

פועלים אקספרס בע"מ

דין וחשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012





תוכן העניינים

| עמוד | |
|-------------|---|
| 5 | דוח הדירקטוריון |
| 7 | תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה |
| 7 | סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה |
| 10 | נתוני פעילות |
| 11 | רווח ורווחיות |
| 13 | התפתחות סעיפי המאזן |
| 14 | השקעות והוצאות בגין מערך טכנולוגיות המידע |
| 15 | תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות |
| 21 | מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה |
| 26 | נכסים בלתי מוחשיים |
| 26 | הון אנושי |
| 28 | ספקי שירות |
| 28 | מימון |
| 28 | מיסוי |
| 28 | עניינים אחרים |
| 29 | מגבלות ופיקוח על פעילות החברה |
| 32 | הליכים משפטיים ותלויות |
| 32 | יעדים ואסטרטגיה עסקית |
| 33 | מדיניות ניהול סיכונים |
| 40 | מדידה והלימות ההון |
| 61 | איסור הלבנת הון ומימון טרור |
| 62 | מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים |
| 63 | דיון בגורמי סיכון |
| 66 | גילוי בדבר המבקר הפנימי |
| 67 | גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים |
| 68 | עבודת הדירקטוריון |
| 72 | חברי ההנהלה הבכירים |
| 74 | בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי |
| 75 | שכר והטבות לנושאי משרה |
| 75 | שכר רואי החשבון המבקרים |
| | |
| 77 | סקירת הנהלה |
| | |
| 104 | הצהרת המנכ"ל |
| | |
| 105 | הצהרת החשבונאית הראשית |
| | |
| 106 | דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי |
| | |
| 107 | דוחות כספיים |

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 27 בפברואר 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לשנת 2012.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1995 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים").

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ("תאגיד עזר"). לחברה אין חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות.

החברה מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס, המונפקים לשימוש בישראל ובחול"מ כרטיסי אמריקן אקספרס על-ידי American Express Ltd ("ארגון אמריקן אקספרס"). בחודש אפריל 2010 חודש ההסכם עם ארגון אמריקן אקספרס העולמית בקשר להנפקה וסליקה של כרטיסי אמריקן אקספרס. ההסכם הינו לתקופה של 7 שנים נוספות.

פעילות החברה מנוהלת בשני מגזרי פעילות: מגזר ההנפקה, המתייחס למחזיקי הכרטיסים ומגזר הסליקה, המתייחס לבתי העסק.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט בע"מ - בין החברה לבין ישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט"), חברה אחות, קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות בבתי עסק באמצעות כרטיסי אמריקן אקספרס ("ההסדר"). החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה על-פי חלקה היחסי בפעילות האמורה. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה את החברות הבאות: ישראלכרט, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ("יורופיי"), אמינית בע"מ ("אמינית") והחברה.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

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

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

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

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

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק הישראלי צמח בשנת 2012 בשיעור של 3.2%. לאורך השנה ניכרת האטה בשיעורי הצמיחה, וברבעון הרביעי המשק צמח בשיעור שנתי של 2.5% בלבד. הגורם העיקרי להאטת הצמיחה הוא הקיפאון ביצוא, ככל הנראה על רקע המצב הגלובלי. ניתן לראות התמתנות בשיעורי הצמיחה גם בצריכה הפרטית ובהשקעות, ובכלל זה בהשקעות בבנייה למגורים. המדיניות המוניטרית הייתה מרחיבה וניתן לומר כי גם המדיניות הפיסקאלית הייתה כזו, אף שבמהלך המחצית השנייה של השנה הועלו המסים, כתגובה לחרیגה גדולה של הגירעון מהיעד. מצב שוק העבודה המשיך להיות טוב במהלך שנת 2012: שיעור האבטלה נותר יציב ברמה של כ-7% ומספר המועסקים גדל בכ-3.5%, אם כי מרביתם נוספו לסקטור הציבורי בתחומי חינוך ובריאות. על רקע קשיים באישור תקציב המדינה לשנת 2013 הוקדמו הבחירות הכלליות לכנסת ל-22 בינואר 2013. הממשלה החדשה שתקום צריכה להתמודד עם צורך בקיצוץ תקציבי עמוק, בעת בה צמיחת המשק במגמת ירידה. על פי ההערכות ברבעון השני של שנת 2013 תחל הזרמת גז טבעי ממאגר תמר. הזרמת הגז צפויה להקטין את יבוא חומרי האנרגיה לישראל, שזינק בשנתיים האחרונות עם הפסקת הזרמת הגז הטבעי ממצרים. הזרמת הגז הטבעי צפויה לתרום לצמיחת המשק, אך בשלב ההתחלתי לפחות תרומתה לתעסוקה ולהכנסות משקי הבית צפויה להיות מצומצמת.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

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

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

אינפלציה ושער חליפין

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

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר כאמור מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (2) ישראלכרט ויורופיי, המנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט ומאסטרקארד, בהתאמה; (3) אמינית חברה אחות, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה; (4) לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; (5) כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל"), אשר למיטב ידיעת החברה, מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג ויזה ומאסטרקארד וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, מסטרקארד וישראלכרט; וכן (6) דיינרס קלאב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"), אשר למיטב ידיעת החברה, חברה בת של כ.א.ל, המנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג דיינרס.

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



ענף כרטיסי האשראי בישראל מתאפיין בהתערבות רגולטורית גבוהה ודינמית בעסקי החברות הפועלות בתחום, הן מפאת היות כל אחת מהן "תאגיד עזר" והן בקשר עם פעילותן בתחום כרטיסי האשראי, ובכלל זה (בין היתר) חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986 ("חוק כרטיסי חיוב") והתקנות על-פיו, חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות (שירות ללקוח)") וכן חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ("חוק איסור הלבנת הון") והצו שהוצא מכוחו על-ידי בנק ישראל. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי האשראי בישראל הוראות שונות מטעם המפקח על הבנקים, לרבות נוהל בנקאי תקין 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין (201-211) הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של מערכות בנקאיות ברחבי העולם.

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

נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|------------|-------------------|----------------|-----------------------|
| 318 | 61 | 257 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים - |
| 134 | 48 | 86 | סיכון אשראי על החברה |
| 452 | 109 | 343 | סך הכל |

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2011

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|------------|-------------------|----------------|-----------------------|
| 285 | 53 | 232 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים - |
| 116 | 40 | 76 | סיכון אשראי על החברה |
| 401 | 93 | 308 | סך הכל |

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|------------------------------|---------------|-----------------------|
| 2011 | 2012 | |
| 9,657 | 11,112 | כרטיסים בנקאיים |
| | | כרטיסים חוץ בנקאיים - |
| 2,228 | 2,683 | סיכון אשראי על החברה |
| 11,885 | 13,795 | 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

הרווח הנקי של החברה הסתכם בשנת 2012 ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 9%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשנת 2012 הסתכם ב-20.7% בהשוואה ל-23.8% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בשנת 2012 הסתכמו ב-300 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-263 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 14%. ראה הסבר לגידול בסעיף הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי להלן.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בשנת 2012 הסתכמו ב-292 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-256 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 14%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו, הסתכמו ב-248 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-216 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 15% הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 10%.

הכנסות ריבית, נטו, בשנת 2012 הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2011.

הכנסות אחרות בשנת 2012 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנת 2011.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2012 הסתכמו ב-176 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-156 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 13%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול והוצאות שיווק להלן).

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2012 הסתכמו ב-249 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-219 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 14%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול, הוצאות שיווק ותשלומים לבנקים להלן).

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2012 הסתכמה ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 50%.



הוצאות התפעול בשנת 2012 הסתכמו ב-91 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 11% הנובע בעיקר מהוצאות בגין תמלוגים לארגון הבינלאומי.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2012 הסתכמו ב-54 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 13% הנובע בעיקר מהוצאות בגין מבצעי מתנות למחזיקי כרטיס אשראי.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2012 הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 14%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בשנת 2012 הסתכמו ב-73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 16%. עיקר הגידול נובע מגידול בפעילות החברה.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2012 הגיע ל-58.7% בהשוואה ל-59.3% בשנת 2011.

הרווח לפני מיסים בשנת 2012 הסתכמו ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 16%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2012 הסתכמו ב-27.7% בהשוואה ל-29.9% בשנת 2011.

הפרשה למיסים על הרווח בשנת 2012 הסתכמה ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בשנת 2011. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2012 הגיע ל-25.5% בהשוואה ל-20.5% בשנת 2011. בהתאם לתיקון חוק ההתייעלות הכלכלית משנת 2011, בוטלה הפחתת המס ושיעור מס החברות החל משנת 2012 עומד על 25%.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכם ב-2,149 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,951 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

| 31 בדצמבר | | | | |
|-----------|-------------|-------------|-------|---------------------------------------|
| השינוי | | 2011 | 2012 | |
| % | מיליוני ש"ח | מיליוני ש"ח | | |
| 10 | 198 | 1,951 | 2,149 | סך כל המאזן |
| 9 | 147 | 1,587 | 1,734 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| (48) | (12) | 25 | 13 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 9 | 160 | 1,708 | 1,868 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (3) | (2) | 58 | 56 | כתבי התחייבויות נדחים |
| 23 | 38 | 166 | 204 | הון |

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-1,734 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,587 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. הגידול נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הקיטון נובע מהעמדת היתרה כהלוואה לחברה אחרת.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הקיטון נובע מריבית לשלם בגין שנת 2011 ששולמה בתחילת שנת 2012.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכמו ב-1,868 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,708 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. הגידול נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.

ההון ליום 31 בדצמבר 2012 הסתכם ב-204 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-166 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. השינוי בהון נובע מהרווח של שנת 2012.

יחס ההון למאזן ליום 31 בדצמבר 2012 הגיע לשיעור של 9.5% בהשוואה ל-8.5% ביום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 בדצמבר 2012 הגיע לשיעור של 15.3% בהשוואה ל-14.1% ליום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, ליחס הון כולל 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 מטה

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 על רישיונות, כח אדם שמטפל 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 טכנולוגיית המידע

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)

| סך הכל | אחר | חומרה (1) | תוכנה | סך הכל |
|-----------|----------|-----------|-----------|--------------------------------------|
| 3 | *- | 1 | 2 | הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות |
| | | | | הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש |
| 3 | 1 | - | 2 | שלא הונו לנכסים |
| 2 | - | - | 2 | הוצאות בגין מיקור חוץ |
| 1 | *- | 1 | *- | הוצאות בגין פחת |
| 11 | 1 | 2 | 8 | הוצאות אחרות |
| 20 | 2 | 4 | 14 | סך הכל |

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

| סך הכל | אחר | חומרה (1) | תוכנה | סך הכל |
|----------|----------|-----------|-----------|------------------------------------|
| - | - | - | - | עלויות בגין שכר עבודה ונלוות |
| *- | - | *- | *- | עלויות בגין מיקור חוץ |
| 1 | - | 1 | - | עלויות רכישה או רישיונות שימוש (3) |
| - | - | - | - | עלויות ציוד בניינים ומקרקעין |
| 1 | - | 1 | *- | סך הכל |

ראה הערות בעמוד הבא

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

| סך הכל | אחר | חומרה (1) | תוכנה | |
|--------|-----|-----------|-------|-------------------------------|
| 2 | - | 2 | *- | סך הכל עלות מופחתת |
| 1 | - | 1 | *- | מזה: בגין שכר עבודה ונלוות ** |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** כולל הוצאות בגין מיקור חוץ.

(1) לרבות תשתיות תקשורת.

(2) לרבות הוצאות מראש בגין מעקב טכנולוגיות המידע.

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

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

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

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק במגזר.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורה החברה בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ובנק ירושלים בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר").

בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות - הגורמים, אשר לדעת החברה, מהווים את גורמי הצלחה הקריטיים העיקריים בתחום ההנפקה הינם: (1) היכולת להנפיק כרטיסי אשראי מכח רישיונות בינלאומיים; (2) שיתוף פעולה עם בנקים בהסדר להפצת והנפקת כרטיסי אשראי ושיתופי פעולה עם תאגידים בנקאיים נוספים כאמור, להפצת כרטיסי אשראי, לרבות שילוב כרטיס בנק במסגרת כרטיס האשראי המונפק ללקוח; (3) תדמית ויוקרתיות המותג וייחודיותו בתחום הפעילות; (4) הון אנושי איכותי ומנוסה; (5) איכות השירות ללקוח; (6) מערך תפעולי תומך הכולל מערכות מידע, טכנולוגיות, תקשוב ותשתיות מתקדמות; (7) רמה טכנולוגית המאפשרת מתן מענה לשינויים ופיתוח מוצרים חדשים; (8) מערך ניהול סיכונים ובקורות אשראי; (9) יכולת גיוס לקוחות ושימורם באמצעות מערך שיווק ייעודי; (10) התקשרות בהסכמים להקמת מועדוני לקוחות; וכן (11) יעילות תפעולית.

חסמי הכניסה העיקריים של תחום 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 תומך, 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 תחום 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 כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס לשימוש בישראל ובחו"ל. הכרטיסים האמורים מונפקים הן ככרטיסים בנקאיים והן ככרטיסים חוץ בנקאיים והמשמשים כאמצעי תשלום לעסקאות ולמשיכת מזומנים, לשימוש מקומי ובינלאומי. החברה מנפיקה מגוון כרטיסי אשראי המותאמים לפלחי אוכלוסיה שונים, ביניהם, כרטיסים מועדוניים, כרטיסי ביזנס ללקוחות עסקיים, כרטיסי רכש יעודיים, כרטיסי פלטינה לעשירון העליון וכרטיסי סנטוריון לאלפיון העליון. בנוסף, מציעה החברה, באמצעות ישראלכרט, תוכניות אשראי שונות על בסיס תוכניות קרדיט והלוואות שונות לכל מטרה על בסיס מסגרת האשראי בכרטיס, אפשרויות מגוונות לפריסת תשלומים, שירותי 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 שמשלם בית העסק למנפיק בגין עסקה שנעשתה בכרטיס אשראי שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה; (2) דמי כרטיס - תשלום הנגבה ממחזיק הכרטיס על-פי תעריפון המשתנה בהתאם לסוג הכרטיס (בהתאם למבצעים/פטורים שונים); (3) עמלת חיוב נדחה - עמלה אשר נגבית ממחזיק הכרטיס בגין עסקאות בהן בית העסק פורס את סכום הרכישה לתשלומים או כאשר בית העסק דוחה את החיוב בגין העסקה מעבר למועד החיוב הקרוב; וכן (4) עמלות מעסקאות בחו"ל - עמלות אשר נגבות מעסקאות המבוצעות בחו"ל במטבע שאינו ש"ח, שבגינן מחויבים מחזיקי הכרטיסים במטבע ש"ח. ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הינן: הוצאות שיווק, פרסום וניהול מועדוני לקוחות, תוכנית נקודות, הנפקה ומשלוח הכרטיס על צרופותיו, וכן הפקה ומשלוח הודעות חיוב. לפרטים אודות פילוח הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ראה ביאור 18 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 עם הבנקים שבהסדר, הוקנתה לכל בנק הסמכות לקבוע מי מבין הלקוחות יימצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה וכן להמליץ לחברה על צירופו להסדר הכרטיסים. 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. נכון למועד הדוח, אין מחזיק כרטיסי אשראי (בנקאיים ו/או חוץ בנקאיים), אשר שיעור מחזורי העסקאות שביצע בכרטיסי האשראי של החברה היוו 10% או יותר מסך מחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי של החברה בשנת 2012.

שיווק והפצה

פעילות השיווק של החברה במגזר הנפקת כרטיסי אשראי מתבצעת באמצעות מחלקת שיווק ייעודית הקיימת בחברה, וזאת 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, הפעלת תוכנית נקודות, וכן שיווק וקידום מכירות - בין היתר, באמצעות עריכת מבצעי שיווק רחבי היקף, מבצעים משותפים עם גופים מובילים בענפים שונים, הפעלת שירותים ייחודיים ללקוחותיה (כולל שירותי קניות מקוונות באמצעות צד שלישי ושירותי קונסיירג') ותוכניות בינלאומיות למתן הנחות והטבות, מוקד טלמרקטינג, דיורר ישרי, אנשי מכירות, אתר אינטרנט ועוד. ראה גם גורמי הסיכון בעניין "הפסקת פעילותו של בנק בישראל" ו-"תחרות".

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות, החברה נוהגת להתקשר עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, בהסדרים להנפקת כרטיסי אשראי לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("עמיתי המועדון"). הכרטיסים המונפקים לעמיתי המועדון מקנים להם, בדרך כלל, הנחות, הטבות ושירותים מיוחדים במגוון בתי עסק המכבדים את כרטיסי המועדון. הגופים הנוטלים חלק בפעילות מועדוני הלקוחות, כוללים, בין היתר, ארגוני עובדים, ארגונים מקצועיים ותאגידים מסחריים המעוניינים בהנפקת כרטיסי מועדון ללקוחותיהם ו/או עובדיהם, באמצעות כרטיסי אשראי. במסגרת מגוון כרטיסי האשראי וסוגיהם השונים מונפקים כרטיסי אשראי בשיתוף פעולה עם ארגונים, מועדונים וגופים צרכניים מקצועיים ואחרים, כדוגמת "חבר" לאנשי צבא הקבע וגימלאים ו-Members לחברי לשכת עורכי הדין ורואי חשבון. החברה החלה לבסס את פעילותה גם בנוכחות ובתקשורת עם הלקוחות בעולם הדיגיטל. כחלק מתכנית רחבה לשיפור התקשורת השיווקית עם הלקוחות נעשו מספר מהלכים בתחום: פעילות ענפה בפייסבוק לאורך כל השנה שמטרתה הייתה לחבר את הקהל עם המותג בדרך אינטראקטיבית, פעילות דיגיטלית אינטראקטיבית והשקת אפליקציות בסמארטפונים.

תחרות

תחום הנפקת כרטיסי האשראי הינו תחום המאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד, אשר גברה בשנים האחרונות, והמתמקדת בכל תחומי הפעילות ופלחי האוכלוסייה הרלוונטיים 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 "נתח 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; (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 נוקטת החברה (לרבות באמצעות ישראלכרט, המנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי), 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 ועל צרכי השוק ופיתוח מוצרים ושירותים חליפיים שיתחרו באמצעי התשלום המקובלים כדוגמת מזומן והמחאות; (3) חיזוק המעמד והתדמית באמצעות פרסום, הטבות, מבצעים שונים למחזיקי הכרטיסים; (4) מתן שירותים ייחודיים (כולל שירותי קניות מקוונות באמצעות צד שלישי

ישרותי קונסטיינג' ותוכניות בינלאומיות של מתן הנחות והטבות; וכן (5) פעילות שיווק וקידום מכירות, לרבות במסגרת ההתקשרויות עם הבנקים שבהסדר.

הגורמים החיוביים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: (1) הסכם הרישיון עם ארגון אמריקן אקספרס להנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי; (2) התקשרות עם ישראל כרטיס בהסדר לניהול ותפעול פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי; (3) תדמית ויוקרתיות המותג וייחודיותו בתחום הפעילות; (4) הון אנושי מקצועי, מיומן ומנוסה; (5) מערכת ההסכמים של החברה עם מועדוני לקוחות וארגונים, המייצגים מגזרים שונים מהאוכלוסייה בישראל; (6) מגוון מוצרים ושירותים המוצעים לקשת רחבה של לקוחות; (7) מערך שירות מתקדם המאפשר מתן שירות ברמה גבוהה ללקוח; וכן (8) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

הגורמים השליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: שיפורים טכנולוגיים, אשר יוצרים אפשרות לפיתוח של אמצעי תשלום חליפיים, בין היתר, בתחומים, כגון: תשלומים באמצעות טלפונים סלולריים, עלולים לגרום לירידה בביקוש להנפקת כרטיסי אשראי; וכניסת 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, ישראל כרטיס, יורופיי, אמניטי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים, מקדמות וניכיונות.

כאמור, ישראל כרטיס מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי ההרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראל כרטיס" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותג זה.

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 ודרושות 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 תחום הסליקה - בתי העסק ויכולת 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; (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 הנדרשות בתשתיות טכנולוגיות, מערך תפעול, פרסום ושיווק גדולים, בהשקעה גבוהה; (2) הצורך בקבלת רישיון מאת הארגונים הבינלאומיים לסליקת המותגים שבעלותם, תוך עמידה מתמדת בתנאים הנקובים בכל רישיון ובכללי הארגון הרלוונטי; (3) פריסת מערך תקשורת שיאפשר את ביצוע תפעול הסליקה; (4) צורך בביצוע סליקה בהיקפים גבוהים לצורך החזר ההשקעה בתשתיות, מערכות סליקה ועלויות אחרות; (5) פיתוח מערכת מידע אמינה לניהול התחשבוניות; וכן (6) מערך מכירות, גיוס ושירות לקוחות.

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

מוצרים ושירותים

החברה סולקת עסקאות שבוצעו אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים באמצעות כרטיסי אמריקן אקספרס, וזאת בעיקר כנגד גביית עמלת בית עסק. כאמור לעיל, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. כמו כן, מציעה החברה, שירותים שיווקיים, פיננסיים ותפעוליים כגון: מבצעי קידום מכירות, מידע אודות זיכויים של בתי עסק, הלוואות, שירותי ניכיון של שוברי כרטיסי אשראי, שירותי מקדמות והקדמות, מועדי זיכוי גמישים ואפשרויות לפריסת תשלומים, מבצעי פרסום משותפים ומידע שיווקי ייחודי והטבות, והכל - ברמת שירות גבוהה המגובה בתשתית טכנולוגית מתקדמת.

פילוח הכנסות מוצרים ושירותים

למגזר הסליקה יוחסו כל ההכנסות מבתי העסק וכל ההוצאות הכרוכות בגיוס בתי העסק והטיפול השוטף בהם. ההכנסות העיקריות במגזר הסליקה הינן עמלות מבתי עסק בניכוי עמלה צולבת הנזקפת למגזר ההנפקה. ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הינן: 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 18 לדוחות הכספיים. כמו כן, לעניין נתונים בדבר מחזור העסקאות בכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה ראה "נתוני הפעילות" לעיל.

לקוחות

לקוחות החברה בתחום הסליקה הינם בתי עסק רבים ומגוונים הקשורים עמה בהסכמים, וכן חברות ניכיון המתקשרות בהתקשרות משולשת: התקשרות עם החברה כסולקת בהסכמים למתן שירותי ניכיון ובמקביל התקשרות עם בתי עסק אשר קשורים אף הם בהסכמי סליקה עם החברה. לעניין זה, חברת הניכיון היא לקוח של החברה למתן שירותי סליקה ככל בית עסק ונמנית כמותית עם בתי העסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה. נכון למועד הדוח, אין בית עסק אשר הכנסות החברה ממנו היוו 10% או יותר מסך הכנסות החברה בשנת 2012.

שיווק ומכירה

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

המטרות העיקריות בפעילות השיווק במגזר זה הינן: (1) גיוס בתי עסק חדשים ובתי עסק נותני הטבות והרחבת הפעילות במסגרת פעילויות עסקיות חדשות, ביניהן - מתן אשראי; (2) חיזוק התדמית; וכן (3) שימור בתי עסק כלקוחות, באמצעות, הידוק הקשר עם בית העסק, הענקת שירותים שיווקיים פיננסיים ותפעוליים, הכוללים מידע אודות זיכויים קודמים ועתידיים של בית העסק ומידע מפולח אחר, מבצעי פרסום ומידע שיווקי ייחודי, הטבות ותוכניות ברמת שירות גבוהה.

החברה מפעילה אתר אינטרנט שכתובתו: www.americanexpress.co.il, המיועד, בין היתר, לבתי עסק הקשורים עימה בהסכמי סליקה. האתר מספק מידע, בין היתר, אודות מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק, מידע אודות תעריפי החברה, מבצעים והטבות.

