
ישויות סקטור ציבורי							
461		5,116		453		5,039	
תאגידים בנקאיים							
139		1,539		129		1,429	
תאגידים							
189		2,101		187		2,080	
קמעונאיות ליחידים							
6		69		7		73	
עסקים קטנים							
43		481		43		476	
נכסים אחרים							
838		9,307		819		9,098	
סך הכל סיכון אשראי							
6		65		2		23	
סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ							
160		1,777		169		1,876	
סיכון תפעולי							
1,004		11,149		990		10,997	
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון							

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)		ליום 31 בדצמבר 2013		
יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1				
1,757		1,942		הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
15.3%		17.6%		יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.8%		17.7%		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%		8.0%		יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
1.0%		1.0%		יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
9.0%		9.0%		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

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 בנקאי תקין מספר 313 - מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים. עבודה על-פי הנוהל וקביעת מגבלות פנימיות מקטינה את סיכון ריכוזיות הלווים.
- ◆ החברה קבעה מגבלות פנימיות בחשיפתה למסודות פיננסיים וזאת בהלימה לתיאבון לסיכון שאושר על ידי הדירקטוריון.
- ◆ החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת הדיווח לפיקוח מספר 815.
- ◆ החברה עוקבת אחר נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי. ראה ביאור 22 בדוחות הכספיים.
- ◆ החברה נערכת לקראת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" הצפויה להיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות.

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 הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 (לווה בודד וקבוצת לווים) בניהול בנקאי תקין של בנק ישראל. בנוסף מדווחת החברה לבנק ישראל מידי רבעון על-פי הוראות הנוהל.
- ◆ פיזור על פני מגוון מוצרי אשראי - תיק האשראי של החברה מורכב ממגוון מוצרי אשראי בסיכון שונה. מוצרי האשראי הם: קרדיט בכרטיסי אשראי, הלוואות בכרטיסי אשראי, הלוואות לרכישת רכבים, הלוואות לפרטיים, הלוואות לבתי עסק, מקדמות והקדמות לבתי עסק, הבטחת פירעון ניכיון שקים וניכיון חייבים.

קביעת דירוג סיכון ללקוח על-פי מודלים סטטיסטיים

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

קביעת מדרג סמכויות במתן אשראי

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

חשיפה למוסדות פיננסיים

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

עיקר חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים נוצרת כתוצאה מ:

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

פיקוח בלתי תלוי

- מנהל הסיכונים הראשי מקיים פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול סיכוני האשראי בחברה. פיקוח זה כולל:
 - ◆ בדיקת עמידה בהוראות מדיניות האשראי והנחיות בנק ישראל.
 - ◆ מעורבות אקטיבית בקביעת מדיניות האשראי כולל מגבלות האשראי. בקרה על ישום מדיניות האשראי.
 - ◆ זיהוי סיכונים חדשים וסיכונים מתהווים.
 - ◆ דיווח על תוצאות הניטור להנהלה הבכירה ולדירקטוריון.
 - ◆ ניטור המודלים להערכת הסיכון.

דיווחים להנהלה ולדירקטוריון וקיום מדיניות ונהלים

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

חשיפות חוץ מאזניות

החברה השתמשה בגורם המרת אשראי (CCF – Credit Conversion Factor) על מנת להמיר את חשיפות האשראי החוץ מאזניות שלה לחשיפות אשראי על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) כמפורט להלן:

- ◆ מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיס קמעונאים - 10% (*)
- ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי אשראי למחזיקי כרטיסים לא קמעונאיים והבטחת המחאות, לתקופה עד שנה - 20%
- ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי אשראי למחזיקי כרטיסים לא קמעונאיים והבטחת המחאות, לתקופה מעל שנה - 50%
- ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל ערבויות והתחייבויות אחרות - 100%

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

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 2013							
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות/אשראי מאזני		אשראי אחר	
	מסגרת	אחר		מאזני	אשראי אחר		
תאגידיים בנקאיים	45	-	-	1,702	378	1,324	1,747
תאגידיים	2,975	54	-	1,885	-	1,885	4,914
קמעונאיות ליחידים	29,679	163	-	10,319	-	10,319	40,161
עסקים קטנים	461	-	-	296	-	296	757
סקטור ציבורי	*-	-	-	2	-	2	2
ממשלתי	3	-	-	*-	-	*-	3
נכסים אחרים (1)	-	-	-	491	491	-	491
סך הכל חשיפות	33,163	217	-	14,695	869	13,826	48,075

ליום 31 בדצמבר 2012 (3)							
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות/אשראי מאזני		אשראי אחר	
	מסגרת	אחר		מאזני	אשראי אחר		
תאגידיים בנקאיים	29	-	*-	2,138	461	1,677	2,167
תאגידיים	3,080	48	-	1,855	-	1,855	4,983
קמעונאיות ליחידים	31,025	161	-	9,979	-	9,979	41,165
עסקים קטנים	503	-	-	301	-	301	804
סקטור ציבורי	*-	-	-	2	-	2	2
ממשלתי	4	-	-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)	-	-	-	504	504	-	504
סך הכל חשיפות	34,641	209	*-	14,779	965	13,814	49,629

* 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 מספר 211-201 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (3) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. בדוחות הכספיים.

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

ליום 31 בדצמבר 2013							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			אשראי	אחר
	מסגרת	אחר	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	סה"כ סיכון חוץ מאזני		
כולל (2)	במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	33	-	-	2,266	504	1,762	2,299
תאגידים	3,039	51	-	1,764	-	1,764	4,854
קמעונאיות ליחידים	30,041	160	-	10,216	-	10,216	40,417
עסקים קטנים	494	-	-	301	-	301	795
סקטור ציבורי	*-	-	-	2	-	2	2
ממשלתי	4	-	-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)	-	-	-	497	497	-	497
סך הכל חשיפות	33,611	211	-	15,046	1,001	14,045	48,868

ליום 31 בדצמבר 2012 (4)							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			אשראי	אחר
	מסגרת	אחר	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	סה"כ סיכון חוץ מאזני		
כולל (2)	במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	29	-	1	2,093	492	1,601	2,123
תאגידים	1,638	39	-	1,176	-	1,176	2,853
קמעונאיות ליחידים	31,299	137	-	9,809	-	9,809	41,245
עסקים קטנים	2,163	-	-	944	-	944	3,107
סקטור ציבורי	*-	-	-	3	-	3	3
ממשלתי	5	-	-	*-	-	*-	5
נכסים אחרים (1)	-	-	-	502	502	-	502
סך הכל חשיפות	35,134	176	1	14,527	994	13,533	49,838

* 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 מספר 211-201 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. בדוחות הכספיים.

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 2013

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	-	377	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
-	*-	*-	64	335	10,433	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	4	24	109	249	1,150	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	11	48	1,251	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	27	הכנסות לקבל ואחרים
-	-	3	*-	*-	190	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	62	33,181	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
1	4	27	185	694	46,609	סך הכל נכסים

31 בדצמבר 2012 (1)

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	-	-	460	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
-	*-	*-	87	400	10,037	חייבים בגין כרטיסי אשראי
1	4	22	102	212	1,147	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	13	54	1,605	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	24	הכנסות לקבל ואחרים
-	3	-	*-	*-	176	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	*-	-	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
-	-	-	-	202	34,522	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
1	7	23	202	868	47,971	סך הכל נכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

יתרה מאזנית			
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים
378	-	-	378
10,829	-	8	10,832
1,495	-	10	1,537
1,310	-	-	1,310
27	-	-	27
295	-	102	193
361	361	-	-
33,380	-	137	33,243
48,075	361	257	47,520

יתרה מאזנית			
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים
461	-	-	461
10,522	-	10	10,524
1,448	-	9	1,488
1,672	-	-	1,672
24	-	-	24
268	-	88	179
384	384	-	-
-	-	-	-
34,850	-	126	34,724
49,629	384	233	49,072

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

31 בדצמבר 2013									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	90 ימים			
6	(3)	51	8	-	5	12	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
(3)	*-	2	1	-	*-	1	מאזני	עסקים קטנים	
*-	7	16	8	-	2	8	מאזני	תאגידים	
-	1	4	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני-	מסגרות ואחר	
3	4	92	17	-	7	21		סך הכל	

31 בדצמבר 2012 (1)									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	90 ימים			
10	11	51	11	-	9	19	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
(5)	(3)	2	1	-	*-	1	מאזני	עסקים קטנים	
11	8	15	2	-	1	4	מאזני	תאגידים	
-	*-	3	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	5	20	-	-	-	-	חוץ מאזני-	מסגרות ואחר	
16	21	91	14	-	10	24		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. בדוחות הכספיים.

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

להלן פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון):

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013								
חשיפה	דירוג	0%	20%	50%	75%	100%	150%	חשיפת אשראי
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	-	40,083	-	2	40,085
עסקים קטנים לא מדורג	-	-	-	-	755	-	*-	755
תאגידים לא מדורג	-	-	-	-	-	4,857	*-	4,857
מדורג	-	-	-	29	-	1	-	30
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	675	657	-	-	-	-	1,332
מדורג	-	-	368	43	-	-	-	411
סקטור ציבורי לא מדורג	-	-	-	2	-	-	-	2
ממשלתי מדורג	3	-	-	-	-	-	-	3
נכסים אחרים לא מדורג	15	-	-	-	-	476	-	491
סך הכל	18	1,043	731	40,838	5,334	2	47,966	

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013								
חשיפה	דירוג	0%	20%	50%	75%	100%	150%	חשיפת אשראי
במיליוני ש"ח								
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	-	9,818	-	2	9,820
עסקים קטנים לא מדורג	-	-	-	-	181	-	*-	181
תאגידים לא מדורג	-	-	-	-	-	1,859	*-	1,859
מדורג	-	-	-	29	-	1	-	30
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	2,582	9,244	-	-	-	-	11,826
מדורג	-	-	3,476	20,278	-	-	-	23,754
סקטור ציבורי לא מדורג	-	-	-	2	-	-	-	2
ממשלתי מדורג	3	-	-	-	-	-	-	3
נכסים אחרים לא מדורג	15	-	-	-	-	476	-	491
סך הכל	18	6,058	29,553	9,999	2,336	2	47,966	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

להלן פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון):

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)								
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
אשראי								
במיליוני ש"ח								
41,089	4	-	41,085	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
801	*-	-	801	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,943	*-	4,943	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
16	-	16	-	-	-	-	מדורג	
1,675	-	-	-	786	889	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
491	-	-	-	27	464	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
503	-	481	-	-	-	22	לא מדורג	נכסים אחרים
49,524	4	5,440	41,886	815	1,353	26		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)								
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
אשראי נטו								
במיליוני ש"ח								
10,730	4	-	10,726	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
189	*-	-	189	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,067	*-	2,067	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
16	-	16	-	-	-	-	מדורג	
12,573	-	-	-	9,908	2,665	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
23,440	-	-	-	20,049	3,391	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
503	-	481	-	-	-	22	לא מדורג	נכסים אחרים
49,524	4	2,564	10,915	29,959	6,056	26		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.10 בדוחות הכספיים.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 31 בדצמבר 2013						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	במיליוני ש"ח		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	חשיפת סיכון אשראי נטו
			סך הכל סכומים שנגרעו	סך הכל סכומים שנוספו		
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	10,260	(8,360)	-	1,900	
חוץ מאזני	מסגרת	29,666	(21,905)	-	7,761	
חוץ מאזני	אחר	159	-	-	159	
עסקים קטנים	אשראי	294	(206)	-	88	
חוץ מאזני	מסגרת	461	(368)	-	93	
תאגידים	אשראי	1,860	(765)	-	1,095	
חוץ מאזני	מסגרת	2,974	(2,233)	-	741	
חוץ מאזני	אחר	53	-	-	53	
תאגידים בנקאיים	אשראי	1,320	-	9,331	10,651	
מאזני	פיקדונות	378	-	-	378	
חוץ מאזני	מסגרת	45	-	24,506	24,551	
סקטור ציבורי	אשראי	2	-	-	2	
חוץ מאזני	מסגרת	*-	-	-	*-	
ממשלתי	אשראי	*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	3	-	-	3	
נכסים אחרים	מאזני	491	-	-	491	
סך הכל		47,966	(33,837)	33,837	47,966	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012 (1)						
חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	חשיפה המכוסה באחריות בנקים			
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
1,832	-	(8,085)	9,917	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים מאזני
8,741	-	(22,274)	31,015	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
157	-	-	157	אחר	חוץ מאזני	חוץ מאזני
82	-	(216)	298	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
107	-	(396)	503	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,114	-	(723)	1,837	אשראי	מאזני	תאגידיים
922	-	(2,153)	3,075	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
47	-	-	47	אחר	חוץ מאזני	חוץ מאזני
10,700	9,024	-	1,676	אשראי	מאזני	תאגידיים בנקאיים
461	-	-	461	פיקדונות	מאזני	מאזני
*-	-	-	*-			עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים
24,852	24,823	-	29	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
2	-	-	2	אשראי	מאזני	סקטור ציבורי
*-	-	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
4	-	-	4	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
503	-	-	503	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
49,524	33,847	(33,847)	49,524			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

שקול 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. בהתאם לגישה הסטנדרטית, החברה עושה שימוש בסוכנויות הדרוג הבינלאומיות Moody's, S&P, Fitch. התאמת הסולם של כל סוכנות לבין קבוצות הסיכון נעשית 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 מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) לצורך מזעור סיכונים אשראי 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 סיכוני 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 2013 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 (והצמודים למט"ח) באמצעות חשבונות עו"ש מט"ח בבנקים, כאשר המטרה הינה לאפס את הפוזיציה נטו, בסוף כל יום. החברה משתמשת מעת לעת במכשיר פיננסי מסוג פורוורד, לצורך גידור סיכון מטבעי בעסקאות רכש ארוכות טווח.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

כללי

החברה מטפלת בכל הנכסים וההתחייבויות שלה בגישת המדידה הסטנדרטית כמוגדר בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (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 סיכוני השוק של החברה. קיימת מעורבות של הדירקטוריון בניהול סיכונים ובמיוחד בקביעת המסגרות והמגבלות להיקפי הפעילות והחשיפות. האסטרטגיה של החברה בתחום ניהול סיכוני שוק הינה מזעור הסיכונים הנובעים בתחומי העיסוק העיקריים שלה (הנפקה, סליקה ומימון), כלומר לחברה יש "תיאבון לסיכון" נמוך מאד בהתייחס לסיכוני השוק. במסגרת אסטרטגיה זו, דירקטוריון החברה והנהלתה מאשרים, מדי שנה, את מסמך המדיניות של החברה, אשר מתבסס על העקרונות המרכזיים הבאים:

- ◆ **ארגון ושליטה** - פונקצית ניהול סיכוני שוק ונזילות מנוהלת בראשות סמנכ"ל כספים ומנהלה, גם באמצעות קיום ועדת השקעות, ועדת הביקורת, ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון והדירקטוריון.
- ◆ **נהלים ומדיניות** - תחומי האחריות והסמכויות של ניהול הסיכונים, המשייכים להנהלה, לדירקטוריון, לועדת הביקורת, לועדת ניהול הסיכונים ולפונקציות ייעודיות, כגון מנהל הסיכונים מעוגנים בתיעוד ברור ונגיש במטרה להבטיח יישום אחיד בארגון.

- ◆ **תהליכי ניהול סיכונים** - קיימים תהליכים לזיהוי שוטף של החשיפות, הערכת הסיכונים, בחינת הבקורות ותהליכי מזעור הסיכונים (כולל מגבלות).
- ◆ **כלים וטכנולוגיות** - מערכת ממוחשבת התומכת בהערכת סיכונים, ניהול סיכונים, דיווח, ניטור ותכנון.
- ◆ **ניטור ודיווח על סיכונים** - דיווח מכל אחד מקווי העסקים של החברה ליחידת ניהול סיכונים השוק והנזילות המרכזית בתהליך מובנה, במהלכו מדווחות חשיפות להנהלה ולדירקטוריון, כאשר ערוצי תקשורת פנים-ארגונית תקינים מבטיחים דיווח בזמן של הנושאים המצריכים טיפול.

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

המבנה והארגון של פונקציית ניהול סיכון השוק

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

מנהל סיכונים שוק (סמנכ"ל הכספים והמנהלה)

- מנהל סיכונים שוק הינו אחראי על 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

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

מדיניות לגבי ניטור ומזעור סיכונים

ניהול חשיפת ריבית

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

ניהול חשיפת מטבע חוץ

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

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2013 ליום 31 בדצמבר 2012 (1)		
במיליוני ש"ח		
סיכוי שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *	2	6

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

סיכון תפעולי

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

דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2013 ליום 31 בדצמבר 2012 (1)		
במיליוני ש"ח		
סיכון תפעולי	169	160

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.0. בדוחות הכספיים.

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 מספר 201-211 (מדידה והלימות ההון).
- ◆ מיפוי של כלל הבקורות הרלוונטיות לכל סיכון כולל סיכון שאריתי ובקורות נוספות מומלצות במידת הצורך.
- ◆ דרוג של רמת הסיכון בכל תהליך ותהליך ע"פ סולם של רמת הנזק/תדירות צפויה.
- ◆ יישום תוכנית פעולה רב שנתית להקטנת הסיכונים המהותיים והגברת הבקורות היכן שנדרש.

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

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

כל אירועי הנזק בחברה נאספים בבסיס מידע אחד. כל האירועים המהותיים (סף המהותיות נכון לחודש דצמבר 2013 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		2013		
דרישות ההון	יתרה מאזנית	דרישות ההון	יתרה מאזנית	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		
*-	2	*-	5	חברות כלולות
חברות אחרות				
1	8	1	8	סטור אליינס.קום בע"מ
6	68	2	27	** (MC) MasterCard Incorporated
*-	3	*-	3	אחר
7	81	3	43	סך הכל

* סכום נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** לפי שווי הוגן בבורסה.

החברה מחזיקה באופציות בשיעורים נמוכים במספר חברות ומיזמים טכנולוגיים עימם היא קשורה בשיתופי פעולה. ההיקף הכספי של האופציות אינו מהותי.

חברות כלולות

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 (מוצגת כחברה אחרת) ושל חברת לייף סטייל מימון בע"מ (מוצגת כחברה כלולה). 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.מת - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ (להלן: "י.מת")

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

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.

חברות אחרות

סטור אליינסקום בע"מ

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

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולאלה שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים 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 תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות ולגורמים חיצוניים להם קשר עם לקוחות ונגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון ומימון טרור. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמידת 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.

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

דין בגורמי סיכון

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

מידת 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 סיכונים 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 סיכונים שוק: סיכונים ריבית/ אינפלציה/ שערי חליפין
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מאי יכולת לספק את צורכי מזילותה. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת בקשר עם גיוס המקורות. החברה פועלת לגיוון מקורות המזילות.	3. סיכון מזילות

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. ה"ל כולל סיכון מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינו כולל סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. לחברה קיימת מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים, כמו כן היא מפעילה יחידות, נהלים ומערכות בנושאי משאבי אנוש, אבטחת מידע, בטחון, בקרות תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד.	4. סיכון תפעולי
בינונית	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה כתוצאה מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, אירועי ציות וחוסר יכולת לאכוף חוזים או פסיקות לרעת החברה שעלולים לגרום לפגיעה ברווחיות החברה.	5. סיכון משפטי
נמוכה	פגיעה במוניטין החברה כחברת כרטיסי אשראי יציבה ואמינה אצל הלקוחות, השותפים העסקיים והגופים הרגולטורים, עלולה להביא להסטה של פעילות הלקוחות לחברות אחרות, תוך פגיעה בפעילות וברווחיות החברה.	6. סיכון מוניטין
בינונית	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	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
השפעת הסיכון	בינונית	11. הפסקת פעילות 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 יורופיי (Principal Member), עלולה להביא למצב בו החברה תצטרך לשאת בחובות, נזקים והתחייבויות בסכומים העשויים להיות מהותיים ובכך להביא לפגיעה בתוצאותיה הכספיות.