תחרות

תחום הסליקה של כרטיסי אשראי מאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד, בין היתר. לפירוט חברות כרטיסי האשראי הפועלות בישראל בתחום זה ראה "ענף כרטיסי האשראי בישראל" לעיל. 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, הוצאות שיווק ומכירה גבוהות.

היבט נוסף של התחרות בתחום הסליקה, מתמקד בפיתוח מוצרים ושירותים פיננסיים ותפעוליים לבתי העסק, אשר יגדילו את מחזור העסקאות ו/או סכומי העסקאות המבוצעות בכל בית עסק. חברות כרטיסי האשראי הרחיבו את תמהיל המוצרים והשירותים המוצעים על-ידן לבתי עסק, על-ידי הצעת שירותים שיווקיים ופיננסיים כגון: פריסת תשלומים, מקדמות, תאריכי זיכוי גמישים, מבצעי קידום מכירות משותפים לחברת כרטיסי האשראי ולבית העסק, שירותי ניכיון וכיו"ב.

לצורך התמודדות עם התחרות בתחום זה החברה נוקטת (לרבות באמצעות ישראלכרט, המנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי), 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 היחודיים של בית העסק; וכן (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 שירותי מיומן ושירותים שיווקיים ותפעוליים, נותנים מענה תחרותי בשוק וכן משמשים כגורם נוסף בחיזוק הנאמנות ובהעדפתו של בית העסק 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) הסכם הרישיון עם ארגון אמריקן אקספרס להנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי; (2) התקשרות עם ישראלכרט בהסדר לניהול ותפעול פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי; (3) מערך שיווק, מכירה ושירות ייעודי, המתמחה במתן פתרונות מתאימים לבתי עסק תוך שמירה על קשר שוטף עימם, והכולל הון אנושי מקצועי, מיומן ומנוסה; (4) מותג בעל נוכחות ועוצמה; (5) תשתית טכנולוגית מתקדמת המאפשרת מענה לצרכי בתי העסק השונים; וכן (6) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

הגורמים השליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: 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 התחרות מול מותגי כרטיסי האשראי האחרים בישראל. לפרטים אודות מגבלות רגולטוריות החלות על ישראלכרט מכח דיני ההגבלים העסקיים, ראה סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה".

עונתיות

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

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

מידע כמותי של מגזרי הפעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|---|
| סך הכל | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | מידע על הרווח והפסד |
| הכנסות | | | |
| 292 | 248 | 44 | עמלות מחיצונים |
| - | (105) | 105 | עמלות בינמגזריות |
| 292 | 143 | 149 | סך הכל |
| 7 | 7 | (* -) | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| 1 | (1) | 2 | הכנסות (הוצאות) אחרות |
| 300 | 149 | 151 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | |
| 6 | 1 | 5 | בגין הפסדי אשראי |
| 91 | 38 | 53 | תפעול |
| 54 | 8 | 46 | מכירה ושיווק |
| 25 | 13 | 12 | הנהלה וכלליות |
| 73 | 40 | 33 | תשלומים לבנקים |
| 249 | 100 | 149 | סך כל ההוצאות |
| 51 | 49 | 2 | רווח לפני מיסים |
| 13 | 12 | 1 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 38 | 37 | 1 | רווח נקי |
| 20.7 | 20.1 | 0.6 | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) |
| 2,070 | 249 | 1,821 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 1,886 | 1,777 | 109 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| 1,626 | 216 | 1,410 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי של מגזרי הפעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|---|
| סך הכל | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | מידע על הרווח והפסד |
| הכנסות | | | |
| 256 | ** 216 | ** 40 | עמלות מחיצונים |
| - | (104) | 104 | עמלות בינמגזריות |
| 256 | 112 | 144 | סך הכל |
| 7 | ** 7 | ** ,*- | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| *- | ** (1) | ** 1 | הכנסות (הוצאות) אחרות |
| 263 | 118 | 145 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | |
| 4 | *- | 4 | בגין הפסדי אשראי |
| 82 | *** 34 | *** 48 | תפעול |
| 48 | *** 5 | *** 43 | מכירה ושיווק |
| 22 | 11 | 11 | הנהלה וכלליות |
| 63 | 33 | 30 | תשלומים לבנקים |
| 219 | 83 | 136 | סך כל ההוצאות |
| 44 | 35 | 9 | רווח לפני מיסים |
| 9 | 7 | 2 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 35 | 28 | 7 | רווח נקי |
| 23.8 | 19.0 | 4.8 | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) |
| 1,822 | 271 | 1,551 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 1,675 | 1,577 | 98 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| 1,482 | 195 | 1,287 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש. ראה הערה 1 בדוחות רווח והפסד להלן.

*** סווג מחדש.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי של מגזרי הפעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|---|
| סך הכל | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | מידע על הרווח והפסד |
| | | | הכנסות |
| 223 | ** 188 | ** 35 | עמלות מצינונים |
| - | (97) | 97 | עמלות בינמגזריות |
| 223 | 91 | 132 | סך הכל |
| 2 | ** 3 | ** (1) | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| 1 | ** (1) | ** 2 | הכנסות (הוצאות) אחרות |
| 226 | 93 | 133 | סך כל ההכנסות |
| | | | הוצאות |
| 1 | *- | 1 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 72 | *** 30 | *** 42 | תפעול |
| 50 | *** 5 | *** 45 | מכירה ושיווק |
| 19 | 10 | 9 | הנהלה וכלליות |
| 54 | 26 | 28 | תשלומים לבנקים |
| 196 | 71 | 125 | סך כל ההוצאות |
| | | | רווח לפני מיסים |
| 30 | 22 | 8 | |
| | | | הפרשה למיסים על הרווח |
| 8 | 6 | 2 | |
| 22 | 16 | 6 | רווח נקי |
| | | | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) |
| 18.2 | 13.2 | 5.0 | |
| | | | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 1,529 | 290 | 1,239 | |
| | | | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| 1,408 | 1,344 | 64 | |
| | | | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |
| 1,245 | 186 | 1,059 | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש. ראה הערה 1 בדוחות רווח והפסד להלן.

*** סווג מחדש.



התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר בשנת 2012 הסתכם ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 86%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשנת 2012 הסתכם ב-0.5% בהשוואה ל-4.8% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר בשנת 2012 הסתכמו ב-151 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-145 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול של 4%. **הכנסות מעמלות** בשנת 2012 הסתכמו ב-149 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-144 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 3%.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2012 הסתכמו בהוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנת 2011.

הוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2012 הסתכמו ב-116 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-106 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 9%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2012 הסתכמו ב-149 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 10%.

הוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2012 הסתכמה ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 25%.

הוצאות התפעול בשנת 2012 הסתכמו ב-53 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 10%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2012 הסתכמו ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 7%.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2012 הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 9%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם בשנת 2012 הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 10%.

יחס הוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2012 הגיע ל-76.8% בהשוואה ל-73.1% בשנת 2011.

הרווח לפני מיסים הסתכם ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בשנת 2011, קיטון בשיעור של 78%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2012 הסתכם ב-1.1% בהשוואה ל-6.1% בשנת 2011.

הפרשה למיסים על הרווח בשנת 2012 הסתכמה ב-1 בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בשנת 2011.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בשנת 2012 הסתכם ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 32%.

הגידול ברווח הנקי של המגזר, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות בארץ באמצעות כרטיסי אשראי של החברה.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשנת 2012 הסתכם ב-20.1% בהשוואה ל-19.0% בשנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בשנת 2012 הסתכמו ב-149 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 26% הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

הכנסות מעמלות, נטו הסתכמו בשנת 2012 ב-143 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-112 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 28% נובע מגידול במחזור הקניות המקומי בכרטיסי החברה ומגידול במספר כרטיסי האשראי.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2012 הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2011.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2012 הסתכמו ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 20%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2012 הסתכמו ב-100 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 20%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2012 הסתכמה ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנת 2011.

הוצאות התפעול בשנת 2012 הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 12%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2012 הסתכמו ב-8 בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח, בשנת 2011, גידול בשיעור של 60%.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2012 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 18%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם הסתכמו בשנת 2012 ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 21% הגידול נובע מגידול בהכנסות החברה.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2012 הגיע ל-40.3% בהשוואה ל-42.4% בשנת 2011.

הרווח לפני מיסים בשנת 2012 הסתכם ב-49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 40%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2012 הסתכם ב-26.6% בהשוואה ל-23.8% בשנת 2011. **ההפרשה למיסים על הרווח** בשנת 2012 הסתכמה ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2011, גידול בשיעור של 71%.

נכסים בלתי מוחשיים

בחודש אפריל 2010, חודש ההסכם לתקופה של שבע שנים נוספות עם ארגון אמריקן אקספרס העולמית להנפיק ולסלוק כרטיסי אמריקן אקספרס בישראל. בנוסף, מכח חברותה בארגון אמריקן אקספרס קיימת לחברה זכות שימוש כללית במותגים שבבעלות ארגון אמריקן אקספרס. 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

בשנת 2012 חל קיטון של 10 משרות בהשוואה למספר המשרות בסוף שנת 2011*; עיקר הקיטון הינו במשרות בתחום שרות הלקוחות ובתחום התפעול.

| | 2011 | 2012 |
|---------------------------|------|------|
| ממוצע משרות על בסיס חודשי | 171 | 162 |
| סך המשרות לסוף השנה | 172 | 162 |

* בחישוב המשרות נלקחו בחשבון שעות נוספות בגין משלמים שכר שעות נוספות לפי דיווח ספציפי (לא על בסיס גלובלי).

תשומות כח האדם הותאמו להיקפי הפעילות בתחומי השרות, הגביה, האשראי ומערכות מידע. בנוסף, נעשו פעולות רבות שנתנו מענה לצרכים משתנים שעלו מהאגפים השונים בהתאם לפרויקטים המרכזיים בקבוצה, תוך ביצוע שינויים והתאמות בכדי לספק מענה יעיל ואיכותי.

מגמות במשאבי אנוש

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

במהלך שנת 2012 התמידה החברה במדיניות טיפוח זו ובמסגרתה:

1. עידוד התגייסות העובדים לפיתוח חדשנות, מצוינות, מקצועיות והצלחה.
2. טיפוח תחושת השייכות של העובד לחברה, תוך הדגשת ערכים ערכיים כאמון וכבוד הדדי ומתן תחושה ש"כולנו משפחה אחת". ערכים אלו המעמיקים את הקשר וההזדהות של העובד עם החברה, מועצמים בין השאר באמצעות מגוון פעילויות רווחה לעובד ולבני משפחתו לאורך השנה.
3. עידוד פעילות התנדבותית במסגרת יחידות אורגניות, פעילויות יחידניות ורב פעמיות להעלאת ערך הנתנה לקהילה.
4. יציבות תעסוקתית בשירות שמטרתה העלאת ותק נציגי השירות במוקדי שירות הלקוחות.
5. הובלה של תהליכים חוצי ארגון לאור שינויים וכתמיכה באסטרטגיית הקבוצה לרבות תמיכה וליווי בתהליך איחוד מוקדים, כולל התאמת תהליכי גיוס, הדרכה וליווי השינוי תוך תמיכה במנהלים וייעוץ בתקשור מסרי השינויים. וכן, פיתוח סביבת למידה מתוקשבת וייעול משך קורס ההכשרה.
6. פיתוח השותפות האסטרטגית עם האגפים השונים במטרה לתמוך ביעדי הקבוצה.
7. הטמעת תרבות סקרים פנים ארגוניים לצורך למידה, צמיחה ושיפור ביצועים.
8. בחינת שינויים במסגרת מדיניות משאבי אנוש שמטרתם להביא התייעלות וחיסכון בעלויות.
9. הסכם קיבוצי - שנת 2011, השנה הראשונה לקיומו של הסכם קיבוצי לעובדי ישראל, שנת 2012 התאפיינה בשמירה על מערכת יחסי עבודה יציבה ושקטה ובדיאלוג מתמשך עם השותפים למערכת זו מתוך מטרה משותפת, הבנה וראייה ארגונית כוללת.