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 לתקריות קיברנטיות ואת ההיקף האיכותי 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.

החברה פועלת באופן שוטף לאתר ולמנוע ארועי דלף מידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן פועלת לאתר ולמנוע התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות החברה. להערכת החברה מידת ההשפעה בגין סיכוני אבטחת מידע ותקריות 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 ישראלט), כנדרש בסעיף 146 (ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. מינוי עובדים לביקורת הפנימית והפסקת עבודתם שם, נעשים באישור המבקר הפנימי; עובדי הביקורת הפנימית מקבלים הוראות בענייני ביקורת רק מהמבקר הפנימי, או מהמנהלים בביקורת הפנימית שהוסמכו על ידו; ככלל, עובדי הביקורת הפנימית אינם עוסקים בתפקיד אחר זולת ביקורת פנימית; עובדי לשכת המבקר הפנימי מורשים לחתום בשם החברה רק על מסמכים הקשורים בעבודת הביקורת, כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקציות ביקורת פנימית. המבקר הפנימי הינו עובד בנק הפועלים במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה, משנה למנכ"ל. 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 הארגוני על המבקר הפנימי הראשי הינו יו"ר הדירקטוריון.

תוכנית העבודה - הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה שנתית ותוכנית עבודה רב שנתית לתקופה של שלוש שנים. תוכנית העבודה לשנת 2013 נגזרה מתוכנית העבודה הרב-שנתית, המתבססת, בין היתר, על: הערכת סיכונים בישויות לביקורת; סקר מעילות והונאות; מבנה ארגוני מעודכן של החברה; סבב ביקורות ביחידות השונות, וממצאים שהועלו בביקורות קודמות. לצורך התווית תוכנית העבודה, קיימה הביקורת שיחות והתייעצויות עם יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת נבחנים 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 בועדת 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 לביקורות אירועים מיוחדים ולביקורות לא מתוכננות, לרבות ביקורות, לפי דרישה, של גורמים מוסמכים, כגון: הדירקטוריון, ועדת הביקורת, גורמי ניהול בחברה ורגולטורים. שינויים מהותיים מתוכנית העבודה מובאים לדיון ואישור בועדת הביקורת והדירקטוריון.

תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית מתייחסת גם לפעילות חברות הבנות.

היקף משאבי הביקורת - בחברה ובחברות הבנות שלה הושקעו בשנת 2013 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, אין בתשלומים האמורים, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

עריכת הביקורת - הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקצית ביקורת פנימית, תקנים מקצועיים, הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים, והנחיות ועדת הביקורת והדירקטוריון. הדירקטוריון וועדת הביקורת, אשר בחנו את תוכנית העבודה של הביקורת הפנימית ואת ביצועה בפועל, סבורים, כי הביקורת הפנימית של החברה עומדת בדרישות שנקבעו בתקנים המקצועיים ובהוראות המפקח על הבנקים.

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

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

סיכום פעילות הביקורת הפנימית - סיכום פעילות הביקורת לשנת 2012 הוגש לחברה בפברואר 2013. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2013 צפוי להיות מוגש לוועדת הביקורת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014.

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 וטיטוט דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

במהלך הישיבות (ישיבת ועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים. התוצאות העיסוקיות והמצב הכספי נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה וכן סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בנוסף, ניתנת התייחסות על ידי החשבונאית הראשית לסוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים.

בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון.

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

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

עבודת הדירקטוריון

במהלך שנת 2013 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של החברה, תוך שהוא קובע הנחיות בנושאים השונים בהתאמה לדרישות עדכוני החקיקה ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל.

במסגרת זו קבע הדירקטוריון מסגרות החשיפה לסיכונים השונים והתווה את המדיניות לפעילותן של חברות הבת. הדירקטוריון עסק באישור הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (בהמשך לדיון בנושא 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). הדירקטוריון כולל ועדת ביקורת, ועדת אשראי, ועדת שכר ותגמולים, הוועדה לניהול סיכונים, וועדת מחשוב. הדירקטוריון והועדות קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות החברה. במהלך שנת 2013 התקיימו 18 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

כיהנה בתפקיד יו"ר פעילה של החברה וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה החל מתחילת חודש אוקטובר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2013. כן כיהנה בתפקיד יו"ר פעילה של יורופיי, פועלים אקספרס וכיו"ר וועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס.

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. בחמש 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.

שמעון גל

מכהן בתפקיד יו"ר פעיל של החברה וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה החל מתחילת חודש ינואר 2014. בנוסף, מכהן בתפקיד יו"ר פעיל של יורופיי פועלים אקספרס וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס. כמו כן, מכהן כמשנה למנכ"ל וממונה על החטיבה העסקית בבנק הפועלים בע"מ החל מחודש נובמבר 2009 וכיו"ר מועצת המנהלים של פועלים שרותי נאמנות בע"מ ודירור ב.פ. בע"מ החל מחודש אוגוסט 2013.

בעל תואר בכלכלה וסטטיסטיקה - האוניברסיטה העברית בירושלים.
הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ש. גל, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אבי אידלסון

יועץ בכיר במשאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות ודירקטור בחברות.
דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות 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 הועדה. כמו כן מכהן כחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון החברה: מחשוב, אשראי, ותגמול. מיום 25 בנובמבר 2013 מכהן כיו"ר ועדת התגמול של דירקטוריון החברה.
כן מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי, פועלים אקספרס, מהדרין בע"מ, אבי אידלסון ניהול ויעוץ בע"מ.
מכהן כיו"ר ועדת הביקורת של דירקטוריון יורופיי 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 ויועץ 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.

אלדד כהנא

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

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 ניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. מכהן כיו"ר ועדת המחשוב של דירקטוריון החברה וכחבר בועדות הבאות של דירקטוריון החברה: בקורת, ניהול סיכונים ותגמול. מנכ"ל שירל 10 בע"מ. כן, מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי; פועלים אקספרס; האגודה למען החייל בע"מ; שירל 10 בע"מ וקבוצת מחשוב ישיר בע"מ. יו"ר ועדת כספים וחבר בועד המנהל של מכללת שנקר; כן, מכהן כחבר בועדות הבקורת של הדירקטוריונים של החברות הבאות: פועלים אקספרס ויורופיי. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: 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 בועדת 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

שותף בקרן ויולה קרדיט.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 25 ביוני 2009, כמו כן, חבר בועדת תגמול של דירקטוריון החברה ובוועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון.
משנת 2009 ועד שנת 2013 כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ, משנה למנהל כללי של הבנק, ממונה על החטיבה הפיננסית - CFO. כמו כן כיהן כיו"ר דירקטוריון החברות: דיור ב.פ. בע"מ ופועלים שירותי נאמנות בע"מ.
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, יורפיי 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.
הדירקטור הינו 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 בועדת הביקורת של דירקטוריון החברה.
מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון חברת יורפיי ובוועדות הביקורת שלה.
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 בועדת האשראי של דירקטוריון החברה.
מכהן כיו"ר הדירקטוריון של גלובל פקטורינג בע"מ.
עד ליום 31 בדצמבר 2013 כיהן גם כיו"ר "דלק" חברת הדלק הישראלית בע"מ, כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברות הבאות: יורפיי; קבוצת דלק בע"מ; סנט לאורנס בנק, ברבדוס; פועלים שוקי הון והשקעות - אחזקות בע"מ; מגה קמעונאות בע"מ (מקודם: רשת הריבוע הכחול נכסים והשקעות בע"מ); AFI Development Plc, Cyprus, אלייד נדלן בע"מ, יו"ר אקסלנס השקעות בע"מ.
עד דצמבר 2003 כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים.

בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן, כיהן 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; קרגל 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 חיצוני בדירקטוריון יורופיי בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי
 התקין של המפקח על הבנקים. וכחבר בוועדת ביקורת של דירקטוריון יורופיי, ומיום 16 בדצמבר
 2012 כדירקטור חיצוני בדירקטוריון פועלים אקספרס בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול
 הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים

בעל תואר LLB במשפטים וחבר בלשכת עורכי הדין.
 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, ועדת אשראי וועדת תגמול.
 דירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין
 של המפקח על הבנקים.
 כלכלנית בכירה, מרצה בתחום הפיננסי וכן חברה בסגל ההוראה של האוניברסיטה הפתוחה
 בתוכנית לתואר שני במנהל עסקים. יועצת לחברות בתחום הפיתוח העסקי; הערכות שווי,
 תוכניות עסקיות, בדיקות כדאיות השקעות ועוד.
 כן מכהנת כדירקטורית בדירקטוריונים של החברות הבאות: יורופיי (החל מיום 29 במאי 2012)
 ופועלים אקספרס (החל מיום 31 באוקטובר 2011). מכהנת כחברת ועדת ביקורת בדירקטוריון
 יורופיי וחברה בוועדת האשראי של דירקטוריון פועלים אקספרס.

בעלת תואר מוסמך במנהל עסקים - ביה"ס למנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.
 בעלת תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב.
 הדירקטורית הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.
 לפי מיטב ידיעת החברה וגב' נ. עדוי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מכהן חבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ מיום 8 בספטמבר 2009 משנה למנהל כללי של בנק הפועלים בע"מ, מנהל החטיבה לבנקאות קמעונאית בבנק הפועלים בע"מ. כיהן במשך 4 השנים הקודמות כמנהל חטיבת האסטרטגיה ובעבר כמנהל אגף אשראי קמעונאי ומשכנתאות וכמנהל אגף משאבי אנוש. מכהן כדירקטור בדירקטוריון ישראלכרט ויורפיי מיום 25 בנובמבר 2013.

ארי פינטו

בעל תואר ראשון במינהל עסקים ותואר שני במינהל ציבורי. לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. פינטו, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מכהן כמנהל אגף החשב בנק הפועלים בע"מ מיום 1 בפברואר 2007. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 2 בספטמבר 2013. כן חבר בדירקטוריון החברות: תרשיש החזקות והשקעות הפועלים בע"מ, הפועלים נכסים (מניות) בע"מ, אופז בע"מ, פועלים בשירות עצמי בע"מ, פקעות פועלים בע"מ, פועלים אופקים בע"מ, פועלים משכנתאות סוכנות לביטוח (2005) בע"מ, הפועלים הנפקות בע"מ.

גיא כליף

רואה חשבון. בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. בעל תואר שני במינהל עסקים - בהתמחויות מימון ואסטרטגיה - אוניברסיטת תל-אביב. הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפי מיטב ידיעת החברה ומר ג. כליף, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

כיהנה כחברת דירקטוריון החברה מיום 18 בנובמבר 2003 ועד 31 באוקטובר 2013.

**לילך אשר -
טופילסקי**

כיהן כחבר דירקטוריון החברה מיום 26 במאי 2010 ועד 26 במאי 2013.

אילן גרינבוים

חברי ההנהלה הבכירים

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

דב קוטלר

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.

אורן כהן בוטנסקי

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

בעל תואר שני במנהל עסקים שיווק - אוניברסיטת דארבי.
 בעל תואר ראשון בכלכלה ומדעי החברה - אוניברסיטת בר אילן.
 בעל תואר ראשון בפסיכולוגיה - האוניברסיטה הפתוחה.
 לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. כהן בוטנסקי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אמיר קושילביץ - אילן

חבר הנהלת החברה מפברואר 2011.
 סמנכ"ל ניהול סיכונים ובטחון ומנהל הסיכונים הראשי (CRO).
 בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן, כיהן כמנהל מחלקת ניהול סיכונים בחברה; מנהל מדור מודלי סיכון אשראי בחטיבה לניהול סיכונים בבנק הפועלים.

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

ויקי לוי

חברת הנהלת החברה מיום 1 בינואר 2014.
 סמנכ"ל מסחר.
 כן מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון גלובל פקטורינג בע"מ, וצמרת מימונים בע"מ.
 משנת 1992 מילאה תפקידים שונים בבנק הפועלים בע"מ.
 2003 - 1992 - מסלול הכשרה לניהול - מגוון תפקידים ניהוליים - מערך הסינוף בנה"פ.
 2006 - 2003 - מנהלת אזור הנגב בנק הפועלים בע"מ.
 2013 - 2006 - מנהלת אזור המרכז בנק הפועלים בע"מ.

בעלת תואר שני MBA במנהל עסקים - אוניברסיטת בן גוריון.
 בעלת תואר ראשון BA בכלכלה - אוניברסיטת בן גוריון.
 יועצת השקעות מוסמכת ע"י הרשות לניירות ערך.
 סיימה קורס דירקטורים במרכז הבינתחומי הרצליה.
 לפי מיטב ידיעת החברה וגב' ו. לוי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

יגאל ברקת

חבר הנהלת החברה מיום 1 בספטמבר 2010 יסיים את תפקידו בחברה במהלך חודש מאי 2014.
 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.

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.

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 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.
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.

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 שיווק ומימון האוניברסיטה העברית בירושלים.
בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים האוניברסיטה העברית בירושלים.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. כהן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רם גב

חבר הנהלת החברה מסוף חודש מרץ 2011.
סמנכ"ל כספים ומינהלה.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברות הבאות: ישראלכרט (נכסים) 1994 וישראלכרט מימון.
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.

רון וקסלר

סיים את תפקידו בחברה ב-31 באוקטובר 2013.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, יחתמו מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם חוק "Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות הברית. שני הסעיפים בחוק הנ"ל אוחדו על-ידי המפקח על הבנקים בחודש ספטמבר 2008 בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 309, 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, הינם 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 הינם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח השנתי בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2013, 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 2013

פיצויים תגמולים, פנסיה, קרן השתלמות, חופשה ביטוח לאומי וכו'	שווי הטבות נוספות	עסקאות		משכורת	
		תשלום מבוסס מניות	מענקים תשלומים אחרים ⁽⁵⁾⁽²⁾		
456	133	944	1,610	1,295	דב קוטלר (3)
628	170	86	1,361	1,098	אירית איזקסון (3)
262	82	-	829	776	רון זרצקי
262	126	115	601	837	רון וקסלר * (4)
180	37	88	523	796	רון כהן (4)

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	מענקים תשלומים אחרים ⁽⁵⁾⁽²⁾		
430	111	1,870	1,587	1,322	דב קוטלר (3)
339	139	1,415	1,362	1,117	אירית איזקסון (3)
230	138	941	422	936	רון וקסלר (4)
220	68	-	683	792	רון זרצקי
382	34	270	100	773	רון כהן (4)

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 1.3.ג. (בגין יו"ר הديرקטוריון ומנכ"ל החברה) ו-1.3.ד. לדוחות הכספיים.
 3. עסקאות תשלום מבוסס מניות כמתואר בביאור 1.3.ב.1.ז. ו-1.3.ב.ח. 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 1.3.ב.1.ג. לדוחות הכספיים.
 5. הלוואות 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.
- * סיים את תפקידו בחברה ביום 31 באוקטובר 2013.

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)	
-	20	-	-	4,438
141	54	-	-	3,343
-	45	-	-	1,949
-	49	-	-	1,941
-	19	-	-	1,624

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

שכר רואי החשבון המבקרים (1) (2)

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ומוזגה במהלך שנת 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.0. בדוחות הכספיים.

החברה		המאוחד		
2012	2013	2012	2013	
(באלפי ש"ח)				
עבור פעולות הביקורת (3):				
1,816	2,196	1,938	2,319	רואי החשבון המבקרים המשותפים
1,816	2,196	1,938	2,319	סך הכל
עבור שירותי מס (4):				
75	86	79	86	רואי החשבון המבקרים המשותפים
עבור שירותים אחרים (5):				
* (47)	135	* (47)	135	רואי החשבון המבקרים המשותפים
28	221	32	221	סך הכל
1,844	2,417	1,970	2,540	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 וייעוץ מס.
- (5) כולל בעיקר: תהליכים שוטפים.



דב קוטלר
מנהל כללי



שמעון גל
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת הנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

תוכן העניינים

עמוד	
98	תוספת 1: מאזנים מאוחדים - מידע רב תקופתי
99	תוספת 2: דוחות רווח והפסד מאוחדים - מידע רב תקופתי
100	תוספת 3: שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים על בסיס מאוחד
104	תוספת 4: חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית
112	תוספת 5: מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני
114	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					
(1)2009	(1) 2010	(1) 2011	(1) 2012	2013	
					נכסים
538	127	408	461	378	מזומנים ופיקדונות בבנקים
11,167	12,733	13,176	13,666	13,661	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(60)	(79)	(67)	(83)	(88)	הפרשה להפסדי אשראי
11,107	12,654	13,109	13,583	13,573	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
178	74	96	79	38	ניירות ערך
2	3	2	2	5	השקעות בחברות כלולות
254	268	262	264	285	בניינים וציוד
10	7	-	-	-	מוניטין
126	165	257	305	326	נכסים אחרים
12,215	13,298	14,134	14,694	14,605	סך כל הנכסים
					התחייבויות
47	77	6	37	18	אשראי מתאגידים בנקאיים
10,843	11,577	11,937	12,130	11,880	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
4	16	32	31	-	כתבי התחייבות נדחים
231	326	655	757	759	התחייבויות אחרות
11,125	11,996	12,630	12,955	12,657	סך כל ההתחייבויות
1,085	1,296	1,501	1,739	1,948	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
5	6	3	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,090	1,302	1,504	1,739	1,948	סך כל ההון
12,215	13,298	14,134	14,694	14,605	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.0. בדוחות הכספיים.

דוחות רווח והפסד מאוחדים – מידע רב תקופתי

תוספת 2

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
(1)2009	(1) 2010	(1) 2011	(1) 2012	2013	
הכנסות					
(2) 1,136	(2) 1,240	(2) 1,299	(2) 1,302	1,281	מעסקאות בכרטיסי אשראי
61	90	126	141	133	הכנסות ריבית, נטו
(2) 38	(2) 43	(2) 61	(2) 75	100	הכנסות אחרות
1,235	1,373	1,486	1,518	1,514	סך כל ההכנסות
הוצאות					
29	39	50	37	7	בגין הפסדי אשראי
383	437	489	478	507	תפעול
181	179	246	257	213	מכירה ושיווק
68	65	64	72	72	הנהלה וכלליות
371	395	380	348	335	תשלומים לבנקים
-	2	7	-	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,032	1,117	1,236	1,192	1,134	סך כל ההוצאות
203	256	250	326	380	רווח לפני מיסים
55	69	52	87	95	הפרשה למיסים על הרווח
148	187	198	239	285	רווח לאחר מיסים
-	-	(2)	(* -)	* -	חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת מס
רווח נקי					
148	187	196	239	285	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
1	(1)	* -	* -	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
149	186	196	239	285	המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה					
202	254	268	325	388	המיוחס לבעלי מניות בחברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

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

הוצאות ריבית

תוספת 3

סכומים מדווחים

הנתונים כוללים לראשונה את איחוד תוצאות חברת אמינית שנרכשה ומוזגה במהלך שנת 2013. מספרי השוואה הוצגו מחדש לשם השוואתיות, לפרטים נוספים ראה ביאור 1.ט. בדוחות הכספיים.