קוד אתי

במהלך השנתיים האחרונות, מאז הושק הקוד האתי, פעלו ועדת האתיקה הבכירה ונציגי האגפים השונים במטרה לעודד את השיח האתי ולהטמיע את הערכים וההתנהגויות הנגזרות מהקוד האתי של הקבוצה. לאורך שנת 2012 נערכו מפגשים עם נאמני האתיקה בחברה במסגרתם הוחלט על תהליך הטמעת הקוד בכלל החברה שהחל בחציון השני.

רגולציה

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

הכשרה מקצועית

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

הטמעת תרבות הערכת ביצועים וסקרים

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

יציבות תעסוקתית

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

קידום הגיוון

הקבוצה לקחה על עצמה מחויבות מוסרית שעיקרה קידום הגיוון והשונות של העובדים והתמקדות בתמיכה ובמתן הזדמנות שווה לאוכלוסיות מגוונות. בשנת 2012 החברה דאגה ליצירת סביבת עבודה מכילה, פתוחה, המקבלת את השונה, מסייעת לו להתערות חברתית ולהגיע לידי מיצוי מקצועי ואישי ובד בבד למדנו להיפתח לאחר ולשונה וליצור קהילת עובדים סובלנית יותר, תוך מתן כבוד והערכה לאחר.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

עיקר העשייה בתחום מעורבות חברתית ותרומה לקהילה מתבצעת במסגרת פעילות ישראלכרט.



ספקי שירות

ישראלכרט - בין החברה לבין ישראלכרט קיים הסדר על-פיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי אשראי. לפרטים נוספים, ראה לעיל "ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט בע"מ".

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. לחברה, כמו גם ליתר חברות כרטיסי האשראי בישראל, תלות מהותית בשירותים המסופקים על-ידי שב"א. בהיעדר קבלת שירותים כאמור משב"א עלולה פעילות החברה להיפגע בצורה משמעותית.

דפוס בארי - החברה באמצעות ישראלכרט קשורה 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 ההתקשרות עם דפוס בארי מסיבה בלתי צפויה, יהיה לחברה קושי זמני בקבלת השירות ברמה הניתנת כיום. יחד עם זאת, להערכת החברה, ניתן יהיה להעריך לקבל שירותים דומים מחברות אחרות.

מימון

החברה מממנת את פעילותה בעיקר מאמצעים עצמיים ומאשראי יומי לטווח קצר בהלוואות On Call מבנקים. הוראות המפקח על הבנקים כוללות, בין היתר, מגבלות המשפיעות על יכולתם של תאגידי 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 החבויים של ששת הלוויים הגדולים של התאגיד הבנקאי. החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, עלולה להיות מוגבלת מפעם בפעם, בקבלת אשראי מתאגידי בנקאיים אחרים בשל הוראות אלו. להערכת החברה נכון למועד הדוח, לא קיימת לה מגבלה אפקטיבית בקבלת אשראי מכח ההוראות האמורות.

מיסוי

שינויים בשיעורי המס

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

ביום 5 בדצמבר 2011 אישרה הכנסת את החוק לתיקון נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ב-2011. בהתאם לחוק תבוטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית, כאמור לעיל, ושיעור מס חברות החל משנת 2012 אילך יעמוד על 25%. ראה פרטים נוספים בביאור 23 לדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

בדבר תוכנית מענקים, ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

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

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

הדינים וההוראות האמורים משפיעים במידה רבה על אופן ניהול עסקיה של החברה (בדומה לחברות כרטיסי אשראי אחרות), ובכלל זה על 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 ("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

בחודש אוקטובר 2006 הוגשה בקשה לבית הדין להגבלים עסקיים, על-ידי ישראלכרט, חברות כרטיסי אשראי אחרות, לא כולל החברה, ובנקים מסוימים, לאישור הסדר כובל בתחום הסליקה של עסקאות בכרטיסי מסטרקארד וויזה (להלן: "ההסדר"), ובו גם השלכות לכרטיסי ישראלכרט. הוגשו התנגדויות לבקשה האמורה. בית הדין נתן היתר זמני להסדר בתוקף עד ליום 29 בפברואר 2012.

בחודש יוני 2007 החל, כחלק מההסדר, לפעול בישראל ממשק טכני לסליקה של עסקאות שנעשו בישראל בכרטיסי מסטרקארד וויזה.

ביום 28 בדצמבר 2011 הוגש לבית הדין הסדר מתוקן לסליקה צולבת המתקן את ההסכמות הקודמות, שתוקפו מיום אישורו ועד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 7 במרץ 2012 ניתן פסק דין של בית הדין להגבלים עסקיים המאשר את ההסדר המתוקן על כל תנאיו. החברה מעריכה כי יישום ההסדר הכובל עלול להביא להקטנה בשיעורי עמלות המשתלמים על-ידי בתי עסק בגין סליקת עסקאות בכרטיסים האמורים, דבר שעלול להשפיע על עמלות הסליקה המשולמות על-ידי בתי עסק לחברה.

בשלב זה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעה על דרכי פעולתה ועל הכנסותיה.

רגולציה נוספת

1. בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים. בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה. בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. לתיקון להוראה אין השפעה על החברה.
2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. לחוק השפעה לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את מלוא היקפה בפועל.
3. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. בחודש ינואר 2013 הוארך תוקף ההנחיה עד לחודש ספטמבר 2013. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
4. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים. בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.
5. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. בחודש ספטמבר 2012 תוקנה הוראה 470 בהתאם. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.
6. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטיטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.
7. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הוותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.

8. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
9. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא התקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
10. בחודש יולי 2012 אושר בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. התיקון בתוקף מיום 12 בנובמבר 2012. החברה נערכה ליישום החוק. החברה מעריכה כי לחוק לא תהיה השפעה מהותית עליה.
11. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בועדת הכלכלה בנושא המלצות הועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום 14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ולצורך יעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. לאחר השלמת הליך ההתייעצות עם חברי הועדה המייעצת לענייני בנקאות, וכן בחינת תגובות הגורמים אשר הגישו התייחסותם בכתב להמלצות דוח הביניים, יגובש נוסח סופי של הכללים. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה.
12. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי.
13. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה.
- בחודש אוקטובר 2012 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-18. פגרת הבחירות החלה ביום 16 באוקטובר 2012 ונמשכה עד לכינוסה של הכנסת ה-19 ביום 5 בפברואר 2013. ניתן להמשיך את הליכי החקיקה לגבי הצעות חוק פרטיות בכנסת ה-19, רק אם אושרו בקריאה ראשונה בכנסת ה-18 והוחל עליהן דין רציפות.
14. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שנייה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. הדיון שנקבע בוועדה לחודש יולי 2012 בוטל. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור הורשה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.

15. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידים הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוצם העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות.
- ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות הנ"ל, אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים נזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013.
16. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור ז.1. לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים ותליות

1. כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. **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 50% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

יעדים ואסטרטגיה עסקית

- יעדיה העיקריים והאסטרטגיה של החברה, כחלק מקבוצת ישראלכרט, 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 לבתי עסק.
 - שימור תדמית החברה ונכסיותה.
 - 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: סיכונים אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכונים שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכונים נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, הייגו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים.

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

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

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. בנוסף, סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכונים השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכונים האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי והיעצת המשפטית אחראית על ניהול הסיכון המשפטי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים בחברה במעמד חבר הנהלה. כמו כן עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול סיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

במהלך שנת 2011 הוקמה ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון.

במהלך שנת 2011 החל לפעול פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס אחת לרבעון ומטרתו הבטחת כיסוי בקרתי הולם לתהליכי ניהול הסיכונים וגיבוש תהליך מתמשך לשיפור האפקטיביות של מנגנוני בקרת ניהול הסיכונים בחברה ברמת האגפים נוטלי הסיכונים, יחידות הבקרה העצמאיות באגפים ובאגף לניהול סיכונים ובטחון.

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, כנדרש על-ידי בנק ישראל.

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

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין ובמדד המחירים לצרכן. 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 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2012. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדיה האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותה. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראלכרט המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

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

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים:

| 31 בדצמבר 2012 | | | | | |
|----------------|------------|----------|-------------|------------|---|
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| סך הכל | מטבע חוץ** | | מטבע ישראלי | | |
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 2,132 | 4 | 54 | 8 | 2,066 | נכסים פיננסיים |
| 1,932 | 4 | 51 | 8 | 1,869 | התחייבויות פיננסיות |
| 200 | *- | 3 | *- | 197 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

| 31 בדצמבר 2011 | | | | | |
|----------------|------------|------------|-------------|------------|---|
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| סך הכל | מטבע חוץ** | | מטבע ישראלי | | |
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 1,934 | 3 | 50 | 7 | 1,874 | נכסים פיננסיים |
| 1,768 | - | 51 | 7 | 1,710 | התחייבויות פיננסיות |
| 166 | 3 | (1) | *- | 164 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

| 31 בדצמבר 2012 | | | | | | | | |
|--|--------|--------|---------------|-------------|------|-------------|---------|------------------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית** | | | | | | | | |
| שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח | | | | מטבע ישראלי | | | | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | השפעות מקזזות | מטבע חוץ*** | | מטבע ישראלי | | |
| | | | | אחר | דולר | צמוד | לא צמוד | |
| 0.5 | 1 | 201 | - | *- | 3 | *- | 198 | גידול מידי מקביל של אחוז אחד |
| - | *- | 200 | - | *- | 3 | *- | 197 | גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז |
| (0.5) | (1) | 199 | - | *- | 3 | *- | 196 | קטון מידי מקביל של אחוז אחד |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר ההצמדה. סך הכל שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים הוא השווי ההוגן של כל המכשירים הפיננסיים (למעט פריטים לא כספיים) בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית בכל מגזר ההצמדה.
*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

31 בדצמבר 2011

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **

| שינוי בשווי הוגן | | במיליוני ש"ח | | | | | | |
|------------------|--------|--------------|--------|-----|------|-------------|---------|------------------------------|
| במיליוני | | מטבע חוץ *** | | | | מטבע ישראלי | | |
| באחוזים | ש"ח | סך | השפעות | אחר | דולר | צמוד | לא צמוד | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | מקזזות | | | | | |
| 0.6 | 1 | 167 | - | 3 | (1) | *- | 165 | גידול מידי מקביל של אחוז אחד |
| - | *- | 166 | - | 3 | (1) | *- | 164 | גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז |
| (0.6) | (1) | 165 | - | 3 | (1) | *- | 163 | קטון מידי מקביל של אחוז אחד |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי. במהלך התקופה המדווחת לא בוצעו עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

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 להתממש 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 נובמבר 2011, ואשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין 342 (טיוטה משנת 2011 לניהול סיכונים הנזילות). מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. יחד עם זאת, ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהחייבויותיו 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 סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל. החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים. ניהול סיכונים אשראי 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 30 בספטמבר 2012.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראל, באחריות סמנכ"ל אשראי ומימון.

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" (להלן ההוראה).

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

| | יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 | יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| סכומים מדווחים במיליוני ש"ח | | |
| 1. נכסים שאינם מבצעים | | |
| חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | | |
| שאינם צוברים הכנסות ריבית | | |
| | 1 | 2 |
| | 1 | 1 |
| | 2 | 3 |
| | 2 | 3 |
| סך הכל נכסים שאינם מבצעים | | |
| | - | - |
| 2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר | | |
| | - | - |

מדדי סיכון ואשראי

| ליום 31 בדצמבר | | |
|-----------------------|-------------|--|
| 2011 | 2012 | |
| באחוזים | | |
| 0.13 | 0.17 | 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 |
| 0.44 | 0.57 | ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (1) - | (1) - | ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית |
| 0.27 | 0.37 | ה. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 0.34 | 0.14 | ו. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 71.43 | 23.36 | ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |

(1) גבוה מ-100%.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

נכון לתאריך הדוח קיימת לחברה חשיפה שאינה מהותית לארגון הבינלאומי American Express Ltd בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ בניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגין טרם זוכתה החברה על-ידי הארגון הבינלאומי.