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2011			ביום 31 בדצמבר 2012			ביום 31 בדצמבר 2013		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח
באחוזים			באחוזים			באחוזים		
נכסים נושאי								
ריבית (2)								
מזומנים								
2.99	8	268	1.43	8	560	0.73	5	686
ופיקדונות בבנקים								
חייבים בגין								
פעילות בכרטיסי								
8.88	129	1,453	8.40	138	1,643	7.90	130	1,645
אשראי (3)								
5.71	4	70	5.51	7	127	6.76	10	148
נכסים אחרים								
סך כל הנכסים								
7.87	141	1,791	6.57	153	2,330	5.85	145	2,479
נושאי ריבית								
חייבים בגין כרטיסי								
אשראי שאינם								
11,170			11,669			11,993		
נושאים ריבית								
נכסים אחרים								
שאינם נושאים								
470			480			469		
ריבית (4)								
13,431			14,479			14,941		
סך כל הנכסים								

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

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

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

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	
הכנסות		הכנסות		הכנסות	
יתרה	הוצאות (הוצאות) שיעור	יתרה	הוצאות (הוצאות) שיעור	יתרה	הוצאות (הוצאות) שיעור
ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה
במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים
התחייבויות נושאות ריבית (2)					
אשראי מתאגידים					
30	(10)	24	(9)	30	(10)
בנקאיים					
50	(12)	37.50	(9)	30	(10)
כתבי התחייבות					
26	(1)	32	(1)	26	(1)
נדחים					
420	(1)	363	(2)	420	(1)
התחייבויות אחרות					
96	(1)	0.55	(2)	420	(1)
סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית					
168	(15)	419	(12)	476	(12)
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
11,570		12,096		12,265	
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (3)					
331		348		361	
סך כל ההתחייבויות וההונניים					
12,069		12,863		13,102	
סך כל האמצעים וההונניים					
1,362		1,616		1,839	
סך כל ההתחייבויות וההונניים					
13,431		14,479		14,941	
פער הריבית					
(1.06)		3.71		3.33	
תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית בישראל					
7.04	126	1,791	6.05	141	2,330
					5.37
					133
					2,479

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

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

תוספת 3 (המשך)
סכומים מדווחים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		
הכנסות			הכנסות			הכנסות		
ההכנסה באחוזים	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית במיליוני ש"ח	141	ההכנסה באחוזים	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית במיליוני ש"ח	153	ההכנסה באחוזים	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית במיליוני ש"ח	145
8.03		1,755	6.63		2,307	5.89		2,462
(9.62)	(15)	156	(2.94)	(12)	408	(2.61)	(12)	459
(1.59)		3.69			3.28			
מטבע ישראלי לא צמוד								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע ישראלי צמוד למדד								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								
סך פעילות בישראל								
סך נכסים נושאי ריבית								
סך התחייבויות נושאות ריבית								
פער הריבית								

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

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

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

תוספת 3 (המשך)
סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2013 לעומת שנה שהסתיימה ביום 31.12.2012

גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
שינוי נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית (2)		
(3)	(4)	1
(8)	(8)	*-
3	2	1
(8)	(10)	2
סך הכל הכנסות ריבית		
התחייבויות נושאות ריבית (2)		
1	(1)	2
-	(* -)	*-
(1)	(1)	*-
-	(2)	2
סך הכל הוצאות ריבית		

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2012 לעומת שנה שהסתיימה ביום 31.12.2011

גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
שינוי נטו	מחיר	כמות
במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית (2)		
-	(4)	4
9	(7)	16
3	(* -)	3
12	(11)	23
סך הכל הכנסות ריבית		
התחייבויות נושאות ריבית (2)		
(3)	7	(10)
(1)	(1)	*-
1	(1)	2
(3)	5	(8)
סך הכל הוצאות ריבית		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) השינוי בכמות חושב לפי ההפרש בין היתרות הממוצעות בתקופות כפול שיעור ההכנסה/הוצאה בתקופה. השינוי במחיר חושב לפי היתרה הממוצעת של תקופה מקבילה כפול הפער בין שיעורי ההכנסה/הוצאה בין התקופות.
- (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2013

תוספת 4

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

8,465	2,554	2,386	467	-
-	40	-	-	-
8,465	2,594	2,386	467	-

נכסים פיננסיים *

מכשירים פיננסיים נגזרים

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

7,368	2,282	2,141	447	4
-	-	40	-	-
7,368	2,282	2,181	447	4

התחייבויות פיננסיות *

מכשירים פיננסיים נגזרים

סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

1,097	312	205	20	(4)
1,097	1,409	1,614	1,634	1,630

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

15	24	38	1	3
15	24	38	1	3

נכסים פיננסיים *

סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

11	18	27	*-	-
11	18	27	*-	-

התחייבויות פיננסיות *

סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

4	6	11	1	3
4	10	21	22	25

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר

החשיפה המצטברת במגזר

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

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

הערות כלליות

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

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

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

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

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2013 (המשך)

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

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

(2) שיעור תשואה פנימי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים הצפויים ממכשיר פיננסי אל השווי 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 (4)

תוספת 4

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 ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

-	553	2,444	2,598	8,386	נכסים פיננסיים**
-	-	-	40	-	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	553	2,444	2,638	8,386	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	555	2,217	2,466	7,329	התחייבויות פיננסיות**
-	39	1	-	3	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	594	2,218	2,466	7,332	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

-	(41)	226	172	1,054	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,411	1,411	1,452	1,226	1,054	החשיפה המצטברת במגזר

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

4	*-	37	23	14	נכסים פיננסיים**
4	*-	37	23	14	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	*-	25	16	10	התחייבויות פיננסיות**
-	*-	25	16	10	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

4	-	12	7	4	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
27	23	23	11	4	החשיפה המצטברת במגזר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

הערות כלליות

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

משך חיים ממוצע אפקטיבי (3) בשנים	שעור תשואה פנימי (2) באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.18	2.31%	13,976	(5)	-
0.12		40	-	-
*** 0.18		14,016	(5)	-
0.19	1.87%	12,636	61	8
1.67		43	-	-
*** 0.19		12,679	61	8
		1,337	(66)	(8)
			1,337	1,403
0.46	0.04%	78	-	-
*** 0.46		78	-	-
0.26	(0.24%)	51	-	-
*** 0.26		51	-	-
		27	-	-
			27	27

(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.

(4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 בדוחות הכספיים.

חשיפה של החברה וחברות מאוחדות שלה לשינויים בשיעורי הריבית

ליום 31 בדצמבר 2012 (4) (המשך)

תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

מטבע חוץ

נכסים פיננסיים:

-	*-	7	21	78	נכסים פיננסיים **
-	-	-	-	3	נכסים פיננסיים נגזרים
-	*-	7	21	81	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות:

-	*-	4	19	76	התחייבויות פיננסיות **
-	*-	4	19	76	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

-	-	3	2	5	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
10	10	10	7	5	החשיפה המצטברת במגזר

חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית

נכסים פיננסיים:

4	553	2,488	2,642	8,478	נכסים פיננסיים **
-	-	-	40	3	מכשירים פיננסיים נגזרים
4	553	2,488	2,682	8,481	סה"כ שווי הוגן

התחייבויות פיננסיות

-	555	2,246	2,501	7,415	התחייבויות פיננסיות **
-	39	1	-	3	מכשירים פיננסיים נגזרים
-	594	2,247	2,501	7,418	סה"כ שווי הוגן

מכשירים פיננסיים, נטו

4	(41)	241	181	1,063	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
1,448	1,444	1,485	1,244	1,063	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.

מסך חיים ממוצע (אפקטיבי (3) בשנים	שעור תשואה פנימי (2) באחוזים	סך הכל שווי הוגן	ללא תקופת פרעון	מעל 5 שנים
0.07	0.39%	174	68	-
0.03		3	-	-
*** 0.07		177	68	-
0.07	0.31%	111	12	-
*** 0.07		111	12	-
		66	56	-
			66	10
0.18	2.27%	14,228	63	-
0.11		43	-	-
*** 0.18		14,271	63	-
0.19	1.86%	12,798	73	8
1.67		43	-	-
*** 0.19		12,841	73	8
		1,430	(10)	(8)
			1,430	1,440

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) מסך 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.

(4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

מאזנים מאוחדים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 5

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. בדוחות הכספיים.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2012 (1)				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				נכסים
476	418	614	461	מזומנים ופקדונות בבנקים
13,123	13,287	13,639	13,666	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(71)	(76)	(80)	(83)	הפרשה להפסדי אשראי
13,052	13,211	13,559	13,583	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
287	275	309	305	נכסים אחרים
14,164	14,257	14,825	14,694	סך כל הנכסים
				התחייבויות
16	39	35	37	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,849	11,893	12,352	12,130	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
32	32	32	31	כתבי התחייבות נדחים
704	670	706	757	התחייבויות אחרות
12,601	12,634	13,125	12,955	סך כל ההתחייבויות
1,560	1,623	1,700	1,739	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
3	-	-	-	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,563	1,623	1,700	1,739	סך כל ההון
14,164	14,257	14,825	14,694	סך כל ההתחייבויות וההון

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. בדוחות הכספיים.

דוחות רווח והפסד מאוחדים לרבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 6

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2012 (2)				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				הכנסות
(1) 315	(1) 322	(1) 342	(1) 323	מעסקאות בכרטיסי אשראי
34	35	35	37	הכנסות ריבית, נטו
(1) 32	(1) 12	(1) 17	(1) 14	הכנסות אחרות
381	369	394	374	סך כל ההכנסות
				הוצאות
15	14	5	3	בגין הפסדי אשראי
118	110	117	133	תפעול
59	66	60	72	מכירה ושיווק
16	15	17	24	הנהלה וכלליות
85	88	94	81	תשלומים לבנקים
293	293	293	313	סך כל ההוצאות
88	76	101	61	רווח לפני מיסים
22	20	26	19	הפרשה למיסים על הרווח
66	56	75	42	רווח לאחר מיסים
				חלק החברה בהפסדים של חברות
(*-)	(*-)	(*-)	(*-)	כלולות לאחר השפעת מס
				רווח נקי
66	56	75	42	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
66	56	75	42	המיוחס לבעלי מניות החברה
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה
90	77	102	56	המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. בדוחות הכספיים.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו 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

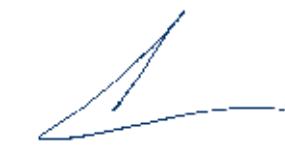
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי (1) ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי (1). וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות 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 2014.

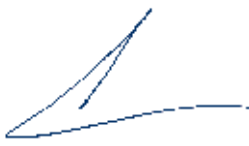
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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 2013, 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 2013, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון וזיו האפט רואי חשבון, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 123 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסוייגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



שמעון גל

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאחדות שלה

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

תוכן העניינים

עמוד	
123	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
125	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
127	מאזנים
128	דוחות רווח והפסד
129	דוחות על הרווח הכולל
130	דוחות על השינויים בהון
133	דוחות על תזרימי המזומנים
136	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 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון וההנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון וההנהלה 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 וההנהלה 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 2013, 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 חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים - של החברה ומאוחדים - לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה והמאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו, מיום 27 בפברואר 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 16.g. בנושא הגבלים עסקיים.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

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 2013 ו-2012 ואת המאזנים המאוחדים לאותם תאריכים ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על הרווח הכולל, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה ומאוחדים - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל, לרבות תקנים שנקבעו בתקנות רואי חשבון (דרך פעולתו של רואה חשבון), התשל"ג - 1973 ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של 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 שישומו ושל האומדנים המשמעותיים שנעשו על ידי הדירקטוריון והנהלה של החברה וכן הערכת נאותות ההצגה בדוחות הכספיים בכללותה. אנו סבורים שביקורתנו מספקת בסיס נאות לחוות דעתנו.

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה ובמיוחד לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה ובמיוחד - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 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.

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 2013, 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 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

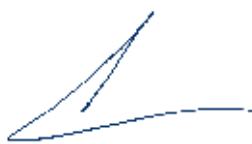
תל אביב, 27 בפברואר 2014.

מאזנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		ביאור	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר			
2012 (1)	2013	2012 (1)	2013		
נכסים					
457	373	461	378	2	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,295	12,203	13,666	13,661	4,3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(40)	(39)	(83)	(88)	א'3	הפרשה להפסדי אשראי
12,255	12,164	13,583	13,573		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
79	38	79	38	5	ניירות ערך
241	256	2	5	6	השקעות בחברות מוחזקות (במאוחד כלולות)
179	197	264	285	7	בניינים וציוד
1,954	2,251	305	326	8	נכסים אחרים
15,165	15,279	14,694	14,605		סך כל הנכסים
התחייבויות					
23	18	37	18	9	אשראי מתאגידים בנקאיים
12,644	12,610	12,130	11,880	10	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
31	-	31	-		כתבי התחייבות נדחים (2)
728	703	757	759	11,16	התחייבויות אחרות
13,426	13,331	12,955	12,657		סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות					
1,739	1,948	1,739	1,948	16	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
1,739	1,948	1,739	1,948		סך כל ההון
15,165	15,279	14,694	14,605		סך כל ההתחייבויות וההון

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. להלן.
 (2) בדבר פרעון כתבי התחייבות הנדחים, ראה ביאור 0.1 ט. להלן.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



שמעון גל

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			ביאור
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
הכנסות						
**1,301	**1,304	1,283	**1,299	**1,302	1,281	19 מעסקאות בכרטיסי אשראי
50	57	40	126	141	133	20 הכנסות ריבית, נטו
**58	**69	95	**61	**75	100	21 הכנסות אחרות
1,409	1,430	1,418	1,486	1,518	1,514	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)						
36	24	(1)	50	37	7	א' בגין הפסדי אשראי
479	465	493	489	478	507	22 תפעול
242	252	208	246	257	213	23 מכירה ושיווק
61	67	65	64	72	72	24 הנהלה וכלליות
380	348	335	380	348	335	ח' תשלומים לבנקים
-	-	-	7	-	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,198	1,156	1,100	1,236	1,192	1,134	סך כל ההוצאות
211	274	318	250	326	380	רווח לפני מיסים
43	71	76	52	87	95	25 הפרשה למיסים על הרווח
168	203	242	198	239	285	רווח לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים (הפסדים) לאחר השפעת המס של חברות מוחזקות (במאוחד-כלולות)						
28	36	43	(2)	(* -)	* -	
196	239	285	196	239	285	רווח נקי
לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה						
-	-	-	* -	* -	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
196	239	285	196	239	285	המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה						
268	325	388	268	325	388	המיוחס לבעלי מניות החברה (בש"ח)
733,198	733,898	735,124	733,198	733,898	735,124	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על הרווח הכולל

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013
196	239	285	196	239	285
-	-	-	*-	*-	-
196	239	285	196	239	285
רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה					
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים:					
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו					
35	(2)	(22)	35	(2)	(22)
35	(2)	(22)	35	(2)	(22)
רווח (הפסד) כולל אחר לפני מיסים					
(9)	*-	5	(9)	*-	5
השפעת המס המתייחס					
רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים (17)					
26	(2)	(17)	26	(2)	(17)
בניכוי רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	-	-	-
רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה, לאחר מיסים					
26	(2)	(17)	26	(2)	(17)
הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
222	237	268	222	237	268
הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה					
-	-	-	*-	*-	-
222	237	268	222	237	268
הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. בדוחות הכספיים להלן.
- (2) ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לשנים קודמות סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון אלא במסגרת דוח מאוחד על הרווח הכולל, ראה גם ביאור 0.1. להלן. כמו כן, ביאור 27 בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר כולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
סך הכל ההון	רווח (הפסד) כולל אחר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע	
			מבעל שליטה	פרמיה על מניות		
ההון	עודפים	מצטבר**	הון	שליטה	מניות	הון
1,739	1,603	32	104	7	97	*-
285	285	-	-	-	-	-
יתרה ליום 31						
בדצמבר 2012 (1)						
רווח נקי בשנה						

התאמות ושינויים
הנובעים מ:

(69)	(6)	-	(63)	-	(63)	-	רכישת חברה אחות
							הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
1	-	-	1	1	-	-	הטבה עקב הקצאת מניות הנפקת מניות בחברה מאוחדת
5	-	-	5	-	5	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס**
4	-	-	4	-	4	-	
(17)	-	(17)	-	-	-	-	

1,948	1,882	15	51	8	43	*-	יתרה ליום 31
							בדצמבר 2013

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר מוצג בביאור 27 "רווח כולל אחר מצטבר" להלן. יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאור 1.1 להלן.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון (המשך)

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר מוצג בביאור 27 "רווח כולל אחר מצטבר" להלן. יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאור 1.1 להלן.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 להלן. הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (1)

סך הון	זכויות שאינן סך מקנות כל ההון	סך הכל	עודפים	רווח כולל אחר מצטבר**	המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון הטבה בשל עסקאות			יתרה ליום 31
						פרמיה על מניות	תשלום מבוסס מניות	מבעל שליטה	
1,269	6	1,263	1,223	8	32	6	12	14	דצמבר 2010 * -
33	-	33	9	-	24	-	-	24	השפעה מצטברת של רכישת חברה אחות- השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי -
(50)	-	(50)	(50)	-	-	-	-	-	השפעה מצטברת של יישום לראשונה של תקני דוח כספי בינלאומיים (IFRS) -
196	*-	196	196	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה -
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
*-	-	*-	-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה -
2	-	2	-	-	2	-	2	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
5	-	5	-	-	5	-	-	5	הטבה עקב הקצאת מניות -
35	-	35	-	-	35	-	-	35	הנפקת מניות בחברה מאוחדת -
26	-	26	-	26	-	-	-	-	רווח כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ** -
1,504	3	1,501	1,369	34	98	6	14	78	יתרה ליום 31 דצמבר 2011 * -

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר מוצג בביאור 27 "רווח כולל אחר מצטבר" להלן. יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאור 1.1. להלן.
(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. להלן.

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) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
196	239	285	196	239	285
רווח נקי לשנה					
התאמות:					
חלק החברה בהפסדים (רווחים)					
(28)	(36)	(43)	2	*-	(* -)
בלתי מחולקים של חברות מוחזקות (במאוחד כלולות)					
81	86	91	84	89	93
פחת על בניינים וציוד					
-	-	-	7	-	-
הפחתות וירידת ערך של מוניטין					
3	-	-	3	-	-
ירידת ערך של נייר ערך זמין למכירה					
36	24	(1)	50	37	7
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי					
רווח ממימוש של ניירות					
(10)	(21)	(37)	(10)	(21)	(37)
ערך זמינים למכירה					
(30)	(9)	(4)	(35)	(12)	(7)
מיסים נדחים, נטו					
-	-	-	-	*-	-
רווח ממימוש בניינים וציוד					
פיצויי פרישה-גידול בעודף העתודה					
18	9	6	18	9	6
על היעודה					
(2)	-	1	(2)	(* -)	1
שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים					
1	(1)	-	1	(1)	-
שערוך כתבי התחייבות נדחים					
2	*-	-	2	*-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות					
*-	1	1	*-	1	1
הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה					
5	5	5	5	5	5
הטבה עקב הקצאת מניות					
(27)	*-	*-	(27)	*-	*-
התאמות בגין הפרשי שער					
שינויים בנכסים שוטפים					
(27)	(9)	(24)	(27)	(9)	(24)
הפקדת פיקדונות בבנקים					
22	30	22	22	30	22
משיכת פיקדונות מבנקים					
(237)	32	45	(288)	(91)	(39)
שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו					
(315)	(367)	46	(257)	(412)	41
שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו					
-	-	-	(23)	(37)	(12)
שינוי בחייבים בגין נכיון					
(129)	(265)	(287)	(17)	(20)	2
שינוי בנכסים אחרים, נטו					
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
(14)	21	(5)	(71)	31	(19)
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו					
445	299	(34)	360	193	(250)
שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו					
290	81	(3)	287	87	(7)
שינוי בהתחייבויות אחרות, נטו					
280	119	64	280	118	68
מזומנים נטו מפעילות שוטפת					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. 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) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(1)	(* -)	(3)	(1)	(* -)	(3)
(68)	(92)	(107)	(70)	(93)	(110)
-	-	(69)	-	-	(69)
-	* -	-	-	* -	-
-	57	56	-	57	56
(69)	(35)	(123)	(71)	(36)	(126)
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
תזרימי מזומנים מפעילות מימון					
-	-	-	-	* -	-
15	-	-	15	-	-
-	-	(31)	-	-	(31)
35	-	4	35	-	4
-	(5)	-	-	(5)	-
-	-	-	-	(3)	-
(12)	-	-	(12)	-	-
38	(5)	(27)	38	(8)	(27)
249	79	(86)	247	74	(85)
90	366	445	101	375	449
27	(* -)	(* -)	27	(* -)	(* -)
366	445	359	375	449	364
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
28	27	21	144	144	143
14	9	9	15	14	9
-	* -	* -	-	* -	* -
70	102	98	85	121	121
16	7	23	16	7	23

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. 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		
2011	2012	2013	2011	2012	2013
נספח א'					
פעולות בנכסים ובהתחייבויות שאינן כרוכות בתזרימי מזומנים					
רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים					
8	(2)	2	8	(2)	4
תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה כנגד חייבים אחרים					
20	-	-	20	-	-

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראלכרט", "מסטרקארד" ו"ויזה" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברת האחוזות פועלים אקספרס בע"מ. הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013 כוללים את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות.

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

הביאורים לדוחות הכספיים מתייחסים לדוחות הכספיים של החברה ולדוחות הכספיים המאוחדים של החברה והחברות המאוחדות שלה, פרט למקרים בהם צוין בביאור כי הוא מתייחס לחברה בלבד או למאוחד בלבד. הדוחות הכספיים השנתיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בפברואר 2014.

ב. אירועים מהותיים בתקופת הדיווח

רכישה ומיזוג אמינית בע"מ

ביום 1 ליולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים את מלוא החזקותיו בחברת אמינית בע"מ (להלן: "אמינית"). ביום 1 לאוקטובר 2013 אמינית התמזגה אל ולתוך החברה. לפירוט נוסף, ראה ביאור 1.1. להלן.

ג. הגדרות

דוחות כספיים אלה:

◆ **כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב** - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה שנקבעה ב-FAS 168 (ASC 105-10), (הקודיפיקציה), ובהתאם להנחיות ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב.

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

1. החברה - ישראלכרט בע"מ.
2. הקבוצה - החברה וחברות מאוחדות שלה.
3. החברה האם - בנק הפועלים בע"מ.
4. חברות בנות / מאוחדות - חברות הנשלטות על ידי החברה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. הגדרות (המשך)

5. חברות כלולות - חברות, למעט חברות מאוחדות, שהשקעת החברה בהן כלולה בדוחות הכספיים על בסיס השווי המאזני.
6. חברות מוחזקות - חברות מאוחדות וחברות כלולות
7. צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור, למעט בעלי עניין.
8. בעלי עניין - כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 וכהגדרתם בסעיף 80' להוראות הדיווח לציבור.
9. בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.
10. מדד - מדד המחירים לצרכן כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
11. דולר - דולר של ארצות הברית.
12. סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
13. דיווח כספי מותאם - דיווח כספי בערכים המותאמים על-פי השינויים בכח הקנייה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל.
14. סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
15. עלות - עלות בסכום מדווח.
16. דיווח כספי נומינלי - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
17. מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.
18. מטבע הצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

ד. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

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

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

2. מטבע פעילות ומטבע הצגה

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

3. בסיס המדידה

הדוחות הוכנו על בסיס העלות ההיסטורית למעט הנכסים וההתחייבויות המפורטים להלן:

- ◆ מכשירים פיננסיים, נגזרים ומכשירים פיננסיים אחרים אשר נמדדים בשווי הוגן דרך רווח והפסד;
- ◆ מכשירים פיננסיים המסווגים כזמינים למכירה;
- ◆ התחייבויות בגין תשלום מבוסס מניות אשר יסולקו במזומן;
- ◆ נכסי והתחייבויות מסים נדחים;
- ◆ הפרשות;
- ◆ נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;
- ◆ השקעות בפעילות משותפת וחברות כלולות.

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

4. שימוש באומדנים

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. שימוש באומדנים (המשך)

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

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

ה. שינוי סיווג

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

הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר הצגה של דוח על הרווח הכולל בהתאם 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, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לשנים 2012 ו-2011 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

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

בדוחות הכספיים לשנת 2013 מיישמת החברה לראשונה תקנים חשבונאיים והוראות כמפורט להלן:

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל".
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות".
3. גילויים מסויימים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.
4. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.
5. עדכונים בקשר להצגת ביאור נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפירעון.

המדיניות החשבונאית של הקבוצה, כפי שמפורטת בסעיף ז' שלהלן, משלבת את המדיניות החשבונאית החדשה בגין יישום תקני חשבונאות, עדכני התקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים הנ"ל ומציגה את האופן וההשפעה של היישום לראשונה, ככל שהייתה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

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

1. מטבע חוץ והצמדה

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום 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			
2011	2012	2013	
104.0	105.7	107.6	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.821	3.733	3.471	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים בשנה שהסתיימה

ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
2.2	1.6	1.8	מדד המחירים לצרכן
7.7	(2.3)	(7.0)	שער הדולר של ארה"ב

2. בסיס האיחוד

חברות בנות

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. בסיס האיחוד (המשך)

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, מטופלות כעסקאות הוניות. כל הפרש בין התמורה ששולמה או התקבלה לשינוי בזכויות שאינן מקנות שליטה נזקף לחלק הבעלים של החברה ישירות להון.

פעילות משותפת

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

השקעה בחברות כלולות

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

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

יובהר, כי החברה לא מבצעת תיאומים למדיניות חשבונאית המתייחסת לנושאים בליבת העסק הבנקאי (נושאים שבהם טרם אומצו בהוראות הדיווח לציבור תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים) שיושמה על ידי חברות כלולות ריאליות. 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.

אובדן השפעה מהותית

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

עסקאות בין חברתיות

יתרות הדדיות בקבוצה והכנסות והוצאות שטרם מומשו, הנובעות מעסקאות בין חברתיות, בוטלו במלואם.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. בסיס האיחוד (המשך)

צירופי עסקים

הקבוצה מיישמת לגבי צירופי העסקים, למעט צירופי עסקים תחת אותה שליטה, את שיטת הרכישה (acquisition method). מועד הרכישה הינו המועד בו הרוכשת משיגה שליטה על הנרכשת.

צירופי עסקים תחת אותה שליטה

רכישת זכויות בעסקים שבשליטת בעל המניות השולטת בקבוצה, טופלה כאילו בוצעה הרכישה ביום בו הושגה השליטה לראשונה על ידי בעל השליטה בקבוצה. לצורך כך, הוצגו מחדש מספרי ההשוואה. הנכסים וההתחייבויות שנרכשו מוצגים לפי הערכים כפי שהוצגו קודם לכן בדוחות הכספיים של החברה האחות. רכיבי ההון של הקבוצה הוצגו מחדש מיום השגת השליטה לראשונה על ידי בעל השליטה בקבוצה כך שרכיבי ההון של הישות הנרכשת נוספו לאותם רכיבי ההון הקיימים בקבוצה, למעט הון המניות הנפרע שהוסף לפרמיה על מניות. כל הפרש בין המזומן ששולם עבור הרכישה לבין ערכי הנכסים וההתחייבויות שנרכשו ביום השגת השליטה מוכר ישירות בהון.

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

החל מיום 1 בינואר 2013 החברה מיישמת את המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים וזאת כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור. בין השאר אומץ IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים. כמו כן, אומץ IFRS 11, הסדרים משותפים ותיקון ל-IAS 28, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות וכן IFRS 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות.

החברה מיישמת את מערכת התקנים לתקופות ביניים ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך בדרך של יישום למפרע.

ליישום מערכת התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

3. בסיס ההכרה בהכנסות ובהוצאות

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

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) ויתרות חוב אחרות. מדווחים בספרי החברה לפי יתרת חוב רשומה. יתרת החוב הרשומה מוגדרת כיתרת החוב, לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, אך לפני ניכוי הפרשה להפסדי אשראי בגין אותו חוב. החברה מיישמת כללים לפיהם יתרת החוב בספרי החברה כוללת את מרכיב הריבית שנצברה לפני שהחוב סווג כחוב פגום.

זיהוי וסיווג חובות פגומים

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

בכל מקרה חוב מסווג כחוב פגום כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך החברה עוקבת אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. חובות נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל ממועד הסיווג כפגום החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית.

כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום.

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמדידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים כחשבון התחייבותי נפרד (כגון: מסגרות אשראי שלא נוצלו וערביות).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות ההערכה שמיושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (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. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון 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 - 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 מחזיקי כרטיס לבין בתי עסק, ארגונים בינלאומיים וחברות כרטיסי אשראי.

ביום 18 ביולי 2013 הועברה לדיון בוועדה המייעצת טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיטה מאריכה את התחולה של הוראת שעה בנושא חישוב "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" בהתבסס על הפילוח שפורט לעיל, קובעת הערות והנחיות לאופן החישוב של שיעורי הפסדי העבר וכן קובעת דרישות מקיפות בקשר להכללת התאמות בגין הגורמים הסביבתיים בקביעת מקדמי ההפרשה. בנוסף, נכללו הוראות המתייחסות לשימוש בדירוגים פנימיים לחישוב ההפרשה הקבוצתית.

ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד. מועד היישום לראשונה טרם נקבע סופית.

בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים טרם הפרסום של הנחיות מעודכנות וסופיות בנושא הפרשה קבוצתית, החברה ממשיכה ליישם את ההוראות שנקבעו בהוראת השעה. בשלב זה אין באפשרות הקבוצה לאמוד את השפעת אימוץ ההוראה, לכשתיושם.

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

חוב בעייתי בארגון מחדש

חוב אשר עבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מוגדר כחוב אשר לגביו, מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב, החברה העניקה ויתור בדרך של שינוי בתנאי החוב במטרה להקל על החייב את נטל תשלומי המזומן בטווח הקרוב (הפחתה או דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב). לצורך קביעה האם הסדר חוב שבוצע על ידי החברה מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי החברה מבצעת בחינה איכותית של מכלול התנאים של ההסדר והנסיבות במסגרתן הוא בוצע, וזאת במטרה לקבוע האם: (1) החייב מצוי בקשיים פיננסיים ו- (2) במסגרת ההסדר החברה העניקה ויתור לחייב.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

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.

הכרה בהכנסה

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

הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ

עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

בין היתר, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי נדרשים לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אשראי פרטי, אשראי אחר ובנקים) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה. החברה מיישמת את ההוראות בדרך של מכאן ולהבא. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2013. לגבי גילויים חדשים כאמור, לא נדרשת החברה לכלול מידע השוואתי.

ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3, סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

5. ניירות ערך

ניירות הערך בהחזקת החברה מסווגים על ידה כניירות ערך זמינים למכירה. בהתאם, ניירות הערך נכללים במאזן לפי השווי ההוגן המבוסס בדרך כלל על שערי בורסה, פרט למניות, אשר לגביהן אין שווי הוגן זמין ונמדדות במאזן לפי עלות בניכוי ירידת ערך. הכנסות מדיבידנד והפסדים מירידת ערך בעל אופי אחר מזמני נזקפים לרווח והפסד. רווחים או הפסדים שטרם מומשו מהתאמה לשווי ההוגן בניכוי מס, נזקפים ישירות לסעיף נפרד בהון במסגרת דוח על הרווח הכולל ונזקפים לדוח רווח והפסד בעת מימוש.

החברה בוחנת בכל תקופת דיווח האם חלה ירידת ערך בעלת אופי אחר מזמני בהשקעה שלה בחברות אחרות. בחינה זו מתבצעת בהתקיים סממנים, אשר יש בהם כדי להצביע על האפשרות כי ערכן של השקעות נפגם, לרבות ירידה במחיר הבורסה, עסקי המושקעת, הענף בו פעילה המושקעת ופרמטרים נוספים. 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)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

7. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

שווי הוגן מוגדר כמחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה רגילה בין משתתפים בשוק במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי ההוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

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

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

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

ניירות ערך

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

מכשירים פיננסיים נגזרים

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

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

8. חייבים וזכאים בגין עסקאות בכרטיסי אשראי

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

9. קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

בהתאם להוראות החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציגה 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.
- ◆ גם החברה וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

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

החברה מיישמת את הכללים שבמסגרת ההוראה החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

10. העברות ושירות של נכסים פיננסיים וסילוק של התחייבויות

החברה מיישמת את כללי המדידה והגילוי שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 166, העברות ושירות של נכסים פיננסיים (ASC 860-10) לפיו נכס פיננסי שהועבר יוצג במאזן של הצד השולט בו, בין אם הוא מעביר הנכס ובין אם הוא מקבל הנכס.

החברה גורעת התחייבויות לבתי עסק בעת הפירעון המוקדם של החובות כלפי בית העסק ושחרור המחויבות כלפי בית העסק.

11. רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

11. רכוש קבוע (בניינים וציוד) (המשך)

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

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

עלויות עוקבות

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

פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס. נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימוניות מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. שיפורים במושכר מופחתים לאורך התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. קרקעות שבבעלות החברה אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

בניינים	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.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

12. נכסים בלתי מוחשיים

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי הקבוצה מוכרת כנכס ונמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו 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 השימושיים של הנכסים הבלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש. מוניטין אינו מופחת באופן שיטתי, אלא נבחן לפחות אחת לשנה לצורך ירידת ערך.

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

אומדן אורך החיים השימושיים לתקופה הנוכחית ולתקופות השוואה עבור עלויות פיתוח שהונו הינו 4 שנים. האומדנים בדבר שיטת הפחתה, אורך חיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בסוף כל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

13. חכירות

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

החברה מציגה נכסים בחכירה תפעולית במאזנה בהתאם למהות הנכס ומכירה בהכנסות והוצאות מהחכירה על בסיס קו ישר לאורך תקופת החכירה. בנוסף, בכל תקופה החברה מכירה בהוצאות פחת בגין נכסים בני פחת שבבעלותה המוחכרים על ידו בחכירה תפעולית, כאשר מדיניות הפחת של נכסים אלה עקבית עם מדיניות הפחת לגבי נכסים בני פחת שבבעלות החברה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. 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 הקבוצה כבעלים או על ידי חוכר בחכירה מימונית) לצורך הפקת הכנסות שכירות או לשם עליית ערך הונית או שניהם, ושלא לצורך: א. שימוש בהספקת שירותים או למטרות מנהלתיות; או ב. 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

עיתוי בחינת ירידת ערך

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

מדידת סכום בר השבה

הסכום בר השבה של נכס הינו הגבוה מבין שווי השימוש לבין שווי הוגן, בניכוי הוצאות מימוש (מחיר המכירה נטו). בקביעת שווי השימוש, מהוות הקבוצה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס, בגינם לא הותאמו תזרימי המזומנים הצפויים לנבוע מהנכס.

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

ביטול הפסד מירידת ערך

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

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

בנוסף לסממנים לבחינת קיום ירידת ערך שנקבעו ב-IAS 36, ירידת ערך נכסים, בחינת קיום ירידת ערך לגבי עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב תתבצע גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב: SOP 98-1 Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained (ASC 350-40) :For Internal Use

- (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;

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

15. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

(5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

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

השקעות בחברות כלולות

השקעה בחברה כלולה נבחנת לירידת ערך, כאשר קיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על ירידת ערך בהתאם ל-IAS 39 מכשירים פיננסיים: הכרה ומדידה, ובהתאם להחלטת רשות ניירות ערך 4-1 קווים מנחים לבחינת הצורך בהפחתת השקעות קבע.

מוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה הכלולה אינו מוכר כנכס נפרד ולכן אינו נבחן בנפרד לירידת ערך. ירידת הערך נבחנת ביחס להשקעה בכללותה. במידה וקיימת ראייה אובייקטיבית המצביעה על כך שיתכן שנפגם ערכה של ההשקעה, הקבוצה מבצעת הערכה של סכום בר 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 ממיומשה 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 (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס" בדוח רווח והפסד. הפסד מירידת ערך אינו מוקצה לנכס כלשהו, לרבות למוניטין המהווה חלק מחשבון ההשקעה בחברה כלולה. הפסד מירידת ערך יבוטל אם ורק אם חלו שינויים באומדנים ששימשו בקביעת הסכום בר השבחה של ההשקעה מהמועד בו הוכר לאחרונה הפסד מירידת ערך. הערך בספרים של ההשקעה, לאחר ביטול הפסד מירידת ערך, לא יעלה על הערך בספרים של ההשקעה שהיה נקבע לפי שיטת השווי המאזני אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך. ביטול הפסד מירידת ערך יוכר בסעיף "חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות כלולות לאחר השפעת המס".

16. תוכנית הכוכבים שהסתיימה

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

17. זכויות עובדים

התחייבויות החברה בגין הטבות לאחר סיום יחסי עובד מעביד ו/או הטבות אחרות לזמן ארוך שניתנות בהתאם לדין ו/או הסכמים ו/או נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה. לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חישובים אלו נעשים על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון שנלקח בחשבון הינו 4% בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. שיעור התמותה מתבסס על הוראות עדכניות של הממונה על שוק ההון ביטוח וחסכון 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 לשיטת אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורת פנימית 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 הנחיות 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 ההונניים המוענקים, ולכן מכירה הקבוצה בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

18. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

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.

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

19. התחייבויות תלויות

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

1. סיכון צפוי (Probable) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל-70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זה נכללה הפרשה בדוחות הכספיים.
 2. סיכון אפשרי (Reasonably possible) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה מעל ל-20% וקטנה או שווה ל-70%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים, אלא רק ניתן גילוי.
 3. סיכון קלוש (Remote) - הסתברות להתממשות החשיפות לסיכון הינה קטנה או שווה ל-20%. בגין תביעה הנכללת בקבוצת סיכון זו לא נכללה הפרשה בדוחות הכספיים ולא ניתן גילוי.
- תביעה שלגביה יש קביעה של המפקח על הבנקים כי החברה נדרשת להשיב כספים, מסווגת כצפויה ונערכת בגינה הפרשה בגובה הסכום שהחברה נדרשת להשיב.

20. הוצאות מיסים על ההכנסה

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

מיסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה, כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח והכולל שינויים בתשלומי המס 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.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

20. הוצאות מיסים על ההכנסה (המשך)

קיצוז נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים

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

מיסים נדחים

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

נכס מס נדחה מוכר בספרים בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

קיצוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

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

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.