מדידה והלימות ההון

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

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

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

באזל III

1. ביום 26 באוקטובר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "היערכות לאימוץ המלצות באזל III". לפי המכתב, המערכת הבנקאית בישראל תאמץ את המלצות באזל III "מסגרת פיקוחית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" אשר פורסמו בחודש דצמבר 2010, לאחר שגיבושו ותוך ביצוע התאמות. ביום 11 בדצמבר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "טיטות תרגום תיקונים למסגרת המדידה והלימות ההון - באזל II" אשר כולל תיקונים להוראות באזל II בנושא איגוח וסיכוני שוק. ביום 28 במאי פירסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "באזל III - עמדות הפיקוח על הבנקים".

הוראות באזל III משנות את מבנה ההון הרגולטורי בין היתר על ידי התמקדות בחיזוק רכיבי הון והחלת מגבלות על סוגי המכשירים שייכללו בהון רוברד 1 ובהון רוברד 2. כמו כן, נקבעו בהוראות שתי כריות הון חדשות - כרית לשימור ההון וכרית אנטי-מחזורית, שנועדו להגביר את הפיקוח ולהתאים את דרישת ההון לפרופיל הסיכון של החברה. ההוראות גם מוסיפות ליחסי הלימות ההון הקיימים מגבלה חדשה - יחס מינוף וכן כוללות התייחסות ליחסי נזילות. החברה בוחנת את השפעותיהן של הנחיות אלו ותחל ביישומן בכפוף לאימוץ ההנחיות על ידי הפיקוח על הבנקים. לגבי ההשפעה על יחס הון ליבה ראה פרק "הלימות הון" להלן.

2. יחסי הון ליבה מינימליים - בחודש מרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר קביעת יחס הון מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הוראה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. יחס הון ליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון ליבה החדש.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה ותוכניות העסקיות העתידיות. תיאבון זה משקף ומגדיר את רמת הסיכון לה החברה מוכנה להיות חשופה, לקבל או לשאת במהלך העסקים הרגיל. תיאבון הסיכון משמש כבסיס להקצאת משאבים והון. קיבולת הסיכון משקפת את רמת הסיכון אותה החברה לא תעבור גם בהתממשות של תרחישי קיצון. לאור האמור לעיל, רמת הסיכון המרבית אותה החברה נוטלת במהלך העסקים הרגיל נמוכה מקיבולת הסיכון.

הנהלת החברה אחראית על הניטור השוטף ומוודאת באמצעות הגדרת ואכיפת מגבלות סיכון הולמות, שהחברה פועלת במסגרת ההצהרה בדבר תיאבון וקיבולת הסיכון כפי שהוגדרו, בין היתר באמצעות שימוש במגבלות.

יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על ידי החברה. יעד זה הינו גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישת ההון בגין סיכונים הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה:
 יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.
 יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

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

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות 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 |
|------|--------------------------|
| 42 | הלימות הון |
| 43 | תחולת יישום |
| 43 | מבנה ההון |
| 45 | נכסי הסיכון ודרישת ההון |
| 46 | סיכון אשראי |
| 53 | הפחתת סיכון אשראי (הס"א) |
| 60 | סיכון תפעולי |



הלימות הון

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 31 בדצמבר | |
|-----------------------------------|------------|------------------------|--|
| 2011 | | 2012 | |
| 1. הון לצורך חישוב יחס הון | | | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| 166 | 204 | הון ליבה והון רובד 1 | |
| 56 | 56 | הון רובד 2 * | |
| 222 | 260 | סך הכל הון כולל | |

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

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | ליום 31 בדצמבר 2012 | |
|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| יתרות משוקללות | | יתרות משוקללות | |
| דרישת הון | של נכסי סיכון | דרישת הון | של נכסי סיכון |
| במיליוני ש"ח | | | |
| 118 | 1,308 | 125 | 1,393 |
| *- | 3 | *- | 4 |
| 23 | 258 | 28 | 304 |
| 141 | 1,569 | 153 | 1,701 |

סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 31 בדצמבר | |
|----------------|------|--|--|
| 2011 | | 2012 | |
| באחוזים | | | |
| 10.6 | 12.0 | יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון | |
| 14.1 | 15.3 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון | |
| 9.0 | 9.0 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים | |

החברה בוחנת את השפעותיהן של הוראות באזל III על בסיס טיוטות הפיקוח על הבנקים ועמדותיו כפי שפורסמו מעת לעת ובכלל זה השפעת הוראות המעבר המדורגות שנקבעו. מועד היישום לראשונה של ההוראות האמורות טרם נקבע. לא צפויה השפעה על יחס הון הליבה ליום 31 בדצמבר 2012 בהנחת יישום מלא של ההוראות. כאמור ההערכה הנ"ל מבוססת על טיוטות הפיקוח על הבנקים ועמדותיו, ויתכנו שינויים בהוראות הסופיות אשר יכול וישפיעו על הערכת החברה שצוינה לעיל.

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלה. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" (201-211).

מבנה ההון

מבנה ההון הרגולטורי

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

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

הון רובד 1 כולל את ההון.

ההון רובד 2 "התחתון" 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.

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------------|------------------------------------|
| 2011 | 2012 | |
| במיליוני ש"ח | | |
| | | הון רובד 1 |
| *_ | *_ | הון מניות רגילות נפרע |
| 35 | 35 | פרמיה על מניות |
| 131 | 169 | עודפים |
| *_ | *_ | מכשירים הונניים אחרים |
| 166 | 204 | סך הכל הון ליבה והון רובד 1 |
| 56 | 56 | הון רובד 2 ** |
| 222 | 260 | הון כולל כשיר |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הלימות הון

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

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

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | ליום 31 בדצמבר 2012 | | |
|------------------------------|--------------|------------------------------|--------------|---|
| במיליוני ש"ח | | | | |
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון | | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | | |
| דרישת הון | נכסי סיכון | דרישת הון | נכסי סיכון | |
| סיכון אשראי: | | | | |
| 73 | 813 | 80 | 893 | תאגידים בנקאיים |
| 8 | 86 | 9 | 104 | תאגידים |
| 34 | 374 | 34 | 377 | קמעונאיות ליחידים |
| 2 | 25 | 1 | 7 | עסקים קטנים |
| 1 | 10 | 1 | 12 | נכסים אחרים |
| 118 | 1,308 | 125 | 1,393 | סך הכל סיכון אשראי |
| *- | 3 | *- | 4 | סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ |
| 23 | 258 | 28 | 304 | סיכון תפעולי |
| 141 | | 153 | | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון |
| | 1,569 | | 1,701 | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 31 בדצמבר 2012 | |
|---------------------|---------------------|---|
| 222 | 260 | יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1 |
| 10.6% | 12.0% | הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח) |
| 14.1% | 15.3% | יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 8.0% | 8.0% | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 1.0% | 1.0% | יחס ההון המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים נדבך 1 |
| 9.0% | 9.0% | יחס ההון המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים נדבך 2 |
| | | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים |

סיכון אשראי – דרישות גילוי כלליות

בהתאם להוראות של המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים, מיישמת החברה, החל מ-1 בינואר 2011, את תקני חשבונאות אמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור. בנוסף, החל מאותו מועד מיישמת החברה את הנחיות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול בחובות בעייתיים. לפירוט נוסף ראה ביאור 3.1.1. בדוחות הכספיים להלן.

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 בנושאי ניהול סיכונים האשראי:

- ◆ החברה קובעת מגבלות למתן אשראי על-פי דירוג סיכון, תוך פילוח על-פי מוצרי אשראי (בהתאם למשקל הסיכון שלהם) בכדי למנוע פגיעה באיכות תיק האשראי של החברה ובכך להפחית את סיכון האשראי הנובע מאיכות הלווים.
- ◆ החברה מבצעת בקרה פנימית אחר ניהול סיכונים האשראי וזאת על-ידי מתן משקל סיכון לכל סוג מוצר אשראי בהתאם לסיכון הנגזר ממנו. לדוגמא במקרים מסוימים, ישנה התייחסות לסוג המוצר הנמכר על ידי בית העסק ולזמני האספקה שלו. ככל שזמן האספקה של המוצר ארוך יותר כך קיים סיכוי גבוה יותר ל"כשל תמורה" ואי אספקתו ללקוח.
- ◆ החברה קבעה מגבלות ענפיות בכדי למנוע ריכוזיות ענפית בתיק האשראי.
- ◆ החברה פועלת בהתאם להנחיות בנק ישראל בנוהל 313 - מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים. עבודה על-פי הנוהל וקביעת מגבלות פנימיות מקטינה את סיכון ריכוזיות הלווים.
- ◆ החברה קבעה מגבלות פנימיות בחשיפתה למוסדות פיננסיים וזאת בהלימה לתיאבון לסיכון שאושר על ידי הדירקטוריון.
- ◆ החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815.
- ◆ החברה עוקבת אחר נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי. ראה ביאור 20 בדוחות הכספיים.

עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי

- ◆ במסגרת הנדבך השני בבאזל II, החברה מחשבת הקצאת הון פנימי כנדרש כנגד סיכונים ריכוזיות.
- ◆ ריכוזיות לווים - מעקב שוטף אחר הלווים הגדולים של החברה, עמידה במגבלות על-פי דרישות הוראה 313 (לווה בודד וקבוצת לווים) בניהול בנקאי תקין של בנק ישראל. בנוסף מדווחת החברה לבנק ישראל מידי רבעון על-פי הוראות הנוהל.

קביעת דירוג סיכון ללקוח על-פי מודלים סטטיסטיים

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

קביעת מדרג סמכויות במתן אשראי

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

חשיפה למוסדות פיננסיים

- במסגרת פעילותה של החברה קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים בארץ ובעולם:
 - ◆ חברת כרטיסי אשראי בעולם - קיימת פעילות סליקה צולבת בין החברה לחברת כרטיסי האשראי העולמית.
 - ◆ בנקים בישראל - פעילות כרטיסי האשראי באחריות בנקים היא מול חשבונות הלקוחות בבנקים בארץ. בנוסף, הפקדת פיקדון וביצוע עסקת גידור יוצרים חשיפה מול הבנק עימו נעשתה העסקה.
 - ◆ מוסדות פיננסיים זרים - פעילות מול חו"ל או פעילות של זרים בישראל: הפקדות מט"ח במוסדות פיננסיים בחו"ל חשיפת החברה אינה מהותית.
 - ◆ החברה מבצעת מעקב שוטף אחר חשיפות אלו ומבצעת דיווח על חריגה ממגבלות.

חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים נוצרת כתוצאה מ:

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

פיקוח בלתי תלוי

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

דיווחים להנהלה ולדירקטוריון וקיום מדיניות ונהלים

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

חשיפות חוץ מאזניות

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

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

חשיפות אשראי

הטבלאות שלהלן מציגות את פירוט חשיפת האשראי על פי משקלות 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 הוצאות בגין הפסדי אשראי)

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | | |
|----------------------|-----------------------|--------------|------------------------|---------------|--------------|------------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי חוץ מאזני | | סיכון אשראי מאזני | | | סה"כ סיכון אשראי |
| | אחר | מסגרת | סה"כ סיכון אשראי מאזני | פיקדונות/ אחר | אשראי | |
| כולל | במיליוני ש"ח | | | | | |
| תאגידים בנקאיים | - | - | 404 | 13 | 391 | 404 |
| תאגידים | - | 840 | 286 | - | 286 | 1,126 |
| קמעונאיות ליחידים | - | 7,257 | 1,405 | - | 1,405 | 8,662 |
| עסקים קטנים | - | 134 | 52 | - | 52 | 186 |
| ממשלתי | - | 1 | *- | - | *- | 1 |
| נכסים אחרים (1) | - | - | 12 | 12 | - | 12 |
| סך הכל חשיפות | - | 8,232 | 2,159 | 25 | 2,134 | 10,391 |

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | |
|----------------------|-----------------------|--------------|------------------------|---------------|--------------|------------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי חוץ מאזני | | סיכון אשראי מאזני | | | סה"כ סיכון אשראי |
| | אחר | מסגרת | סה"כ סיכון אשראי מאזני | פיקדונות/ אחר | אשראי | |
| כולל | במיליוני ש"ח | | | | | |
| תאגידים בנקאיים | - | - | 355 | 25 | 330 | 355 |
| תאגידים | - | 160 | 95 | - | 95 | 255 |
| קמעונאיות ליחידים | - | 7,496 | 1,254 | - | 1,254 | 8,750 |
| עסקים קטנים | - | 818 | 244 | - | 244 | 1,062 |
| ממשלתי | - | 2 | *- | - | *- | 2 |
| נכסים אחרים (1) | - | - | 10 | 10 | - | 10 |
| סך הכל חשיפות | - | 8,476 | 1,958 | 35 | 1,923 | 10,434 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו הממוצעות, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לפני ניכוי הוצאות בגין הפסדי אשראי)

ליום 31 בדצמבר 2012

| סה"כ חשיפת אשראי כולל (2) | סיכון אשראי חוץ מאזני | | סיכון אשראי מאזני | | | סוג החשיפה |
|---------------------------|-----------------------|--------------|------------------------|---------------|--------------|----------------------|
| | אחר | מסגרת | סה"כ סיכון אשראי מאזני | פיקדונות/ אחר | אשראי | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| 382 | - | - | 382 | 20 | 362 | תאגידים בנקאיים |
| 461 | - | 318 | 143 | - | 143 | תאגידים |
| 8,773 | - | 7,417 | 1,356 | - | 1,356 | קמעונאיות ליחידים |
| 877 | - | 670 | 207 | - | 207 | עסקים קטנים |
| 2 | - | 2 | *- | - | *- | ממשלתי |
| 12 | - | - | 12 | 12 | - | נכסים אחרים (1) |
| 10,507 | - | 8,407 | 2,100 | 32 | 2,068 | סך הכל חשיפות |

ליום 31 בדצמבר 2011

| סה"כ חשיפת אשראי כולל (2) | סיכון אשראי חוץ מאזני | | סיכון אשראי מאזני | | | סוג החשיפה |
|---------------------------|-----------------------|--------------|------------------------|---------------|--------------|----------------------|
| | אחר | מסגרת | סה"כ סיכון אשראי מאזני | פיקדונות/ אחר | אשראי | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| 337 | - | - | 337 | 174 | 163 | תאגידים בנקאיים |
| 202 | - | 118 | 84 | - | 84 | תאגידים |
| 8,539 | - | 7,330 | 1,209 | - | 1,209 | קמעונאיות ליחידים |
| 1,040 | - | 807 | 233 | - | 233 | עסקים קטנים |
| 2 | - | 2 | *- | - | *- | ממשלתי |
| 9 | - | - | 9 | 9 | - | נכסים אחרים (1) |
| 10,129 | - | 8,257 | 1,872 | 183 | 1,689 | סך הכל חשיפות |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------|------------------------------|
| מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח | | | | | | |
| יתרה מאזנית | | | | | | |
| סך הכל | ללא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים | שנתיים עד 3 שנים | מעל שנה עד שנתיים | עד שנה | |
| 13 | - | 13 | - | - | 13 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| אשראי: | | | | | | |
| 1,692 | (1) | 1,695 | 13 | 62 | 1,620 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 32 | 2 | 30 | *- | *- | 30 | אשראי לבתי עסק |
| 17 | - | 17 | - | - | 17 | ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 3 | - | 3 | - | - | 3 | הכנסות לקבל ואחרים |
| 398 | 8 | 390 | - | - | 390 | נכסים אחרים |
| 4 | 4 | - | - | - | - | נכסים לא כספיים |
| 8,232 | - | 8,232 | - | 23 | 8,209 | חוץ מאזני - מסגרות |
| 10,391 | 13 | 10,380 | 13 | 85 | 10,282 | סך הכל |

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------|---------------|------------------------------|
| מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח | | | | | | |
| יתרה מאזנית | | | | | | |
| סך הכל | ללא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים | שנתיים עד 3 שנים | מעל שנה עד שנתיים | עד שנה | |
| 25 | - | 25 | - | - | 25 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| אשראי: | | | | | | |
| 1,540 | 2 | 1,538 | 12 | 56 | 1,470 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 28 | - | 28 | *- | *- | 28 | אשראי לבתי עסק |
| 24 | - | 24 | - | - | 24 | ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 2 | - | 2 | - | - | 2 | הכנסות לקבל |
| 336 | 6 | 330 | - | - | 330 | נכסים אחרים |
| 3 | 3 | - | - | - | - | נכסים לא כספיים |
| 8,476 | - | 8,476 | - | 39 | 8,437 | חוץ מאזני - מסגרות |
| 10,434 | 11 | 10,423 | 12 | 95 | 10,316 | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

| 31 בדצמבר 2012 | | | | | | | | | |
|---|---|---------------------------------|--------------------------------|--|-------------|---------------------|-------------|-------------------|--|
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | 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 | |
| | | | | עד 90 ימים | מעל 90 ימים | | | | |
| 1 | 1 | 7 | *- | - | 2 | 3 | מאזני | קמעונאיות ליחידים | |
| *- | 1 | *- | 2 | - | *- | *- | מאזני | עסקים קטנים | |
| 1 | 1 | 1 | *- | - | *- | *- | מאזני | תאגידים | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | תאגידים בנקאיים | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | ממשלתי | |
| - | 1 | 4 | - | - | - | - | חוץ מאזני | מסגרות | |
| 2 | 4 | 12 | 2 | - | 2 | 3 | | סך הכל | |

| 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | | | |
|---|---|---------------------------------|--------------------------------|--|-------------|---------------------|-------------|-------------------|--|
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | 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 | |
| | | | | עד 90 ימים | מעל 90 ימים | | | | |
| 4 | 2 | 5 | 1 | - | 2 | 2 | מאזני | קמעונאיות ליחידים | |
| 1 | 1 | 1 | *- | - | *- | *- | מאזני | עסקים קטנים | |
| (* -) | (4) | *- | - | - | - | *- | מאזני | תאגידים | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | תאגידים בנקאיים | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | ממשלתי | |
| - | (* -) | 3 | - | - | - | - | חוץ מאזני | מסגרות | |
| 5 | (1) | 9 | 1 | - | 2 | 2 | | סך הכל | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה בגין הפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).
לפני הפחתת סיכון אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | | | |
|----------------------------|----------|--------------|--------------|-----------|------------|----------|---------------|
| חשיפת | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג |
| אשראי | | | | | | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| קמעונאיות ליחידים לא מדורג | 1 | - | 8,649 | - | - | - | 8,650 |
| עסקים קטנים לא מדורג | *- | - | 186 | - | - | - | 186 |
| תאגידים לא מדורג | *- | 1,124 | - | - | - | - | 1,124 |
| מדורג | - | *- | - | - | - | - | *- |
| תאגידים בנקאיים לא מדורג | - | - | - | 1 | 391 | - | 392 |
| מדורג | - | - | - | 12 | *- | - | 12 |
| ממשלתי מדורג | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| נכסים אחרים לא מדורג | - | 12 | - | - | - | - | 12 |
| סך הכל | 1 | 1,136 | 8,835 | 13 | 391 | 1 | 10,377 |

לאחר הפחתת סיכון אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | | | |
|----------------------------|----------|------------|--------------|--------------|--------------|----------|---------------|
| חשיפת | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג |
| אשראי | | | | | | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| קמעונאיות ליחידים לא מדורג | 1 | - | 2,408 | - | - | - | 2,409 |
| עסקים קטנים לא מדורג | *- | - | 34 | - | - | - | 34 |
| תאגידים לא מדורג | *- | 171 | - | - | - | - | 171 |
| מדורג | - | - | - | - | - | - | - |
| תאגידים בנקאיים לא מדורג | - | - | - | 1,967 | 653 | - | 2,620 |
| מדורג | - | - | - | 4,701 | 429 | - | 5,130 |
| ממשלתי מדורג | - | - | - | - | - | 1 | 1 |
| נכסים אחרים לא מדורג | - | 12 | - | - | - | - | 12 |
| סך הכל | 1 | 183 | 2,442 | 6,668 | 1,082 | 1 | 10,377 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך):
סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית
שקלול סיכון האשראי
 הטבלה שלהלן מציגה את פירוט חשיפת האשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים על פי משקולות הסיכון).
לפני הפחתת סיכון אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | |
|---------------------|-----------|------------|--------------|----------|------------|----------|----------------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| 8,742 | - | 1 | 8,741 | - | - | - | קמעונאיות ליחידים לא מדורג |
| 1,062 | - | *- | 1,062 | - | - | - | עסקים קטנים לא מדורג |
| 243 | *- | 243 | - | - | - | - | תאגידים לא מדורג |
| 10 | - | 10 | - | - | - | - | מדורג |
| 328 | - | - | - | *- | 328 | - | תאגידים בנקאיים לא מדורג |
| 27 | - | - | - | 4 | 23 | - | מדורג |
| 2 | - | - | - | - | - | 2 | ממשלתי |
| 10 | - | 10 | - | - | - | - | נכסים אחרים לא מדורג |
| 10,424 | *- | 264 | 9,803 | 4 | 351 | 2 | סך הכל |

לאחר הפחתת סיכון אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | |
|---------------------|-----------|------------|--------------|--------------|------------|----------|----------------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| 2,654 | - | 1 | 2,653 | - | - | - | קמעונאיות ליחידים לא מדורג |
| 137 | - | *- | 137 | - | - | - | עסקים קטנים לא מדורג |
| 98 | *- | 98 | - | - | - | - | תאגידים לא מדורג |
| 11 | - | 11 | - | - | - | - | מדורג |
| 1,407 | - | - | - | 962 | 445 | - | תאגידים בנקאיים לא מדורג |
| 6,105 | - | - | - | 5,596 | 509 | - | מדורג |
| 2 | - | - | - | - | - | 2 | ממשלתי |
| 10 | - | 10 | - | - | - | - | נכסים אחרים לא מדורג |
| 10,424 | *- | 120 | 2,790 | 6,558 | 954 | 2 | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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 2012 | | | | | | |
|--------------------------------|--|----------------------------|----------------------------------|--------------|----------------|-------------------|
| חשיפת סיכון אשראי נטו | חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר | | חשיפת סיכון אשראי ברוטו | סוג חשיפה | סיכון אשראי | חשיפה |
| | סך הכל סכומים שנוספו | סך הכל סכומים שנגרעו | | | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| 291 | - | (1,106) | 1,397 | אשראי | מאזני | קמעונאיות ליחידים |
| 2,118 | - | (5,135) | 7,253 | מסגרת | חוץ מאזני | |
| 7 | - | (45) | 52 | אשראי | מאזני | עסקים קטנים |
| 27 | - | (107) | 134 | מסגרת | חוץ מאזני | |
| 78 | - | (206) | 284 | אשראי | מאזני | תאגידים |
| 93 | - | (747) | 840 | מסגרת | חוץ מאזני | |
| 1,748 | 1,357 | - | 391 | אשראי | מאזני | תאגידים בנקאיים |
| 13 | - | - | 13 | פיקדונות | מאזני | |
| 5,989 | 5,989 | - | - | מסגרת | חוץ מאזני | |
| *- | - | - | *- | אשראי | מאזני | ממשלתי |
| 1 | - | - | 1 | מסגרת | חוץ מאזני | |
| 12 | - | - | 12 | נכסים אחרים | מאזני | נכסים אחרים |
| 10,377 | 7,346 | (7,346) | 10,377 | | | סך הכל |

* 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 לחובות מסופקים)

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | |
|--------------------------------|--|----------------------------|----------------------------------|--------------|----------------|-------------------|
| חשיפת סיכון אשראי נטו | חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר | | חשיפת סיכון אשראי ברוטו | סוג חשיפה | סיכון אשראי | חשיפה |
| | סך הכל סכומים שנוספו | סך הכל סכומים שנגרעו | | | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| 259 | - | (989) | 1,248 | אשראי | מאזני ליחידים | קמעונאיות ליחידים |
| 2,395 | - | (5,099) | 7,494 | מסגרת | חוץ מאזני | חוץ מאזני |
| 21 | - | (223) | 244 | אשראי | מאזני | עסקים קטנים |
| 116 | - | (702) | 818 | מסגרת | חוץ מאזני | חוץ מאזני |
| 67 | - | (27) | 94 | אשראי | מאזני | תאגידיים |
| 42 | - | (117) | 159 | מסגרת | חוץ מאזני | חוץ מאזני |
| 1,569 | 1,239 | - | 330 | אשראי | מאזני | תאגידיים בנקאיים |
| 25 | - | - | 25 | פיקדונות | מאזני | מאזני |
| 5,918 | 5,918 | - | - | מסגרת | חוץ מאזני | חוץ מאזני |
| *- | - | - | *- | אשראי | מאזני | ממשלתי |
| 2 | - | - | 2 | מסגרת | חוץ מאזני | חוץ מאזני |
| 10 | - | - | 10 | נכסים אחרים | מאזני | נכסים אחרים |
| 10,424 | 7,157 | (7,157) | 10,424 | | | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שקלול סיכון האשראי

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

שמות חברות דירוג אשראי בהם נעשה שימוש:

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

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

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

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

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. ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצרכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים.