21. היוון עלויות אשראי

IAS 23, עלויות אשראי, קובע כי נדרש להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל, בין היתר, נכסי רכוש קבוע, נכסי תוכנה ונכסים אחרים הדורשים פרק זמן ממושך כדי להביאם למצב בו יוכלו לשרת בשימוש המיועד או למכירתם. עם זאת, במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים הובהר כי תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי לא 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.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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 החברה 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 ומפעילות מימון. תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של הקבוצה מסווגים לפעילות שוטפת. סעיף המזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים ופיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

24. דיווח על מגזרי פעילות

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

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 במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

26. עסקאות עם בעלי שליטה

החברה מיישמת את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן מספר 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל שליטה נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת הקבוצה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

26. עסקאות עם בעלי שליטה (המשך)

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.

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

1. ביום 30 בינואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. הטיטה מעדכנת את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. טיוטה זו כוללת עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינה כוללת את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו. נושאים אלו, לרבות הבהרות נוספות אם ידרשו, יטופלו בנפרד.

הטיטה קובעת כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק או חברת כרטיסי אשראי יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. בין היתר, בהתאם לאמור בטיטה:

◆ שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.

◆ תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-ASC 718 – Compensation – Stock Compensation.

השלכת יישום התקינה הבינלאומית בעניין זכויות עובדים (IAS19) על תוצאותיה הכספיות של החברה אינה מהותית.

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. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי וכן טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות.

ההוראות הקשורות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית ייושמו החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. להוראות אלו לא תהיה השלכה מהותית על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מפורטות בקשר להכללה במסגרת מקדם ההפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיטה הרחבה משמעותית של דרישות התייעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של הפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח.

דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף בהתאם ללוחות זמנים ולהוראות מעבר שיקבעו בהוראה הסופית: השפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד.

יישום ההנחיות בכל הקשור לדרישות בדבר כימות הגורמים הסביבתיים, נאותות כוללת של הפרשה ודרישות התייעוד עלול לחייב היערכות נרחבת מצד החברה ושינוי מתודולוגיות קיימות לכימות הפרשה הקבוצתית. לאור זאת, בשלב זה, אין באפשרות החברה לכמת את ההשלכות הצפויות מיישומן.

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

ביום 10 בפברואר 2014 פורסם חוזר בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי על חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי". תחילת יישום החוזר החל מהרבעון הראשון של שנת 2014 למעט הגילוי על דירוגי אשראי שיחול החל מהדוח השנתי לשנת 2014.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ט. הצגה מחדש – רכישת חברה אחות

ביום 1 ביולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים בע"מ (החברה האם) את מלוא החזקותיו בחברת אמינית. תמורת הרכישה בסך 69 מיליון ש"ח משקפת את סך ההון של אמינית נכון ליום הרכישה. לאחר הרכישה מחזיקה החברה ב-100% מההון של אמינית.

עסקת הרכישה טופלה בדוחות הכספיים כצירוף עסקים תחת אותה שליטה בגישת הערכים בספרים (book value accounting) ותמורת הרכישה טופלה כגריעה מההון ביום 1 ביולי 2013. הדוחות הכספיים תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע את איחוד אמינית.

הטבלה המצורפת מציגה את ההשפעה של העסקה ביום 1 ביולי 2013, יום העסקה.

ישראל				
לאחר	השפעת	לפני	אמינית	
העסקה	העסקה	העסקה	אמינית	
במיליוני ש"ח				
14,751	(336)	1,604	13,483	נכסים
12,939	(267)	1,535	11,671	התחייבויות
1,812	(69)	69	1,812	נטו
*-	(1)	1	*-	הון מניות הנפרע
40	(62)	62	40	פרמיה על מניות
7	-	-	7	קרנות הון מבעל שליטה
20	-	-	20	רווח כולל
1,745	(6)	6	1,745	עודפים
1,812	(69)	69	1,812	סך ההון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

בחודש אוקטובר 2013 חברת אמינית מוזגה אל ולתוך החברה ופרעה את כתבי ההתחייבות הנדחים שאמינית הנפיקה בעבר לבנק הפועלים בסך 31 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2012	2013	2012	2013	
(2) 29	42	(2) 29	43	מזומנים (1)
416	317	420	321	פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים (1)
445	359	449	364	סך הכל מזומנים ושוי מזומנים
12	14	12	14	פיקדונות אחרים בבנקים (1)
457	373	461	378	סך הכל

(1) בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

2013						
שיעור ריבית ממוצעת שנתית לעסקאות						
החברה		המאוחד		ליתרה		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		בחודש	ליום	
* 2012	2013	* 2012	2013	האחרון	ליום	
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		%	%	
10,522	10,829	10,522	10,829	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3)
-	-	683	725	8.65	9.01	אשראי למחזיקי כרטיס (2) (3)
468	422	765	770	3.37	4.04	אשראי לבתי עסק (4)
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (5) (6)						
10,990	11,251	11,970	12,324			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
(39)	(36)	(81)	(84)			
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו						
10,951	11,215	11,889	12,240			חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי (7)
1,290	930	1,670	1,306			הכנסות לקבל (8)
10	14	20	22			אחרים
4	5	4	5			
12,255	12,164	13,583	13,573			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
8,944	9,250	8,944	9,250			(1) מזה באחריות בנקים
-	-	83	86			(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 415 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 459 מיליון ש"ח).

(5) מזה 706 מיליון ש"ח ו-428 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, (31 בדצמבר 2012 - 688 מיליון ש"ח ו-460 מיליון ש"ח, מאוחד וחברה, בהתאמה). לפירוט נוסף ראה ביאור 3.א.א.2. להלן.

(6) מזה 11,618 מיליון ש"ח ו-10,823 מיליון ש"ח (מאוחד וחברה בהתאמה) חובות שלא נבדקו פרטנית אשר הפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי, (31 בדצמבר 2012 - 11,282 מיליון ש"ח ו-10,530 מיליון ש"ח, מאוחד וחברה, בהתאמה). לפירוט נוסף ראה ביאור 3.א.א.2. להלן.

(7) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 4 מיליון ש"ח במאוחד (31 בדצמבר 2012 - 2 מיליון ש"ח).

מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 3 מיליון ש"ח בחברה (31 בדצמבר 2012 - 1 מיליון ש"ח).

(8) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנים 2013 ו-2012 במאוחד ובחברה.

* הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

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

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 ⁽⁵⁾
105	*-	105	5 ⁽⁴⁾	17 ⁽⁴⁾	2	81
						הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
7	*-	7	3	4	2	(2)
						מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
(27)	-	(27)	(1)	(1)	-	(25)
						חשבונאית בשנים קודמות
24	-	24	*-	(1) ⁽¹⁾	-	24
(3)	-	(3)	(1)	(1)	-	(1)
						מחיקות חשבונאיות, נטו
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2013**
109	*-	109	7	20	4	78
						** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
19	-	19	1	4	1	13

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) סווג מחדש.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 לעיל.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

במאוחד

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (5)						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
84	*-	84	5	12	3	64
ליום 31.12.2011						
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי						
37	*-	37	5 ⁽⁴⁾	13 ⁽⁴⁾	(1)	20
מחיקות חשבונאיות						
(40)	-	(40)	(5)	(8)	-	(27) ⁽⁴⁾
גביית חובות שנמחקו						
24	-	24	*-	(1) ⁽¹⁾	-	24 ⁽⁴⁾
חשבונאית בשנים קודמות						
(16)	-	(16)	(5)	(8)	-	(3)
מחיקות חשבונאיות, נטו						
יתרת הפרשה להפסדי						
105	*-	105	5	17	2	81
אשראי ליום 31.12.2012 **						
** מזה: בגין מכשירי אשראי						
20	-	20	1	5	1	13
חוץ מאזניים						

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) סווג מחדש.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 ט. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאוחד

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (5)							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			סך הכל	מסחרי		פרטי	
				אחר ⁽²⁾	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי	
84	-	84	5	4	-	75	ליום 31.12.2010
							מחיקות חשבונאיות נטו
67	-	(67)	-	(5)	-	(62)	שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
							שינויים אחרים בהפרשה
61	-	61	*-	7	1	53	ליום 1 בינואר 2011
50	*-	50	9	7	2	32	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(67)	-	(67)	(9)	(1)	-	(57) ⁽⁴⁾	מחיקות חשבונאיות
							גביית חובות שנמחקו
23	-	23	*-	(1) ⁽¹⁾	-	23 ⁽⁴⁾	חשבונאית בשנים קודמות
(44)	-	(44)	(9)	(1)	-	(34)	מחיקות חשבונאיות, נטו
יתרת הפרשה להפסדי							
84	*-	84	5	12	3	64	אשראי ליום 31.12.2011 **
							** מזה: בגין מכשירי אשראי
15	-	15	*-	4	1	10	חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) גביית מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.

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

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).

(4) סווג מחדש.

(5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

בחברה

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			סך	מסחרי		פרטי	
				אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	אשראי לבתי עסק		באחריות הבנקים
51	*-	51	2	5	2	42	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (4)
(1)	*-	(1)	3	(1)	2	(5)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(18)	-	(18)	(1)	(* -)	-	(17)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
17	-	17	*-	(1)	-	17	חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(1)	(1)	*-	-	(* -)	מחיקות חשבונאיות, נטו
49	*-	49	4	4	4	37	אשראי ליום 31.12.2013 **
10	-	10	1	*-	1	8	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (5)						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אחר ⁽²⁾	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת הפרשה להפסדי אשראי						
40	*-	40	2	5	3	30
ליום 31.12.2011						
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי						
24	*-	24	4	9	(1)	12
מחיקות חשבונאיות						
(30)	-	(30)	(4)	(9)	-	(17) (4)
גביית חובות שנמחקו						
17	-	17	*-	(1)	-	17 (4)
חשבונאית בשנים קודמות						
(13)	-	(13)	(4)	(9)	-	(*)-
מחיקות חשבונאיות, נטו						
יתרת הפרשה להפסדי						
51	*-	51	2	5	2	42
אשראי ליום 31.12.2012 **						
** מזה: בגין מכשירי אשראי						
11	-	11	1	1	1	8
חוץ מאזניים						

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) סווג מחדש.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

בחברה

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾ (המשך)
1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (5)						
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי			
			מסחרי		פרטי	
			אחר ⁽²⁾	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010
24	-	24	3	2	-	19
						מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
(27)	-	(27)	-	(3)	-	(24)
						שינויים אחרים בהפרשה ליום 1 בינואר 2011
34	-	34	*-	3	1	30
						הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
36	*-	36	8	4	2	22
						מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
(40)	-	(40)	(9)	(1)	-	(4) 30
						חשבונאית בשנים קודמות
13	-	13	*-	(1)	-	(4) 13
(27)	-	(27)	(9)	(1)	-	(17)
						יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 ** 30
40	*-	40	2	5	3	30
						** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
10	-	10	1	1	*-	8

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) סווג מחדש.
- (5) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013							הפרשה להפסדי אשראי	
		חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
		מסחרי		פרטי				
סך הכל	בנקים	סך הכל	אשראי לבתי אחר (2)	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה		
יתרת חוב רשומה של חובות								
1,136	-	1,136	430	651	-	55	שנבדקו על בסיס פרטני	
13,071	378	12,693	1,075	119	9,336	2,163	שנבדקו על בסיס קבוצתי	
14,207	378	13,829	1,505	770	9,336	2,218	סך הכל חובות	
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות								
27	-	27	2	14	-	11	שנבדקו על בסיס פרטני	
63	*-	63	4	2	3	54	שנבדקו על בסיס קבוצתי	
90	*-	90	6	16	3	65	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

במאחד

- א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים ⁽¹⁾ (המשך)
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 ⁽³⁾⁽⁴⁾						
הפרשה להפסדי אשראי						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	סך בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
1,032	-	1,032	344	643	-	45
13,245	461	12,784	1,502 ⁽⁵⁾	122	9,027	2,133
14,277	461	13,816	1,846	765	9,027	2,178
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
23	-	23	2	8	-	13
62	*-	62	2	4	1	55
85	*-	85	4	12	1	68

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).
 (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
 (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-4.1.1. לעיל.
 (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1. לעיל.
 (5) סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי							
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר (2)	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
יתרת חוב רשומה של חובות							
432	-	432	4	381	-	47	שנבדקו על בסיס פרטני
12,152	373	11,779	956	41	9,250	1,532	שנבדקו על בסיס קבוצתי
12,584	373	12,211	960	422	9,250	1,579	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות							
10	-	10	*-	3	-	7	שנבדקו על בסיס פרטני
29	*-	29	3	1	3	22	שנבדקו על בסיס קבוצתי
39	*-	39	3	4	3	29	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

בחברה

- א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 ⁽³⁾⁽⁴⁾						
הפרשה להפסדי אשראי						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	סך בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות החברה	באחריות הבנקים
יתרת חוב רשומה של חובות						
460	-	460	-	421	-	39
12,299	457	11,842	1,312	47	8,944	1,539
12,759	457	12,302	1,312	468	8,944	1,578
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
13	-	13	-	3	-	10
27	*-	27	1	1	1	24
40	*-	40	1	4	1	34

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2 להלן).
 (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
 (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-4.1.1 לעיל.
 (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1 לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (2)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 בדצמבר 2013						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	9,336	-	-	-	9,336
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
5	-	2,218	15	5	2,198	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
1	-	770	6	2 (1)	762	
						אחר (3)
1	-	1,505	*-	1	1,504	
						בנקים
-	-	378	-	-	378	
						סך הכל
7	-	14,207	21	8	14,178	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 3 להלן).

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (2) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (4)(5)						
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	
פרטי						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי						
-	-	9,027	-	-	9,027	אשראי באחריות בנקים
חייבים ואשראי בגין כרטיסי						
7	-	2,178	21	7	2,150	אשראי באחריות החברה
מסחרי						
2	-	765	2	3 (1)	760	אשראי בתי עסק
1	-	1,846	1	1	1,844	אחר (3)
-	-	461	-	-	461	בנקים
10	-	14,277	24	11	14,242	סך הכל

- (1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.
- (2) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 3 להלן).
- (3) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 ט. לעיל.
- (5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-4.1.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות ⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 בדצמבר 2013						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	9,250	-	-	9,250	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	3	1,579	9	3	1,567	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	1	422	*-	1	421	
						אחר (2)
-	*-	960	1	*-	959	
						בנקים
-	-	373	-	-	373	
						סך הכל
-	4	12,584	10	4	12,570	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 3 להלן).

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

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

אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (3)(4)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום או יותר	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	8,944	-	-	8,944	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
5	-	1,578	14	5	1,559	
						מסחרי
1	-	468	1	1	466	אשראי בתי עסק
1	-	1,312	*-	1	1,311	אחר (2)
-	-	457	-	-	457	בנקים
7	-	12,759	15	7	12,737	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 3 להלן).
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1. לעיל.
- (4) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1. ו-4.1.1. לעיל.

איכות האשראי

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

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

אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 בדצמבר 2013				
	יתרת (1)	יתרת (1)	יתרת (1)	יתרת (1)
	חובות	חובות	חובות	חובות
	פגומים	פגומים	פגומים	פגומים
	בגינם לא	בגינם לא	בגינם לא	בגינם לא
יתרת קרן	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
חוזית של	יתרת (1)	קיימת	יתרת	קיימת
חובות	חובות	הפרשה	הפרשה	הפרשה
פגומים	פגומים	פרטנית (2)	פרטנית (2)	פרטנית (2)
פרטי				
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי
-	-	-	-	אשראי באחריות בנקים
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי
15	15	4	11	אשראי באחריות החברה
מסחרי				
				אשראי בתי עסק
6	6	*-	6	
אחר (4)				
*-	*-	*-	-	
בנקים				
21	21	4	17	17
סך הכל **				
** מזה:				
				חובות בארגון מחדש של
9	9	-	9	חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

במאחד

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (5)(6)				
	יתרת (1) חובות פגומים		יתרת (1) חובות פגומים	
	סך הכל	בגינם לא קיימת	יתרת הפרשה	פרטנית (2) פרטנית (2)
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים	פרטנית (2)	פרטנית (2)	פרטנית (2)
פרטי				
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	-	-	-
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
21	21	8	13	13
מסחרי				
				אשראי בתי עסק
2	2	1	1	1
				אחר (4)
1	1	1	-	-
				בנקים
-	-	-	-	-
24	24	10	14	14
סך הכל *				
מזה:				
				חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
12	12	-	12	12

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

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

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי

להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-4.1.1. לעיל.

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1 לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 בדצמבר 2013				
	יתרת (1)	יתרת (1)	יתרת (1)	יתרת (1)
	חובות פגומים	חובות פגומים	חובות פגומים	חובות פגומים
	סך הכל	בגינם לא	קיימת	קיימת
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים	קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)
פרטי				
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים	-	-	-	-
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה	9	9	2	7
מסחרי				
אשראי בתי עסק	*-	*-	*-	*-
אחר (4)	1	1	1	-
בנקים	-	-	-	-
סך הכל **	10	10	3	7
** מזה:				
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים	6	6	-	6

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

בחברה

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (5)(6)				
	יתרת (1) חובות פגומים		יתרת (1) חובות פגומים	
	סך הכל	בגינם לא	יתרת	בגינם
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים	קיימת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)
פרטי				
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	-	-	-
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
14	14	4	10	10
מסחרי				
				אשראי בתי עסק
1	1	1	*-	*-
אחר (4)				
*-	*-	*-	-	-
בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל **				
15	15	5	10	10
** מזה:				
				חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
9	9	-	9	9

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 4 להלן).

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

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-4.1.1. לעיל.

(6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1. לעיל.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים

בחברה		במאוחד	
לשנה שהסתיימה		לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 בדצמבר	
2012 (4)	2013	2012 (4)	2013
7	9	9	15

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (1)

בחברה		במאוחד	
לשנה שהסתיימה		לשנה שהסתיימה	
ביום 31 בדצמבר		ביום 31 בדצמבר	
2012 (4)(2)	2013	2012 (4)(2)	2013
9	6	12	9
*-	*-	*-	*-
9	6	12	9

פרטי חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה

מסחרי אשראי בתי עסק

סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חובות בעייתיים בארגון מחדש אינם צוברים הכנסות ריבית.

(2) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי

להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-4.1.1 לעיל.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר.

(4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1 ט. לעיל.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (1)					במאחד פרטי
ארגונים מחדש שבוצעו					
בתקופת הדיווח (3)					
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		יתרת חוב רשומה לאחר	יתרת חוב רשומה לפני	מספר חוזים	
יתרת חוב רשומה	מספר חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר חוזים	
4	556	19	20	3,884	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	-	*-	*-	16	מסחרי אשראי בתי עסק
4	556	19	20	3,900	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(1) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשה להפסדי אשראי, בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. ראה גם ביאור 4.7.1. לעיל.

(2) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר.

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

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

מאוחד

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

- (1) חייבים בגין הפעילות בכרטיסי אשראי וסיכון האשראי החוץ מאזני מוצגים לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת 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 2012 (4)				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
סיכון אשראי	מזה:		מספר לווים (2)	
	בחריזות	סך הכל		
חוץ מאזני (3)	הבנקים	סך הכל	(2)	
במיליוני ש"ח				
תקרת האשראי (באלפי ש"ח)				
356	1,633	1,718	1,238,576	יתרות לווה עד 5
507	2,193	2,377	402,912	יתרות לווה מעל 5 עד 10
632	1,486	1,682	188,792	יתרות לווה מעל 10 עד 15
843	944	1,184	116,530	יתרות לווה מעל 15 עד 20
2,033	1,097	1,464	142,402	יתרות לווה מעל 20 עד 30
1,873	617	947	79,949	יתרות לווה מעל 30 עד 40
2,680	750	1,360	81,370	יתרות לווה מעל 40 עד 80
592	167	319	9,873	יתרות לווה מעל 80 עד 150
48	52	92	723	יתרות לווה מעל 150 עד 300
34	38	75	272	יתרות לווה מעל 300 עד 600
33	24	66	127	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
57	26	65	89	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
16	-	50	23	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
81	-	55	30	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
49	-	128	17	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
80	-	76	5	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
86	-	450	8	יתרות לווה מעל 40,000 עד 200,000
-	-	-	-	יתרות לווה מעל 200,000 עד 400,000
-	-	716	1	יתרות לווה מעל 400,000 עד 800,000
-	-	818	1	יתרות לווה מעל 800,000 עד 1,200,000
10,000	9,027	13,642	2,261,700	סך הכל
-	-	24	-	הכנסות לקבל ואחרים
10,000	9,027	13,666	2,261,700	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).
- (4) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2012, ראה ביאור 1.0. לעיל.

ביאור 5 - ניירות ערך

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013				
	רווח כולל	עלות מופחתת	הערך במאזן	
	אחר	(במניות - עלות)		
שווי הוגן **	מצטבר ***			
				ניירות ערך זמינים למכירה
38	21	17	38	מניות של אחרים *
38	21	17	38	סך הכל ניירות ערך זמינים למכירה
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

* כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות בניכוי ירידת ערך, בסך כ- 11 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 (31 בדצמבר 2012 - 11 מיליון ש"ח).

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

*** כלולים בדוח על הרווח הכולל.

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 השנים 2008, 2011, 2012 ו-2013 מכרה החברה חלק ממניות MC בבורסה, נכון ליום 31 בדצמבר 2013 נותרו בבעלות החברה 9,249 מניות MC.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

1. הרכב

א. המאחד

31 בדצמבר 2012		31 בדצמבר 2013			
חברות מאוחדות	חברות כלולות	חברות מאוחדות	חברות כלולות	סה"כ	סה"כ
-	*-	-	*-	-	*-
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני					
השקעות אחרות					
-	2	-	5	-	5
בהלוואות בעלים					
-	2	-	5	-	5
סך כל ההשקעות					
-	(2)	-	(2)	-	(2)
מזה - רווחים (הפסדים) שנצברו ממועד הרכישה					
סעיפים שנצברו בהון ממועד הרכישה					
10	-	10	-	10	-
פרטים בנושא מוניטין הסכום המקורי					
-	-	-	-	-	-
יתרה בספרים					

ב. החברה

241	*-	256	253	241	*-
השקעות במניות לפי שיטת השווי המאזני					
השקעות אחרות					
-	-	-	-	-	3
בהלוואות בעלים					
-	*-	256	253	241	3
סך כל ההשקעות					
139	(2)	182	184	141	(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						
2011	2012	2013	2011	2012	2013	
						חלקה של החברה
						ברווחים לפני מיסים
						של חברות מוחזקות
39	51	63	*-	*-	*-	(במאחד - כלולות)
						הפסדים מירידת ערך של
						חברות מוחזקות
(2)	(* -)	-	(2)	(* -)	-	(במאחד - כלולות)
						הפרשה למיסים:
						מיסים שוטפים
14	18	22	*-	*-	*-	
						מיסים נדחים
(5)	(3)	(2)	*-	*-	*-	
9	15	20	*-	*-	*-	סך כל ההפרשה למיסים
						חלקה של החברה
						ברווחים (הפסדים)
						לאחר מיסים של
						חברות מוחזקות
28	36	43	(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)(2)	חלק בהון המקנה		זכות לקבלת רווחים		חלק בזכויות הצבעה	השקעה במניות
	2012	2013	2012	2013		
לפי שווי מאזני (3)						
	במיליוני ש"ח		באחוזים			
ישראלכרט מימון בע"מ	37	68	100%	100%	100%	100%
עיסוק: מתן אשראי						
ישראלכרט נכסים בע"מ	102	79	100%	100%	100%	100%
עיסוק: חברת נכסים						
גלובל פקטורינג בע"מ	6	7	100%	100%	100%	100%
עיסוק: נכיון חייבים						
יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (4)	7	2	100%	100%	100%	100%
עיסוק: תאגיד עזר בנקאי						
צמרת מימונים בע"מ	89	97	100%	100%	100%	100%
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						
ליף 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) כל החברות מוחזקות על ידי החברה באופן ישיר.
- (3) לרבות יתרות עודפי עלות מיוחסים ומוניטין, בניכוי הפסדים מצטברים לירידת ערך.
- (4) כתאגיד עזר בנקאי, יורפיי עומדת בדרישות הון רגולטוריות על פי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211.

הפסד מירידת ערך		תרומה לרווח הנקי המיוחס לבעלי מניות החברה		השקעות הוניות אחרות		דיבידנד שנרשם	
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
במיליוני ש"ח							
-	-	23	31	-	-	-	-
-	-	7	7	-	-	-	31
-	-	1	2	-	-	-	-
-	-	(4)	(5)	-	-	170	-
-	-	9	8	-	-	-	-
-	-	*-	*-	-	-	-	-
(* -)	-	(* -)	(* -)	*-	-	-	-
-	-	*-	*-	-	-	-	-

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

שנת 2013	שיעור בעלות	סך נכסים	סך התחייבויות	הון המיוחס לבעלים של חברה	ערך בספרים של ההשקעה בחברה כלולה
קידום מבנה איגוח בע"מ (2)	20%	22	21	1	2
י.מ.ת. - החברה המרכזית					
להפצת כלי רכב בע"מ (2)(3)	20%	160	165	(5)	3
לייף סטייל מימון בע"מ (1)	15%	75	72	3	*-

שנת 2012	שיעור בעלות	סך נכסים	סך התחייבויות	הון המיוחס לבעלים של חברה	ערך בספרים של ההשקעה בחברה כלולה
קידום מבנה איגוח בע"מ (2)	20%	25	24	1	2
י.מ.ת. - החברה המרכזית					
להפצת כלי רכב בע"מ (2)(3)	20%	113	117	(4)	(* -)
לייף סטייל מימון בע"מ (1)	15%	71	69	2	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) החברה מטפלת בחברת לייף סטייל מימון בע"מ בהתאם לשיטת השווי המאזני, על אף ששיעור החזקתה בה הינו נמוך מ-20%, היות ומתקיימים סממנים איכותיים לקיומה של השפעה מהותית הכוללים ייצוג בדירקטוריון החברה.

(2) כולל הלוואת בעלים.

(3) לאחר הפרשה לירידת ערך של 2 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ג. מידע תמציתי בנושא חברות כלולות (המשך)

2. להלן מידע תמציתי על תוצאות הפעילות

רווח (הפסד) שמיוחס לבעלים של החברה	רווח (הפסד) נקי לשנה	שיעור בעלות	
2013			
*-	*-	20%	קידום מבנה איגוח בע"מ י.מת. - החברה המרכזית
(*-)	(*-)	20%	להפצת כלי רכב בע"מ
1	1	15%	לייף סטייל מימון בע"מ
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

* 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	כלי רכב	עלויות תוכנה (1)	מחשב וציוד היקפי	התקנות ושיפורים		בניינים ומקרקעין במושכר
							בניינים	שיפורים	
עלות:									
814	21	39	51	1	429	141	84	48	ליום 31 בדצמבר 2012 (2)
114	-	1	4	-	72	33	4	-	תוספות
(6)	-	-	-	-	(1)	(5)	-	-	גריעות
922	21	40	55	1	500	169	88	48	ליום 31 בדצמבר 2013
פחת שנצבר:									
550	4	37	33	1	315	112	38	10	ליום 31 בדצמבר 2012 (2)
93	*-	1	2	*-	66	19	4	1	תוספות
(6)	-	-	-	-	(1)	(5)	-	-	גריעות
637	4	38	35	1	380	126	42	11	ליום 31 בדצמבר 2013
285	17	2	20	*-	120	43	46	37	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2013
264	17	2	18	*-	114	29	46	38	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2012
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2013 הינו:									
	2.0	25.0	8.3	15.0	29.9	23.7	8.0	2.0	
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2012 הינו:									
	2.0	25.0	8.6	15.0	25.0	24.7	8.0	2.0	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) לרבות הוצאות שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2013 בסך של 280 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 225 מיליון ש"ח). לגבי מדיניות היוון עלויות תוכנה, ראה ביאור 13.1.1. לעיל.
- (2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1.1. לעיל.

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 הכירה או חוזים אחרים קיימים וכן שימוש בשיעורי היוון, המשקפים הערכות שוק שוטפות בדבר חוסר הוודאות לגבי הסכום והעיתוי של תזרימי המזומנים. שיעור ההיוון בו נעשה שימוש הינו 8%.
- ◆ השווי ההוגן של נכסי נדל"ן להשקעה ליום 31 בדצמבר 2013 הינו סך של 29 מיליון ש"ח. (ליום 31 בדצמבר 2012 - 41 מיליון ש"ח).
- ◆ הכנסות שכירות מנדל"ן להשקעה הסתכמו בשנת 2013 בכ-4 מיליון ש"ח בדומה לשנים 2012 ו-2011.

ביאור 7 - בניינים וציוד (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

חברה

א. ההרכב:

סך הכל	אחר	ריהוט וציוד משרדי	כלי רכב	עלויות תוכנה (1)	מחשב	התקנות ושיפורים במושכר	
					וציוד היקפי		
עלות:							
675	39	49	1	420	139	27	ליום 31 בדצמבר 2012 (2)
109	1	4	-	67	33	4	תוספות
(6)	-	-	-	(1)	(5)	-	גרועות
778	40	53	1	486	167	31	ליום 31 בדצמבר 2013
פחת שנצבר:							
496	37	31	1	309	110	8	ליום 31 בדצמבר 2012 (2)
91	1	2	*-	66	19	3	תוספות
(6)	-	-	-	(1)	(5)	-	גרועות
581	38	33	1	374	124	11	ליום 31 בדצמבר 2013
יתרה מופחתת ליום							
197	2	20	*-	112	43	20	31 בדצמבר 2013
יתרה מופחתת ליום							
179	2	18	*-	111	29	19	31 בדצמבר 2012
שיעור פחת ממוצע משוקלל							
	25.0	8.4	15.0	29.9	23.7	10.0	ב-% בשנת 2013 הינו:
שיעור פחת ממוצע משוקלל							
	25.0	8.7	15.0	25.0	24.7	9.9	ב-% בשנת 2012 הינו:

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות עלויות תוכנה שהונו בקשר לפיתוח עלויות תוכנה לשימוש עצמי אשר הסתכמו ליום 31 בדצמבר 2013 בסך של 268 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 218 מיליון ש"ח). לגבי מדיניות היוון עלויות תוכנה ראה ביאור 13.1.1. לעיל.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 10.1. לעיל.

ביאור 8 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
(1) 2012	2013	(1) 2012	2013	
50	60	86	99	מסים נדחים לקבל (ראה ביאור 25)
				עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על
22	15	22	15	העתודות השוטפות
חייבים אחרים ויתרות חובה:				
3	3	3	3	הלוואות לעובדים
38	33	38	34	הוצאות מראש
1,832	2,129	1	1	חברות קשורות
-	-	118	130	חייבים בגין ניכיון
1	5	24	33	חייבים בגין תווי קנייה וכרטיסים נטענים
8	6	13	11	אחרים
1,882	2,176	197	212	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
1,954	2,251	305	326	סך כל הנכסים האחרים

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ביאור 9 - אשראי מתאגידים בנקאיים

סכומים מדווחים

31 בדצמבר 2013					
שיעור ריבית					
ממוצעת שנתית					
החברה		המאוחד		לעסקאות	
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		בחודש	ליתרה
(1) 2012	2013	(1) 2012	2013	האחרון	ליום
במיליוני ש"ח		במיליוני ש"ח		%	%
23	18	37	18	0.9	1.0
אשראי בחשבונות ח"ד					

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ביאור 10 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	2012	2013	
11,962	12,321	11,439	11,583	בתי עסק (1)
2	1	2	1	התחייבויות בגין פיקדונות
392	-	392	-	חברת כרטיסי אשראי
3	3	12	11	הכנסות מראש
87	85	87	85	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
108	99	108	99	הוצאות לשלם
90	101	90	101	אחרים
12,644	12,610	12,130	11,880	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 491 מיליוני ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 (31 בדצמבר 2012 - 457 מיליוני ש"ח). במאוחד בקיזוז יתרה קיימת עם חברה בת מוחזקת בסך 1,022 מיליון ש"ח. (31 בדצמבר 2012 - 785 מיליוני ש"ח).

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ביאור 11 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2012(1)	2013	2012 (1)	2013	
-	-	6	7	עתודה למיסים נדחים (ראה ביאור 25)
75	81	75	81	עודף עתודות לזכויות עובדים על היעודה (ראה ביאור 13)
זכאים אחרים ויתרות זכות:				
69	73	70	74	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
72	1	73	4	ספקי שירותים וציוד
38	47	39	47	הוצאות לשלם
9	8	13	10	מוסדות
418	432	390	424	חברות קשורות
11	10	20	19	הפרשה להפסדי אשראי בגין מסגרות חוץ מאזניות
-	-	11	6	זכאים בגין ניכיון
23	40	45	69	זכאים בגין תוויו קנייה וכרטיסים נטענים
11	9	11	9	המחאות נוסעים במחזור, נטו
2	2	4	9	אחרים
653	622	676	671	סך כל זכאים אחרים ויתרות זכות
728	703	757	759	סך כל ההתחייבויות האחרות

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 10.1. לעיל.

ביאור 12 א' - הון

א. ההרכב:

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 בדצמבר 2013		
מונפק	רשום	מונפק	רשום	
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 2012 (2)	ליום 31 בדצמבר 2013	
במיליוני ש"ח		
1,707	1,933	הון ליבה הון רובד 1
50	9	הון רובד 2
1,757	1,942	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012 (2)		ליום 31 בדצמבר 2013		
במיליוני ש"ח				
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	של נכסי סיכון	דרישת הון	של נכסי סיכון	
838	9,307	819	9,098	סיכון אשראי
6	65	2	23	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
160	1,777	169	1,876	סיכון תפעולי
1,004	11,149	990	10,997	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012 (2)	ליום 31 בדצמבר 2013	
באחוזים		
15.3	17.6	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.8	17.7	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".
 (2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

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 2012 (2)	ליום 31 בדצמבר 2013	
1. הון רובד 1		
1,739	1,948	הון
32	15	בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1,707	1,933	סך הכל הון רובד 1
2. הון רובד 2		
31	-	כתבי התחייבות נדחים
19	9	45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
50	9	סך הכל הון רובד 2

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

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014

במאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להנחיות באזל III. התיקונים להוראות הנ"ל ייכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014, כאשר היישום יהיה באופן מדורג בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 299 בנושא מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי - הוראות מעבר.

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון. החוזר הנ"ל קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. דרישות הגילוי ייכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. עם זאת, בדוחות הכספיים לשנת 2013 נדרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול גילוי בדבר ההשפעה הצפויה של יישום הוראות באזל III.

להלן מוצגת ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 וזאת בהתאם למצב החברה ביום 31 בדצמבר 2013. בחישוב ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 הובאו בחשבון הוראות המפורטות לעיל.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים			
בהתאם להוראות באזל III	ההשפעה הצפויה של יישום באזל III	החלות ביום 31 בדצמבר 2013 באזל II	
א. הון רגולטורי לאחר הניכויים וההתאמות הפיקוחיות			
-	(1,933)	1,933	הון ליבה
1,948	1,948	-	הון עצמי רובד 1
92	83	9	הון רובד 2
2,040	98	1,942	סך הכל הון כולל
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
9,308	210	9,098	סיכון אשראי
23	-	23	סיכון שוק
1,876	-	1,876	סיכון תפעולי
11,207	210	10,997	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
ג. יחס הון לרכיבי סיכון			
-		17.6%	יחס הון ליבה לנכסי סיכון
17.4%		-	יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון
18.2%		17.7%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים			
-		7.5%	יחס הון ליבה לנכסי סיכון
* 7.5%		-	יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון
* 9.0%		9.0%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

* ראה דרישות הון מינימליות בפרק יעד הלימות ההון להלן.

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

יעד הלימות הון

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 הקבוצה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתאבון 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 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימאליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% וביחס הון כולל של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ הוראות באזל III, שונות משמעותית מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל II.

חלוקת דיבידנד תתאפשר במידה שלא תפגע ביכולתה של החברה לעמוד בדרישות ההון החדשות. החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) החדש.

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 2013:

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

לגבי תגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה ראה סעיפים ז' ו-ח' להלן.

ב. יחידות פנטום לעובדים בכירים

עד לאישור תוכנית התגמול לעובדים בכירים, (ראה סעיף ב.1.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 הפרש 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. מניות פנטום חסומות

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

ד. יחידות מניות חסומות

בנק הפועלים העניק למנהלים הבכירים יחידות מניות חסומות Restricted Stock Units (להלן: "יחידות RSU") חלף מניות פנטום חסומות שהוענקו ואשר תקופת החסימה שלהן הסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 ואילך. 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 הבשלה והחסימה של יחידות ה-RSU יהיו ככלל זהים לאלה של מניות הפנטום החסומות אותן הן מחליפות (ראה סעיף ב.1.ב. לעיל). יחידות ה-RSU מוקצות בהתאם למסלול רווח הון לפי סעיף 102 (ב)2 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א - 1961.

ה. כתבי אופציה ויחידות פנטום לעובדי בנק הפועלים המושאלים לחברה:

1. בחודש מאי 2004 אישר דירקטוריון בנק הפועלים תוכנית להקצאת כתבי אופציות בלתי סחירים ללא תמורה לעובדיו בין השנים 2004-2009. במסגרת התוכנית הוענקו לעובדי בנק הפועלים הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה. כתבי אופציה ניתנים למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח כל אחד במשך 6 שנים בכל אחת מהשנים 2004-2009. 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 הבשלה. כמות האופציות אשר חולקה לכל עובד נקבעה לפי בכירות העובד, הגדרת תפקידו ודרגתו.

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

3. בחודש מרץ 2013 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להענקת יחידות פנטום בין השנים 2013-2017, לפיה עובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה, יקבלו יחידות פנטום. יחידות הפנטום הממומשות למזומן האמורות יוקצו, ללא תמורה, בכל אחת מהשנים 2013-2017 בחמש מנות. תנאי התוכנית דומים לתנאי כתבי האופציה שהוקצו לעובדי הבנק הקבועים בשנים הקודמות. יחידות הפנטום ימומשו באופן אוטומטי שנה אחת לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים.

1. בשנת 2007 נחתם מזכר עקרונות בין החברה לבין בנק מזרחי בע"מ (להלן: "**בנק מזרחי**") אשר במסגרתו נקבע, בין היתר, כי בנק מזרחי ממשיך את הסדרי ההתקשרויות הקיימים בין הצדדים בעניין הנפקת כרטיסים לתקופה נוספת של 10 שנים. על פי המוסכם במזכר העקרונות הקצתה החברה לבנק מזרחי מניות בשיעור של 1.8% מהון המניות של החברה עבור הארכת תוקף ההסכמים הקיימים.

2. אופציות במסגרת הסכמי העסקה קודמים

1. על פי הסכם ההעסקה של יו"ר דירקטוריון לשעבר של 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 שוויין 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 כתבי האופציה.

ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה במסגרת הסכם ההעסקה 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 לשעבר אינה מחזיקה עוד באופציות של החברה מכח הסכם ההעסקה הקודם.