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.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

כללי

החברה מטפלת בכל הנכסים וההתחייבויות שלה בגישת המדידה הסטנדרטית כמוגדר בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). לחברה אין תיק למסחר וכל הנכסים וההתחייבויות שלה מהווים חלק מהתיק הבנקאי.

אסטרטגיה ותהליכים

דירקטוריון החברה מאשר אחת לשנה את מדיניות ניהול סיכונים השוק של החברה. קיימת מעורבות של הדירקטוריון בניהול סיכונים ובמיוחד בקביעת המסגרות והמגבלות להיקפי הפעילות והחשיפות. האסטרטגיה של החברה בתחום ניהול סיכונים שוק הינה מזעור הסיכונים הנובעים בתחומי העיסוק העיקריים שלה (הנפקה, סליקה ואשראי), כלומר לחברה יש "תיאבון לסיכון" נמוך מאד בהתייחס לסיכונים השוק. במסגרת אסטרטגיה זו, דירקטוריון החברה והנהלתה מאשרים, מדי שנה, את מסמך המדיניות של החברה, אשר מתבסס על העקרונות המרכזיים הבאים:

- ◆ **ארגון ושליטה** - פונקצית ניהול סיכונים שוק ונזילות מנהלת בראשות סמנכ"ל כספים ומנהלה, גם באמצעות קיום וועדת השקעות פנימית בראשות בקר הסיכונים הראשי, ועדת הביקורת, ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון שהוקמה ביום 21 בדצמבר 2011 והדירקטוריון.
- ◆ **נהלים ומדיניות** - תחומי האחריות והסמכויות של ניהול הסיכונים, המשימים להנהלה, לדירקטוריון, לוועדת הביקורת, לוועדת ניהול הסיכונים ולפונקציות ייעודיות, כגון מנהל הסיכונים מעוגנים בתיאור 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 פונקצית ניהול סיכון השוק

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

מנהל סיכונים שוק הינו סמנכ"ל הכספים והמנהלה

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

- ◆ אחריות על החשיפות הפיננסיות בחברה בכפוף למגבלות שאושרו על ידי הדירקטוריון.
- ◆ נהלי מעקב ובקרה בנושאים הקשורים לניהול חשיפות.
- ◆ קיום ישיבה פיננסית דו-שבועית לגיבוש הפעילות על נושא סיכונים שוק ונזילות (ועדת ההשקעות).
- ◆ דיווח חודשי לדירקטוריון על נושא סיכונים שוק והנזילות.
- ◆ ניהול סיכונים המט"ח, כולל קבלת החלטות על גידור חשיפות מט"ח ארוכות טווח.
- ◆ ניהול נכסים והתחייבויות (ננ"ה).
- ◆ מדידה ובקרה שוטפת של מדדי סיכון שוק ונזילות של החברה.

◆ עריכת דו"חות סיכוני הריבית.

◆ ניתוח תוצאות ועריכת ממצאים לדיון בהנהלה ובדירקטוריון.

מנהל סיכונים ראשי

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

האופי והיקף של מערכות דיווח על הסיכון ושל מערכות מדידתו

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

מדידת הסיכונים מתבצעת על ידי הדו"חות הבאים:

דו"חות ALM: שווי הוגן, מח"מ, שת"פ, GAP ריבית, תזרימי מזומנים.

דו"חות STRESS: מבחני רגישות התיק לשינוי בגורמי הסיכון.

מדיניות לגבי ניטור ומזעור סיכונים

ניהול חשיפת ריבית

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

ניהול חשיפת מטבע חוץ

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

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

| דרישת הון | |
|--|-------------|
| ליום 31 | ליום 31 |
| בדצמבר 2011 | בדצמבר 2012 |
| במיליוני ש"ח | |
| *_ | *_ |
| סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ ** | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סיכון תפעולי

מנהלי הסיכון התפעולי הינם חברי ההנהלה בחברה, כל חבר הנהלה 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 | ליום 31 |
| בדצמבר 2011 | בדצמבר 2012 |
| במיליוני ש"ח | |
| 23 | 28 |

סיכון תפעולי

לחברה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים הכוללת את היעדים הבאים:

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

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

אחת לשלוש שנים מבצעת החברה סקר סיכונים תפעוליים כדלקמן:

- ◆ מיפוי מלא של כל התהליכים התפעוליים בחברה.
- ◆ סיווג של התהליכים לקבוצות שונות לפי מתודולוגיית הסיווג של באזל II.
- ◆ מיפוי של כלל הבקורות הרלוונטיות לכל סיכון כולל סיכון שאריתי ובקורות נוספות מומלצות במידת הצורך.
- ◆ דרוג של רמת הסיכון בכל תהליך ותהליך ע"פ סולם של רמת הנזק/תדירות צפויה.
- ◆ יישום תוכנית פעולה רב שנתית להקטנת הסיכונים המהותיים והגברת הבקורות היכן שנדרש.

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

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

כל אירועי הנזק בחברה נאספים בבסיס מידע אחד. כל האירועים המהותיים (סך המהותיות נכון לחודש דצמבר 2011 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.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).

צו איסור מסחר עם האויב

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



מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים ביישום של כללי החשבונאות. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות 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 למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון לתום שנת 2012. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן:
מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה.
ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 31 בדצמבר 2012 הינה 49 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2011 - 41 מיליון ש"ח).

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 בחשבון התחייבותי נפרד (כגון מסגרות אשראי שלא נוצלו וערבויות).

ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי.

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

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

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

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 |
|-------------------|---|--|
| נמוכה | 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 מקסימאלי ללווה או לקבוצת לוויים, וקיים תהליך שוטף של בקרת קיום המגבלות. | 1.3 סיכון בגין ריכוזיות לוויים/ קבוצת לוויים |

| מידת השפעת הסיכון | תיאור תמציתי של הסיכון | גורם הסיכון |
|-------------------|---|---|
| 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 צרכי הנזילות. במצבי ביקוש והיצע חריגים בשווקים הפיננסיים עלולה להיווצר עלות בלתי מתוכננת בקשר עם גיוס המקורות. החברה פועלת לגיוון מקורות הנזילות. | 3. סיכון נזילות |
| בינונית | סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה העלול להיגרם מתהליכים פנימיים כושלים או ליקויים מפעולות אנוש, מכשלים במערכות וכן מאירועים חיצוניים. הנ"ל כולל סיכון מעילות והונאות וסיכון משפטי, אך אינו כולל סיכון אסטרטגי וסיכון מוניטין. כשל הקשור לאחד הגורמים האמורים עלול להביא לפגיעה אפשרית ברווחיות. לחברה קיימת מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים, כמו כן היא מפעילה יחידות, נהלים ומערכות בנושאי משאבי אנוש, אבטחת מידע, בטחון, בקורות תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד. ראה גם "תלות בישראל" להלן. | 4. סיכון תפעולי |
| נמוכה | סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה כתוצאה מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, חוסר יכולת לאכוף חוזים או פסיקות לרעת החברה שעלולים לגרום לפגיעה ברווחיות החברה. | 5. סיכון משפטי |
| נמוכה | פגיעה במוניטין החברה כחברת כרטיסי אשראי יציבה ואמינה אצל הלקוחות, השותפים העסקיים והגופים הרגולטורים, עלולה להביא להסטה של פעילות הלקוחות לחברות אחרות, תוך פגיעה בפעילות וברווחיות החברה. | 6. סיכון מוניטין |
| בינונית | ענף כרטיסי האשראי בישראל מאופיין בתחרות רבה הן בתחום הכרטיסים הבנקאיים והן בתחום הכרטיסים החוץ בנקאיים, המתבטאת, באופן 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 |

| מידת השפעת הסיכון | תיאור תמציתי של הסיכון | גורם הסיכון |
|-------------------|---|---|
| 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 |
| בינונית | הפסקת פעילותו של ארגון אמריקן אקספרס, עלול לפגוע בצורה מהותית של ארגון כרטיסי בפעילות החברה ובתוצאותיה הכספיות. בנוסף, התרחשות אירוע קריסה או חדלות פירעון של אחת מהחברות הנספחות של החברה ו/או של בנק הפועלים, עלולה להביא למצב בו החברה תצטרך לשאת בחובות, נזקים והתחייבויות בסכומים העשויים להיות מהותיים ובכך להביא לפגיעה בתוצאותיה הכספיות. | 11. הפסקת פעילות של ארגון כרטיסי אשראי בינלאומי |

סיכויי אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

ביום 6 בדצמבר 2012 פורסם מכתב סופי של הפיקוח על הבנקים בנושא "השלכות של סיכויי אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות על הדוח לציבור". לפיו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי להעריך את סיכויי 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 סיכויי אבטחת מידע, לרבות העלויות האפשריות והשלכות נוספות הנגרמות בשל שימושים בפעילות או שימוש שלא כדין בנכסים או במידע רגיש. כמו כן, יש להתחשב בנאותות פעולות המנע לצמצום סיכויי אבטחת מידע והתקפות קיברנטיות.

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

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

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

להערכת החברה מידת ההשפעה בגין סיכויי 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 ישראלכרט), כנדרש בסעיף 146 (ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית.

מינוי עובדים לביקורת הפנימית והפסקת עבודתם שם, נעשים באישור המבקר הפנימי; עובדי הביקורת הפנימית מקבלים הוראות בענייני ביקורת רק מהמבקר הפנימי, או מהמנהלים בביקורת הפנימית שהוסמכו על ידו; ככלל, עובדי הביקורת הפנימית אינם עוסקים בתפקיד אחר זולת ביקורת פנימית; עובדי לשכת המבקר הפנימי מורשים לחתום בשם החברה רק על מסמכים הקשורים בעבודת הביקורת, כנדרש בהוראות סעיף 8 לכללי הבנקאות (הביקורת הפנימית), התשנ"ג-1992 (להלן: "כללי הביקורת"). המבקר הפנימי הינו עובד בנק הפועלים במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה, משנה למנכ"ל.

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

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

תוכנית העבודה - הביקורת הפנימית פועלת על-פי תוכנית עבודה שנתית ותוכנית עבודה רב שנתית לתקופה של שלוש שנים. תוכנית העבודה לשנת 2012 נגזרה מתוכנית העבודה הרב-שנתית, המתבססת, בין היתר, על: הערכת סיכונים בישויות לביקורת; סקר מעילות והונאות; מבנה ארגוני מעודכן של החברה; סבב 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.

היקף משאבי הביקורת - בחברה הושקעו בשנת 2012, 56 ימי ביקורת, במישרין. בנוסף, פעילויות שמקבלת החברה, במיקור חוץ מהחברה האחות, ישראלכרט בע"מ, מבוקרות במסגרת הביקורת הפנימית בחברה זו. היקף משאבי הביקורת הפנימית נקבע על בסיס תוכנית עבודה רב שנתית, מבוססת סקר סיכונים.