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 שוויין 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)

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.

ח. חוזים אישיים – יו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל החברה

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

יו"ר הדירקטוריון לשעבר, 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 שימשה גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון פעיל של אמניתי בע"מ (עד למיזוגה אל ולתוך החברה ביום 1 באוקטובר 2013) ופועלים אקספרס בע"מ.

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) היה כפוף לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "הסכם ההעסקה").

הסכם ההעסקה אושר גם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, הצדדים היו רשאים להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת 90 ימים. במקרה שבו לא התקבל 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 בניסבות המזכות אותה בפיצוי פטורים על-פי דין, תהיה גב' איזקסון זכאית לקבל את מלוא ההשלמה של סכום הפיצויים ל-250% ממשכורתה האחרונה.

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

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק ליו"ר דירקטוריון לשעבר של 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 הבנק, 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, 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.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

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

בנוסף, הוענק ליו"ר הדירקטוריון לשעבר 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, תמומשה באופן אוטומטי כמתואר לעיל.

במקרה בו יחלק בנק הפועלים דיבידנד בטרם מועד המימוש של יחידות RSU כלשהן, תהיה זכאית יו"ר הדירקטוריון לשעבר 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.

הסכם ההעסקה, 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 של הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בנק הפועלים מתוקף היותה של יו"ר הדירקטוריון לשעבר גם חברת דירקטוריון בבנק הפועלים.

ביום 31 בדצמבר 2013 הסתיימה העסקתה של גב' איזקסון על ידי החברה היות והמפקח על הבנקים לא נתן את אישורו להמשך העסקתה כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה במקביל לכהונתה כחברה בדירקטוריון בנק הפועלים.

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

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 לינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. מר קוטלר שימש גם כמנכ"ל של אמינית בע"מ עד למיזוגה אל ולתוך החברה ביום 1 באוקטובר 2013. 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 (להלן: "הסכם העסקה").

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

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

בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, החברה רשאית להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת שישה חודשים ומר קוטלר רשאי להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת שלושה חודשים. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר קוטלר בחברה אם ביוזמתו ואם ביוזמת החברה, בנסיבות המזכות אותו בפיצויי פיטורין, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

במסגרת הסכם ההעסקה 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 לשעבר ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם ההעסקה, 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 לשעבר של החברה. יחידות ה-RSU תבשלנה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם ההעסקה). 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 לשעבר של 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 לשעבר של החברה. בחודש אוגוסט 2013 החליט דירקטוריון בנק הפועלים לשנות את תנאי יחידות ה-RSU המותנות שהוענקו למנכ"ל החברה כך שכמות היחידות שתבשיל מידי שנה מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות הרלוונטית תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה שבין 0.5% (0.75% לגבי שנת 2013) לבין 2% והמניות שתפרענה ממימוש יחידות ה-RSU המותנות תהיינה חסומות למשך ארבע (4) שנים לאחר תום השנה בגיבן הוענקו. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

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

(2) אומדן השווי ההוגן של המכשירים ההוניים שהוענקו

- לגבי תגמול הוני ליו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל החברה ראה סעיפים ז' ו-ח' לעיל.
- 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, כולל יחידות פנטום של תוכנית 2013-2017, בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזומן או במכשירים הוניים של חברת האם, נמדד מחדש בכל מועד דיווח עד מועד הסילוק.

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

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

במאחד ובחברה			
מספר יחידות בשנת			
2011	2012	2013	
26,702	107,042	617,612	קיימות במחזור לתחילת השנה
80,340	538,405	237,253	הוענקו במהלך השנה
-	(27,835)	(63,751)	חולטו במהלך השנה
-	-	(375,817)	מומשו במהלך השנה
107,042	617,612	415,297	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 16.85 ש"ח לכתב אופציה (בשנת 2012 - 11.99 ש"ח ו-בשנת 2011 - 16.71 ש"ח).

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

במאחד ובחברה			
מספר יחידות בשנת			
* 2011	* 2012	2013	
300,597	273,524	272,937	קיימות במחזור לתחילת השנה
76,248	83,359	-	הוענקו במהלך השנה
(28,657)	(15,499)	(17,031)	חולטו במהלך השנה
(74,664)	(68,447)	(71,830)	מומשו במהלך השנה
273,524	272,937	184,076	קיימות במחזור לתום השנה

1. ממוצע משוקלל של מחיר המימוש הינה 1 ש"ח לגבי כל האופציות.
 2. ממוצע משוקלל של שווי ההוגן של האופציות למניות שהוענקו במהלך השנים הקודמות היה: בשנת 2012 - 12.38 ש"ח ו-בשנת 2011 13.09 ש"ח לכתב אופציה.
 3. הממוצע המשוקלל של מחיר המניה במועד המימוש של האופציות למניות שמומשו במהלך השנה היה 17.57 ש"ח. בשנת 2012 - 13.43 ש"ח ובשנת 2011 - 16.25 ש"ח לכתב אופציה.
- * הוצג מחדש.

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

במאחד ובחברה	
מספר יחידות בשנת 2013	
60,324	הוענקו במהלך השנה
60,324	קיימות במחזור לתום השנה

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

(6) התחייבויות הנובעות מעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במזומן

המאוחד והחברה	
ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
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		
2011	2012	2013
במיליוני ש"ח		
7	11	8
ההוצאה הנובעת מתוכניות תשלום מבוסס מניות		

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

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

בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי יו"ר הדירקטוריון לשעבר 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 לשעבר גם לאישורם של אורגנים נוספים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי דין) וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי יו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח.

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

ביאור 13 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

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

בכל שנה, חולק תקציב המענקים (החיובי או השלילי) של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון לשעבר 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 לשעבר 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 לשעבר 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 לשעבר 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 לשעבר 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 אושר 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 העיסקיות 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		
2012	2013	
במיליוני ש"ח		
36	46	פרישה מוקדמת
16	16	פנסיה לעובדים מושאלים שפרשו
58	59	פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
*-	*-	מענק יובל
6	6	הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו
4	1	הטבות אחרות בסיום העסקה
120	128	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

התחייבויות החברה בגין הטבות לאחר סיום יחסי עובד מעביד ו/או הטבות אחרות לזמן ארוך שניתנות בהתאם לדין ו/או הסכמים ו/או נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה, לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חישובים אלו נעשים על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון שנלקח בחשבון, בהתאם להוראות המפקח על הבנקים, הינו 4%. החישוב כולל גם התייחסות לעובדים פעילים אשר צפוי כי יפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק.

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		
2012	2013	
במיליוני ש"ח		
120	128	סכום העתודה
45	47	סכום היעודה
75	81	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 2012 - 3 מיליון ש"ח).

ח. הסכם עם ארגון העובדים

ביום 25 בדצמבר 2013 חתמה החברה על הסכם קיבוצי מיוחד שתוקפו עד ליום 31 בדצמבר 2017. ההסכם כולל הסכמות בנושאים ארגוניים וכלכליים ובכללם גם הסכמות בנוגע לתוספות שכר ולתנאים נלווים שיחולו על עובדי החברה. כמו כן סוכם על ספר תיפקוד.

ט. מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה ובכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהנהלה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות וזאת עד ליום 30 ביוני 2014. לאחר אימוץ מדיניות תגמול חדשה, כאמור, תעדכן החברה את תוכנית התגמול למנהליה (או תאמץ תוכניות תגמול חדשות) לפי הנדרש על פי מדיניות התגמול האמורה.

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה – מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
378	-	9	15	5	349	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות
13,573	-	16	90	73	13,394	בכרטיסי אשראי, נטו
38	38	-	-	-	-	ניירות ערך
5	5	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
285	285	-	-	-	-	בניינים וציוד
326	33	-	-	3	290	נכסים אחרים
14,605	361	25	105	81	14,033	סך כל הנכסים
התחייבויות						
18	-	11	6	-	1	אשראי מתאגידים בנקאיים
						זכאים בגין פעילות
11,880	11	9	97	56	11,707	בכרטיסי אשראי
759	1	4	7	-	747	התחייבויות אחרות
12,657	12	24	110	56	12,455	סך כל ההתחייבויות
1,948	349	1	(5)	25	1,578	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012 (2)						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
461	-	11	14	6	430	מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות
13,583	-	25	57	69	13,432	בכרטיסי אשראי, נטו
79	79	-	-	-	-	ניירות ערך
2	2	-	-	-	-	השקעות בחברות כלולות
264	264	-	-	-	-	בניינים וציוד
305	39	*-	-	3	263	נכסים אחרים
14,694	384	36	71	78	14,125	סך כל הנכסים
התחייבויות						
37	-	14	7	-	16	אשראי מתאגידים בנקאיים
						זכאים בגין פעילות
12,130	12	9	69	51	11,989	בכרטיסי אשראי
31	-	-	-	-	31	כתבי התחייבות נדחים
757	1	1	10	-	745	התחייבויות אחרות
12,955	13	24	86	51	12,781	סך כל ההתחייבויות
1,739	371	12	(15)	27	1,344	הפרש
השפעת מכשירים נגזרים						
שאינם מגדרים						
-	-	-	3	-	(3)	מכשירים נגזרים
1,739	371	12	(12)	27	1,341	סך הכל כללי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

ביאור 15 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (7)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

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
מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)					
נכסים	7,853	2,693	2,720	623	181
התחייבויות	7,402	2,265	2,159	375	90
הפרש	451	428	561	248	91

במטבע חוץ (3)

נכסים	97	6	7	-	-
התחייבויות	91	11	1	-	-
הפרש	6	(5)	6	-	-
מזה הפרש בדולר	(3)	4	7	-	-

סך הכל

נכסים**	7,950	2,699	2,727	623	181
התחייבויות	7,493	2,276	2,160	375	90
הפרש	457	423	567	248	91
** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	7,505	2,602	2,703	622	180

31 בדצמבר 2012 (6)(7)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

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
סך הכל					
נכסים	7,745	2,704	2,726	652	197
התחייבויות	7,246	2,424	2,198	445	124
הפרש	499	280	528	207	73
השפעת מכשירים נגזרים	-*	-	-	-	-
סך הכל	499	280	528	207	73

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפירעון החוזי של כל תזרים.
 - כפי שנכללה בביאור 14 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה", לרבות סכומים חוץ מאזניים בגין נגזרים שאינם מסולקים נטו.
 - לא כולל מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
 - כולל נכסים במטבע ישראלי שזמן פירעונם עבר בסך 15 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 13 מיליון ש"ח).
 - שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
 - הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.1. לעיל.
 - מתכונת הגילוי בביאור נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפרעון עודכנה בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפרעון" מיום 30 בספטמבר 2013. במסגרת החוזר, עודכנה ההבחנה הנדרשת בין נכסים והתחייבויות במטבע ישראלי (לרבות מטבע ישראלי צמוד מט"ח) לבין מטבע חוץ. כמו כן, התזרים בגין מכשירים נגזרים המסולקים בנטו יסווג למטבע ישראלי או מט"ח בהתאם למטבע בו יבוצע הסילוק (לא יבוצע דיווח על סכומים חוץ מאזניים בגין מכשירים נגזרים כאמור). למידע נוסף, ראה ביאור 6.1.1. לעיל. החברה יישמה את ההוראה בדרך של יישום למפרע ומספרי ההשוואה סווגו בהתאם.

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (חוזי 5)	סך הכל	ללא תקופת פרעון(4)	סך הכל תזרימי מזומנים(1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
1.63%	14,495	456	14,102	-	-	1	4
0.58%	12,544	132	12,337	12	12	9	9
	1,951	324	1,765	(12)	(12)	(8)	(5)
0.36%	110	-	110	-	-	-	-
-	113	10	103	-	-	-	-
-	(3)	(10)	7	-	-	-	-
	(3)	(11)	8	-	-	-	-
1.63%	14,605	456	14,212	-	-	1	4
0.58%	12,657	142	12,440	12	12	9	9
	1,948	314	1,772	(12)	(12)	(8)	(5)
	13,573	(4)	13,640	-	-	1	4

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%	14,694	457	14,054	-	-	1	7
0.53%	12,955	111	12,528	9	13	58	5
0.65%	1,739	346	1,526	(9)	(13)	(57)	2
	*-	-	*-	-	-	-	-
	1,739	346	1,526	(9)	(13)	(57)	2

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה		המאוחד		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		
(1) 2012	2013	(1) 2012	2013	
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:				
8,569	7,555	9,129	8,093	סיכון האשראי על החברה
24,850	24,552	24,850	24,552	סיכון האשראי על הבנקים
*-	*-	427	409	סיכון האשראי על אחרים
(9)	(9)	(15)	(14)	הפרשה להפסדי אשראי
מסגרות אשראי של כרטיסי				
33,410	32,098	34,391	33,040	אשראי שלא נוצלו, נטו
ערבויות והתחייבויות אחרות:				
83	80	83	80	חשיפה בגין הבטחת שקלים
51	57	51	57	חשיפה בגין ערבויות אחרות
-	-	34	47	התחייבות בגין ניכיון חייבים
4	4	75	80	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
119	8	201	62	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(2)	(1)	(5)	(5)	הפרשה להפסדי אשראי
255	148	439	321	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

* נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

ביום 3 בנובמבר 2012 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 40 מיליון ש"ח ע.ג. לפירעון בחודש נובמבר 2014. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים

1. על פי הסדר שבין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 ביולי 2013 עמלת המנפיק הממוצעת עומדת על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2013) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל. ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין להגבלים עסקיים 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 ליישומי 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 "ישראכרט" 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 מהסדר כובל על ידי הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראכרט" 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. עמדת הממונה, המתנגדת לאישור ההסכמים כמות שהם, הוגשה בחודש יוני 2013. נערכים דיונים בנושא בבית הדין להגבלים עסקיים.

ד. הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-7 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יעוציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. 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. ביום 28 ביולי 2013 אישר בית המשפט את ההסתלקות, התביעה האישית נדחתה ובקשת האישור נמחקה.
3. 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, ישראכרט 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 ישראכרט אשר ביצעו רכישות מחוץ לישראל של מוצרים וחוייבו בעמלת המרת מטבע, למרות שאין מצויינת עמלה כזו בתעריפון. ביום 29 באוגוסט 2013 אישר בית המשפט את ההסתלקות, התביעה האישית נדחתה ובקשת האישור נמחקה.

2. ביאור 16 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים ותלויות (המשך)

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

5. בחודש דצמבר 2013 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בעניין צירוף פרסומות לפירוט החיובים החודשי הנשלח באמצעות המייל. סכום התביעה האישית הועמד על סכום של 1,000 ש"ח. סכום התביעה הייצוגית הועמד על סכום של 50 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה צירפה פרסומות ללקוחותיה מבלי שאלה נתנו הסכמתם לכך והמשיכה בכך אף לאחר שהתבקשה לחדול, תוך הפרת התנאים הקבועים בחוק התקשורת (בזק ושידורים), התשמ"ב - 1982. בכך נטען, כי החברה ביצעה עוולה של הפרת חובה חקוקה ועשיית עושר ולא במשפט. לאור הבהרות שהתקבלו מהחברה, הגיש המבקש בקשת הסתלקות מבקשת האישור. ביום 20 בפברואר 2014 ניתן פסק דינו של בית המשפט המאשר את ההסתלקות.

6. 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 מספר 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון).

ה. שיפוי לדירקטורים

שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים: החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור 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.

ו. הסכמים עם חברות בנות וחברה אחות

לחברה הסכמים עם חברות יורופיי, צמרת, גלובל ופועלים אקספרס, חברות בנות וחברה אחות (להלן: "החברות"), לצורך תפעול מערך כרטיסי האשראי שלהן ו/או הסכמי שירותים. החברה מתפעלת עבור החברות פועלים אקספרס ויורופיי את פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי שלהן ואת הסליקה של עסקאות שנעשו בישראל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל. עבור תפעול וניהול ההסדר, משלמות החברות לחברה עמלות ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

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 ימצא 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		
2012	2013	
במיליוני ש"ח		
30	29	בשנה הראשונה
14	13	בשנה השנייה
10	4	בשנה השלישית
3	3	בשנה הרביעית
3	2	בשנה החמישית
6	5	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" מכיוון 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 מההון 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 הריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי 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 חי. 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 2013					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
378	-	335	43	378	מזומנים ופיקדונות בבנקים
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי
13,529	13,529	-	-	13,573	אשראי, נטו
38	11	-	27	38	ניירות ערך (ב)
172	139	33	-	173	נכסים פיננסיים אחרים
14,117	13,679	368	70	* 14,162	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
18	-	-	18	18	אשראי מתאגידים בנקאיים
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי
11,827	11,827	-	-	11,869	אשראי
655	587	68	-	656	התחייבויות פיננסיות אחרות
12,500	12,414	68	18	* 12,543	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 70 מיליון ש"ח ובסך 18 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ועל בסיס שאינו חוזר ונשנה ראה ביאורים 17.א. ו-17.ב. להלן.

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

ביאור 17 – שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2012 (1)				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
נכסים פיננסיים:				
461	-	428	33	461
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
13,538	13,538	-	-	13,583
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו				
79	11	-	68	79
ניירות ערך (ב)				
150	128	22	-	152
נכסים פיננסיים אחרים				
14,228	13,677	450	101	* 14,275
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
37	-	14	23	37
אשראי מתאגידים בנקאיים				
12,073	12,073	-	-	12,118
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
31	-	31	-	31
כתבי התחייבות נדחים				
657	602	55	-	658
התחייבויות פיננסיות אחרות				
12,798	12,675	100	23	* 12,844
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 101 מיליון ש"ח ובסך 23 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאורים 17.א. ו-17.ב. להלן.

- (א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.
 (ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013			
מידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
שווי הוגן	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
נכסים			
27	-	27	ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
27	-	27	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

31 בדצמבר 2012			
מידות 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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 לא היו קיימים לחברה פריטים שאינם נמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה אשר לגביהם קיימים סממנים לירידת ערך.

ביאור 17 ג' - העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

במהלך השנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. יתרות

ליום 31 בדצמבר 2013								
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								
-	-	-	-	-	-	938	367	מזומנים ופקדונות בבנקים
-	-	-	-	-	-	-	-	חייבים בגין פעילות
340	141	100	100	2	1	1	1	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
-	-	5	5	-	-	-	-	השקעות
1	1	*-	*-	-	-	-	-	נכסים אחרים
התחייבויות								
-	-	-	-	-	-	43	18	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	-	-	-	זכאים בגין פעילות
853	845	1	*-	-	-	82	65	בכרטיסי אשראי
515	424	-	-	9	9	7	6	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	*-	*-	מניות (כלול בהון)
-	-	-	-	-	-	-	-	סיכון אשראי במכשירים
-	-	54	54	11	9	16,770	16,617	פיננסיים חוץ מאזניים
-	-	-	-	-	-	-	-	ערבויות שניתנו על-ידי
-	-	-	-	-	-	5,474	5,334	הבנקים
-	-	-	-	-	-	-	-	ערבויות שניתנו על ידי
-	-	-	-	-	-	48	48	החברה
-	-	38	38	-	-	-	-	יתרת נכיון עם צד קשור

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.
- (2) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב- IAS 24.
- (3) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.
- (4) על בסיס היתרות לסופי החודשים.
- (5) בנוסף לחברה יש יתרת חייבים בגין כרטיסי מתנה, המופקדים בחברת האם, בסך 28 מיליון ש"ח. (היתרה הגבוהה במשך השנה - 31 מיליון ש"ח).

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. יתרות

ליום 31 בדצמבר 2012 (6)								
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								
-	-	-	-	-	-	849	452	מזומנים ופקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות								
109	109	70	70	1	1	2	1	בכרטיסי אשראי, נטו (1)
-	-	3	2	-	-	-	-	השקעות
-	-	1	1	-	-	(5) 2	(5) -	נכסים אחרים
התחייבויות								
-	-	-	-	-	-	51	37	אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות								
850	850	-	-	-	-	69	43	בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	32	31	כתבי התחייבות
403	391	-	-	9	9	3	2	התחייבויות אחרות
-	-	-	-	-	-	*-	*-	מניות (כלול בהון)
סיכון אשראי במכשירים								
-	-	73	73	7	6	16,589	16,531	פיננסיים חוץ מאזניים
ערבויות שניתנו על-ידי								
-	-	-	-	-	-	5,559	5,196	הבנקים
ערבויות שניתנו על ידי								
-	-	-	-	-	-	47	47	החברה
-	-	29	29	-	-	-	-	יתרת נכיון עם צד קשור

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.
 - (2) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב- IAS 24.
 - (3) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.
 - (4) על בסיס היתרות לסופי החודשים.
 - (5) בנוסף לחברה יש יתרת חייבים בגין כרטיסי מתנה, המופקדים בחברת האם, בסך 28 מיליון ש"ח.
 - (6) היתרה הגבוהה במשך השנה - 22 מיליון ש"ח.
- (6) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

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 2013				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (2)	חברות כלולות	מחזיקי מניות בעלי שליטה		
		אנשי מפתח ניהוליים	אנשי מפתח ניהוליים	
174	2	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(1)	6	*-	1	הכנסות ריבית, נטו
19	-	-	4	הכנסות אחרות
-	-	-	(6)	הוצאות תפעול
-	-	(24)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(189)	תשלומים לבנקים
192	8	(24)	(190)	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (1)				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (2)	חברות כלולות	מחזיקי מניות בעלי שליטה		
		אנשי מפתח ניהוליים	אנשי מפתח ניהוליים	
163	2	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(2)	(3) 4	*-	2	הכנסות ריבית, נטו
17	-	-	3	הכנסות אחרות
-	-	-	(7)	הוצאות תפעול
-	-	(27)	(4) -	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(200)	תשלומים לבנקים
178	6	(27)	(202)	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (1)				
צדדים קשורים		בעלי עניין		
אחרים (2)	חברות כלולות	מחזיקי מניות בעלי שליטה		
		אנשי מפתח ניהוליים	אנשי מפתח ניהוליים	
163	1	*-	-	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
(1)	(3) 4	*-	(5)	הכנסות ריבית, נטו
15	-	-	4	הכנסות אחרות
-	-	-	(7)	הוצאות תפעול
-	-	(25)	(4) -	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	-	(222)	תשלומים לבנקים
177	5	(25)	(230)	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

(2) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.

(3) בגין אשראי לבתי עסק.

(4) בנוסף בשנים 2013, 2012 ו-2011 הוצאות בגין התחשבות שוטפת של שרותים מקצועיים בסך 4 מיליון ש"ח, 6 מיליון ש"ח ו-6 מיליון ש"ח, בהתאמה.

ביאור 18 – בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה והחברות המאוחדות שלה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ג. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה		בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות (1)	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות	
24	24	-	-	

(1) מזה: הטבות עובד לזמן קצר 19 מיליון ש"ח, הטבות לאחר סיום העסקה סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות בגין פיטורין סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, הטבות אחרות לזמן ארוך 3 מיליון ש"ח ותשלום מבוסס מניות 1 מיליון ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (2)				
אנשי מפתח ניהוליים		מחזיקי מניות בעלי שליטה		בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות (1)	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות	
24	27	-	-	

(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		בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו
מספר מקבלי הטבה	סך הטבות (1)	מספר מקבלי הטבה	סך הטבות	
29	25	-	-	

(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 בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל. בנוסף, בשנת 2013 לחברה הוצאות שער ונלוות בסך של כ-46 מיליון ש"ח (42 מיליון ש"ח ו-4 מיליון ש"ח בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2012 ו-31 בדצמבר 2011, בהתאמה), בגין עובדים המושאלים מבנק הפועלים (שנת 2013 - 107 עובדים, שנת 2012 - 112 עובדים, שנת 2011 - 114 עובדים).

ד. מידע בדבר העסקאות והיתרות עם צדדים קשורים ובעלי עניין

- בחודש דצמבר 2012 חילקה אמינית דיבידנד לבנק הפועלים בסך 5 מיליון ש"ח.
- בחודש יולי 2013 רכשה החברה מבנק הפועלים את מלוא אחזקותיו באמינית תמורת 69 מיליון ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.
- בחודש אוקטובר 2013 פדתה החברה את כתבי ההתחייבות הנדחים שאמינית הנפיקה בעבר לבנק הפועלים בסך 31 מיליון ש"ח. למידע נוסף ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.
- 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			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
הכנסות מבתי עסק						
* 1,150	* 1,123	1,069	* 1,148	* 1,121	1,067	עמלות בתי עסק
13	9	10	13	9	10	הכנסות אחרות
1,163	1,132	1,079	1,161	1,130	1,077	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
166	178	198	166	178	198	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
997	954	881	995	952	879	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי						
112	139	171	112	139	171	עמלת מנפיק
158	175	193	158	175	193	עמלות שרות
34	36	38	34	36	38	עמלות מעסקאות בחו"ל
304	350	402	304	350	402	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
1,301	1,304	1,283	1,299	1,302	1,281	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

ביאור 20 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
א. הכנסות ריבית						
*-	1	2	65	66	63	מאשראי למחזיקי כרטיס
19	20	15	64	72	67	מאשראי לבתי עסק
6	7	5	8	8	5	מפיקדונות בבנקים
45	43	30	4	7	10	מנכסים אחרים
70	71	52	141	153	145	סך הכל הכנסות ריבית
ב. הוצאות ריבית						
12	9	10	12	9	10	לתאגידים בנקאיים
8	5	2	3	3	2	על התחייבויות אחרות
20	14	12	15	12	12	סך הכל הוצאות ריבית
50	57	40	126	141	133	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

ביאור 21 - הכנסות אחרות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. הכנסות אחרות

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
-	-	-	4	4	4	מהשכרת נכסים
16	17	20	15	17	19	דמי תפעול מצדדים קשורים
26	39	60	25	39	61	הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו (ב)
* 16	* 13	15	* 17	* 15	16	אחרות
58	69	95	61	75	100	סך כל הכנסות האחרות

* סווג מחדש.

(ב) ראה ביאור 21.ב. להלן.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

ביאור 21 - הכנסות אחרות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
19	19	23	18	19	24	הפרשי שער, נטו
-	(1)	(-)	*-	(1)	(* -)	הכנסות (הוצאות), נטו בגין מכשירים נגזרים
רווחים מהשקעה במניות:						
רווחים (הפסדים) ממכירת מניות זמינות						
7	21	37	7	21	37	למכירה והפרשה לירידת ערך
*-	*-	*-	*-	*-	*-	דיבינד ממניות זמינות למכירה
7	21	37	7	21	37	סך הכל רווחים מהשקעה במניות
26	39	60	25	39	61	סך הכל הכנסות מימון שאינן ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. לעיל.

ביאור 22 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
178	162	178	182	167	184	שכר ונלוות **
37	28	34	38	29	36	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
16	17	18	16	18	18	שרותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.)
42	46	45	42	46	45	בגין תירות נכנסת ויוצאת
81	86	91	84	89	93	פחת והפחתות
6	8	8	6	8	8	תקשורת
69	65	63	70	66	64	הפקה ומשלוח
7	8	7	7	8	7	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
32	34	37	25	28	31	שכר דירה ואחזקת מבנה
11	11	12	19	19	21	אחרות
479	465	493	489	478	507	סך כל הוצאות התפעול

** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות

המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס

מניות המסולקות במכשירים הוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1. לעיל.

ביאור 23 – הוצאות מכירה ושיווק

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
51	55	55	55	58	59	שכר ונלוות **
67	82	70	67	81	70	פרסום
18	35	17	18	36	17	שימור וגיוס לקוחות **
60	32	19	60	32	19	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
6	6	6	6	7	7	אחזקת רכב
34	37	36	34	37	36	דמי ניהול מועדונים
6	5	5	6	6	5	אחרות
242	252	208	246	257	213	סך כל הוצאות מכירה ושיווק
						** מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
5	6	5	5	6	5	

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.0. לעיל.

ביאור 24 – הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
(1) 2011	(1) 2012	2013	(1) 2011	(1) 2012	2013	
25	32	28	27	34	31	שכר ונלוות *
15	13	13	16	15	16	שירותים מקצועיים
5	5	6	5	5	6	ביטוח
16	17	18	16	18	19	אחרות
61	67	65	64	72	72	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות
						* מזה - הוצאה הנובעת מעסקאות המטופלות כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים
2	4	2	2	4	2	

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.0. לעיל.

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			
2011	2012	2013	2011	2012	2013	
71	80	80	85	99	102	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
(30)	(9)	(4)	(35)	(12)	(7)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
2	(* -)	* -	2	* -	* -	מיסים בגין שנים קודמות
43	71	76	52	87	95	הפרשה למיסים על ההכנסה

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

החברה			המאוחד			
לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	2011	2012	2013	
24%	25%	25%	24%	25%	25%	שיעור המס החל בישראל על החברה
50	68	79	60	81	95	סכום המס על בסיס שיעור המס הסטטוטורי
						תוספת (חסכון) במס בגין
(* -)	(* -)	(1)	(* -)	(* -)	(1)	הפרשי פחת, תאום פחת ורווח הון
1	3	1	2	4	1	הוצאות לא מוכרות
(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	הכנסות פטורות
-	-	-	(2)	(2)	(* -)	הטבה מהפסד וזיכוי מס מתקופה קודמת ששימשו להקטנת מיסים שוטפים
-	-	(* -)	-	(1)	(* -)	הטבה מהפרשים זמניים לתקופה קודמת ששימשה להקטנת מיסים נדחים שינוי יתרת מיסים נדחים בשל שינוי בשיעור המס
(10)	-	(3)	(13)	* -	(5)	הוצאות מיסים בגין שנים קודמות
2	(* -)	* -	2	* -	* -	הפרשי עיתוי שאין בגינם מיסים נדחים
-	-	-	3	4	5	הפרש בשעור המס החל על מוסד כספי
43	71	76	52	87	95	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 2009, לרבות שומות הנחשבות כסופיות על-פי פקודת מס הכנסה.

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

סכומים מדווחים

4. יתרות מיסים נדחים ועתודה למיסים נדחים (מאוחד)

שיעור מס ממוצע		עתודה למיסים נדחים		שיעור מס ממוצע		מיסים נדחים לקבל		
31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	
באחוזים		במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	30.0	33.0	63 ⁽¹⁾	66	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	25.0	26.5	13	16	מהפרשה לחופשה, מענקים ואופציות
-	-	-	-	25.0	26.5	19	21	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
25.0	26.5	6	7	-	-	-	-	מהתאמת נכסים לא כספיים בני פחת
-	-	-	-	25.0	26.5	(10)	(5)	מהתאמת ניירות ערך ונגזרים
-	-	-	-	25.0	26.5	1	1	אחר
		6	7			86	99	סך הכל

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.

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		
2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	
באחוזים		במיליוני ש"ח		באחוזים		במיליוני ש"ח		
-	-	-	-	25.0	26.5	27	27	מהפרשה להפסדי אשראי
-	-	-	-	25.0	26.5	13	15	מהפרשה לחופשה, מענקים ואופציות
-	-	-	-	25.0	26.5	19	22	מעודף עתודה לפיצויים ולפנסיה על היעודה
-	-	-	-	25.0	26.5	(10)	(5)	מהתאמת ניירות ערך ונגזרים
-	-	-	-	25.0	26.5	1	1	אחר
		-	-			50	60	סך הכל

5. מיסים על ההכנסה שהוכרו מחוץ לדוח רווח והפסד

הסכום המצטבר של מיסים המתייחסים לפריטים שנזקפו ישירות להון:

ליום 31 בדצמבר	
2012	2013
במיליוני ש"ח	
10	4
מיסים נדחים	

ביאור 25 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

5. שינויים בשיעורי המס

א. מס חברות

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2011-2013:

שנת 2011 - 24%

שנת 2012 - 25%

שנת 2013 - 25%

ביום 30 ביולי 2013 אושרה במליאת הכנסת התוכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. שינוי שיעור מס החברות בחוק התקציב כאמור ושינוי שיעור מס רווח כמפורט להלן, העלה את שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים משיעור של 36.21% בשנת 2013 לשיעור של 37.7% בשנת 2014 ואילך.

השינוי בשיעור מס החברות הביא לגידול ביתרות המיסים הנדחים לקבל נטו לתחילת הרבעון השלישי בסך של כ-5 מיליון ש"ח.

ב. מס ערך מוסף וביטוח לאומי

ביום 28 במאי 2013 חתם שר האוצר על צו להעלאת שיעור מס ערך מוסף בגין עסקה ויבוא טובין מ-17% ל-18%, זאת החל מתאריך 2 ביוני 2013.

ביום 2 ביוני 2013 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון), התשע"ג-2013, אשר מעדכן את שיעור מס שכר ומס רווח החל על מוסדות כספיים, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013. כתוצאה מהשינוי האמור, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים, עלה בשנת 2013 משיעור של 35.59% לשיעור של 36.21%. כמו כן, שיעור מס השכר, אשר חל על מוסדות כספיים, עלה מ-17% ל-18% לגבי השכר המשתלם בעד עבודה מחודש יוני 2013 ואילך.

ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב-2012 (להלן: "**החוק**"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, עלה מ-5.9% והועמד על 6.5%. בינואר 2014 עודכן נוסח החוק ונקבע כי השיעור האמור יעמוד על 6.75% ו-7.25% בשנים 2014 ו-2015, בהתאמה. החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך יעמוד השיעור האמור על 7.5%.

ביאור 26 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראלית (שהוא מותג פרטי בבעלות החברה) המונפקים לשימוש בישראל בלבד וכן מנפיקה במשותף עם יורופיי, כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלית 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 רישיון שניתן על-ידי MasterCard International Incorporated ("MC"). כמו כן, החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ויזה לשימוש בישראל ובחו"ל מכוח הרישיון שניתן לחברה על ידי Visa International Service Association.

מגזר ההנפקה

החברה מנפיקה ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראלית, מסטרקארד וויזה. כמו כן מנפיקה ומתפעלת החברה מגוון מוצרים נוספים כגון כרטיסי תדלוק וכרטיסי מתנה. למגזר ההנפקה יוחסו כל ההכנסות וההוצאות הכרוכות בגיוס הלקוח והטיפול השוטף בו כולל ניהול מועדוני לקוחות. ההכנסות העיקריות המשיכות 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 המשיכות 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 המשיכות למגזר הנ"ל: עמלות מבתי עסק בניכוי עמלה צולבת הנזקפת למגזר ההנפקה וכן הכנסות מימון נטו המיוחסות למגזר. ההוצאות העיקריות המשיכות 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 לסייגם (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 2013					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
1,281	4	1	881	395	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(571)	571	עמלות בינמגזריות
1,281	4	1	310	966	סך הכל
133	2	105	2	24	הכנסות ריבית, נטו
100	73	1	10	16	הכנסות אחרות
1,514	79	107	322	1,006	סך ההכנסות
הוצאות (הכנסות)					
7	1	8	3	(5)	בגין הפסדי אשראי
507	3	21	158	325	תפעול
213	-	10	50	153	מכירה ושיווק
72	-	8	25	39	הנהלה וכלליות
335	1	-	(2)	336	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
1,134	5	47	234	848	סך כל ההוצאות
380	74	60	88	158	רווח לפני מיסים
95	19	15	21	40	הפרשה למיסים על הרווח
285	55	45	67	118	רווח לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים של חברות כלולות					
*_	*_	-	-	-	לאחר השפעת המס
רווח נקי					
285	55	45	67	118	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
285	55	45	67	118	המיוחס לבעלי מניות החברה
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)					
15.5	3.0	2.5	3.6	6.4	יתרה ממוצעת של נכסים
14,941	113	1,877	1,714	11,237	מזה: השקעות בחברות כלולות
4	4	-	-	-	יתרה ממוצעת של התחייבויות
13,102	502	310	11,491	799	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון
11,031	123	1,490	1,239	8,179	

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.
- (2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 0.1 ט. לעיל.
- (3) סווג מחדש.

ביאור 26 - מגזרי פעילות - מאוחד (המשך)

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
1,299	2	-	998 ⁽³⁾	299	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(714)	714	עמלות בינמגזריות
1,299	2	-	284	1,013	סך הכל
126	2	80	9	35	הכנסות ריבית, נטו
61	35 ⁽³⁾	1	10	15	הכנסות אחרות
1,486	39	81	303	1,063	סך ההכנסות
הוצאות					
50	7	16	4	23	בגין הפסדי אשראי
489	4	12	144	329	תפעול
246	2	5	43	196	מכירה ושיווק
64	1	3	24	36	הנהלה וכלליות
380	-	-	8	372	תשלומים לבנקים
7	-	7	-	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,236	14	43	223	956	סך כל ההוצאות
250	25	38	80	107	רווח לפני מיסים
52	5	8	17	22	הפרשה למיסים על הרווח
198	20	30	63	85	רווח לאחר מיסים
חלק החברה בהפסדים של חברות כלולות					
(2)	(2)	-	-	-	לאחר השפעת המס
רווח נקי					
196	18	30	63	85	לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	-	-	המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
196	18	30	63	85	המיוחס לבעלי מניות החברה
14.4	1.3	2.2	4.6	6.2	תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)
13,431	136	1,507	1,366	10,422	יתרה ממוצעת של נכסים
3	3	-	-	-	מזה: השקעות בחברות כלולות
12,069	137	51	11,302	579	יתרה ממוצעת של התחייבויות
10,075	198	1,097	1,001	7,779	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחת במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.

(3) סווג מחדש.

ביאור 27 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס

רווח כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
8	-	8	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
26	-	26	שינוי נטו במהלך התקופה
34	-	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
34	-	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
(2)	-	(2)	שינוי נטו במהלך התקופה
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(17)	-	(17)	שינוי נטו במהלך התקופה
15	-	15	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
לפני מס	השפעת מס	לאחר מס	
			השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
			התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
12	(3)	15	רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן
(29)	8	(37)	רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(17)	5	(22)	שינוי נטו במהלך התקופה
			השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
			השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה
(17)	5	(22)	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

ביאור 27 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2012		
לפני	השפעת לאחר	מס
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
19	(5)	14
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(21)	5	(16)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
(2)	*-	(2)
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
שינוי נטו במהלך התקופה		
-	-	-
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(2)	*-	(2)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לשנה שהסתיימה ביום

31 בדצמבר 2011

לפני	השפעת לאחר	מס
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן		
45	(11)	34
רווחים (הפסדים) נטו שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן		
(10)	2	(8)
רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד		
35	(9)	26
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
שינוי נטו במהלך התקופה		
-	-	-
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
35	(9)	26
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		

ביאור 28 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס של החברה

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
(1) 2012	2013	
15,203	15,264	סך כל הנכסים
13,480	13,331	סך כל ההתחייבויות
1,723	1,933	הון
239	285	רווח נקי נומינלי

(1) הוצג מחדש בעקבות רכישה ומיזוג של חברה אחות במהלך שנת 2013, ראה ביאור 1.ט. לעיל.