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

עריכת הביקורת - הביקורת הפנימית בחברה פועלת במסגרת החוקים, התקנות, הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובכלל זה הוראת ניהול בנקאי תקין (307) בנושא פונקצית ביקורת פנימית, אשר נכנסה לתוקף ביום 1 ביולי 2012, תקנים מקצועיים, הנחיות מקצועיות של לשכת המבקרים הפנימיים, והנחיות ועדת הביקורת והדירקטוריון.

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

גישה למידע - לביקורת הפנימית נתונה גישה חופשית לכל המידע בחברה, ובכלל זה גישה מתמדת ובלתי אמצעית למערכות המידע של החברה, לרבות לנתונים כספיים, ככל שהדבר נדרש לביצוע עבודתה.

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

סיכום פעילות הביקורת הפנימית - סיכום פעילות הביקורת לשנת 2011 הוגש לוועדת הביקורת במרץ 2012 ונדון בוועדה ביום 2 ביולי 2012. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2012 צפוי להיות מוגש לוועדת הביקורת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013.

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

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה וועדת הביקורת של החברה הינם אורגנים המופקדים על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון וועדת הביקורת, מועברת טיטת הדוחות הכספיים וטיטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הוועדה וחברי 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 הוועדה והדירקטוריון סוגיות מהותיות.

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

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

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

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

עבודת הדירקטוריון

במהלך שנת 2012 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של החברה, תוך שהוא קובע הנחיות בנושאים השונים בהתאמה לדרישות עדכוני החקיקה ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל.

הדירקטוריון עסק באישור הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (בהמשך לדיון בנושא בועדת הביקורת והמלצותיה, המבנה הארגוני של החברה, קביעת מדיניות כוח אדם, שכר, תנאי פרישה ומערכת תגמולים לעובדים ולמנהלים בכירים, ובקיום פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית השוטפת שמבצעת ההנהלה ועקביותה עם מדיניות החברה. המליאה, ועדותיה - ועדת ביקורת וועדת אשראי קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות החברה. במהלך שנת 2012 התקיימו 15 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-10 ישיבות של ועדת ביקורת.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

יש לציין כי במועד הדיווח מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו 6 דירקטורים. מספר הדירקטורים בועדת הביקורת שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו 2 דירקטורים.

חברי דירקטוריון החברה

אירית איזקסון

מכהנת בתפקיד יו"ר פעילה של החברה החל מחודש דצמבר 2008, וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה.

כן מכהנת בתפקיד יו"ר פעילה של ישראלכרט, יורופיי, אמנית, כיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון ישראלכרט וכחברה בועדת האשראי של דירקטוריון אמנית.

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 - אחזקות 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.

אבי אידלסון

יועץ בכיר במשאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות ודירקטור בחברות. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 31 בינואר 2010. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. מכהן כחבר בוועדת ביקורת ובוועדת אשראי של דירקטוריון החברה. כן מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: ישראלכרט, יורופיי, אמינית, מהדרין בע"מ, אבי אידלסון ניהול ויעוץ בע"מ. מכהן כיו"ר ועדת הבקורת של דירקטוריון ישראלכרט וכחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון ישראלכרט: מחשוב, אשראי, שכר ותגמולים; כיו"ר ועדת הבקורת של דירקטוריון יורופיי; כיו"ר ועדת הביקורת של דירקטוריון אמינית וכחבר בוועדת האשראי של דירקטוריון אמינית 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.

עופר לוי

מכהן כחבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ מיום 1 במאי 2006. משנה למנהל כללי של בנק הפועלים בע"מ, חשבונאי ראשי בבנק הפועלים בע"מ. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 13 בספטמבר 1995 וחבר בוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה. כן חבר בדירקטוריון החברות: אמ"י נאמנים בע"מ, יפת רישומים בע"מ.

רואה חשבון.

בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפי מיטב ידיעת החברה ומר ע. לוי, 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 כחבר בוועדת הביקורת של דירקטוריון החברה. מנכ"ל שירל 10 בע"מ. כן, מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: ישראלכרט; אמינית; יורופיי; האגודה למען החייל בע"מ; שירל 10 בע"מ וקבוצת מחשוב ישיר בע"מ. יו"ר ועדת כספים וחבר בוועד המנהל של מכללת שנקר; כן, מכהן כיו"ר ועדת המחשוב של דירקטוריון ישראלכרט וכחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון ישראלכרט: בקורת, ניהול סיכונים; כיו"ר ועדת אשראי של דירקטוריון אמינית וכחבר בוועדת הביקורת של דירקטוריון אמינית; כחבר בוועדת הביקורת של יורופיי. בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: פאנגאיה ישראל (ט.ר.) בע"מ, דפרון בע"מ; וואן שילוב מערכות בע"מ; אי.די.בי אחזקות בע"מ, אך כיום אינו מכהן בהם.

בעל תואר שני (MSC) - תעשייה וניהול הטכניון. בעל תואר ראשון (BSC) - תעשייה וניהול - הטכניון. קורסים בחו"ל, בעיקר במרכז ההדרכה של IBM בבריסל בנושאי ניהול, שיווק, ניתוחי מאזנים וניהול אסטרטגי של חברה. הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית. לפי מיטב ידיעת החברה ומר ש. לחמן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רן עוז

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

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

רפי רפאל

מנהל אזור הדרום, בנק הפועלים בע"מ - החל מחודש ספטמבר 2011. עד ספטמבר 2011 - מנהל אזור הנגב, בנק הפועלים בע"מ. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 25 במאי 1998. כן מכהן כחבר בוועדת האשראי של דירקטוריון החברה. כיהן כמנהל סניף שאול המלך, בנק הפועלים בע"מ. כן כיהן כמנהל אזור התפעול של אזור המרכז, בנק הפועלים בע"מ.

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

רוני שטן

יו"ר וחבר בדירקטוריונים שונים.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 28 בספטמבר 2005. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים.
יו"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון.
כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון גניגר מפעלי פלסטיקה בע"מ; יו"ר דירקטוריון סופר פלסט בע"מ. בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן כיהן כיו"ר דירקטוריון אי.אם.אס.אלקטרוניקה בע"מ, וכדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: ישראלכרט; יורופיי; אמינית; UTI לוגיסטיקה ישראל בע"מ; אקסל - מולטי פרפס לוגיסטיקס בע"מ; אוברסיז קומרס בע"מ; אקסל מ.פ.ל - א.ו.ב.א. בע"מ; (ז.י) קווינקו בע"מ, א.פ. לוגיסטיקה בע"מ, אך כיום אינו מכהן בהם.

לימוד מנהל עסקים.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. שטן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

ניצנה עדוי

מרצה בתחום הפיננסי וכן חברה בסגל ההוראה של האוניברסיטה הפתוחה בתוכנית לתואר שני במנהל עסקים. יועצת כלכלית לחברות בתחום הפיתוח העסקי; הערכות שווי, תוכניות עסקיות, בדיקות כדאיות השקעה וכו'.
מכהנת כדירקטורית בפועלים אקספרס החל מיום 31 באוקטובר 2011. דירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים.
מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון החברות הבאות: ישראלכרט ויורופיי וכחברה בוועדות הביקורת שלהן החל מיום 29 במאי 2012.
בעלת תואר מוסמך במנהל עסקים - ביה"ס למנהל עסקים - אוניברסיטת תל-אביב.
בעלת תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב.
הדירקטורית הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.
לפי מיטב ידיעת החברה וגב' נ. עדוי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

חברי ההנהלה הבכירים

דב קוטלר

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

בעל תואר שני MBA במנהל עסקים במגמת מימון - אוניברסיטת תל-אביב.
בעל תואר ראשון בכלכלה 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.

רוני זרצקי

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

בעל תואר שני במנהל ציבורי, אוניברסיטת בר-אילן.
בעל תואר ראשון במדעי המחשב, כלכלה, קרימינולוגיה, אוניברסיטת בר-אילן.
בעל תואר טכנאי מחשבים והנדסאי מחשבים מהמרכז להכשרה טכנולוגית (מה"ט).
בוגר פו"ם-ביה"ס הצה"ל לפיקוד ומטה.
סגן נשיא Project Management Institute P.M.I Israel (R.A) - העמותה לקידום פרויקטים
בישראל.
מייסד ומורשה חתימה משותף ב"גשר של אור" - פעילות משותפת לאנשי הייטק, חיילי צה"ל
והעוורים בישראל.
מייסד וגזבר גמ"ח אלו"ל במסגרת עמותת ביה"כ ומרכז קהילתי תורני שערי תקוה.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. זרצקי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

אמיר קושילביץ - אילן

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

תואר שני במנהל עסקים מאוניברסיטת בן גוריון.
בעל תואר ראשון בהנדסת אוירונאוטיקה וחלל מהטכניון.
לפי מיטב ידיעת החברה, מר א. קושילביץ אילן 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. 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.

אורן כהן בוטנסקי

חבר הנהלת החברה מיוני 2011. סמנכ"ל שירות הלקוחות ובתי העסק. מכהן כדירקטור בדירקטוריון צמרת מימונים 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.

רם גב

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

בעל תואר שני במינהל עסקים (התמחות במימון) - האוניברסיטה העברית בירושלים. בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - האוניברסיטה העברית בירושלים. רואה חשבון. לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. גב, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

מאורה שלגי

חברת הנהלת החברה מיום 1 במאי 2011. סמנכ"ל משאבי אנוש. בעלת תואר שני במשאבי אנוש - הפקולטה ללימודי עבודה באוניברסיטת תל-אביב. בעלת תואר ראשון במדעי החברה והרוח - האוניברסיטה הפתוחה. לפי מיטב ידיעת החברה וגב' מ. שלגי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רון וקסלר

חבר הנהלת החברה מיום 2 באוקטובר 2011.
סמנכ"ל מסחר ומכירות.
עד לסוף חודש ספטמבר 2011 כיהן מר וקסלר כדירקטור (בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית) בישראל וביורופי וכחבר בוועדת הביקורת שלהן.
כן מכהן כדירקטור בדירקטוריון גלובל פקטורינג בע"מ.
משנת 2002 מילא תפקידים שונים בבנק הפועלים בע"מ.

ד"ר לפילוסופיה - דוקטורט במינהל ציבורי - אוניברסיטת בר אילן.
בעל תואר שני MBA במינהל עסקים אוניברסיטת בר אילן.
בעל תואר ראשון במשפטים - אוניברסיטת תל אביב.
בעל תואר ראשון בחשבונאות - אוניברסיטת תל אביב.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. וקסלר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי

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

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקיימות בחברה ממועד תחולתן:

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

החברה מבצעת באופן שוטף עדכון 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.

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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות ונהלים 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 2012, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

שכר והטבות לנושאי משרה

במסגרת השתתפות החברה בעלויות המשותפות לישראל ולישראל ולחברה נושאת החברה גם בעלות היחסית של שכר נושאי המשרה.

העלות כאמור מועמסת על החברה בסכום כללי ולא ניתן ליחסה באופן ספציפי לכל אחד מנושאי המשרה. תשלום שכר לנושאי המשרה מבוצע על-ידי חברת ישראל, שכאמור מתפעלת את פעילות החברה.

שכר רואי החשבון המבקרים (1) (2)

| 2011 | 2012 | |
|------------------|------------|--|
| באלפי ש"ח | | |
| | | עבור פעולות הביקורת (3): |
| 438 | 459 | רואי החשבון המבקרים המשותפים |
| | | עבור שירותי מס (4): |
| *- | - | רואי החשבון המבקרים המשותפים |
| 438 | 459 | סך הכל שכר של רואי חשבון מבקרים |

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

(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 וסקירת דוחות ביניים, כולל גם ביקורת על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (SOX 404).

(4) כולל דוחות התאמה למס, דיני שומות וייעוץ מס.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת הנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012



תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|--|
| 80 | תוספת 1: מאזנים - מידע רב תקופתי |
| 81 | תוספת 2: דוחות רווח והפסד - מידע רב תקופתי |
| 82 | תוספת 3: שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים |
| 92 | תוספת 4: חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית |
| 100 | תוספת 5: מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני |
| 102 | תוספת 6: דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני |

מאזנים - מידע רב תקופתי

תוספת 1

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | |
| נכסים | | | | | |
| 189 | 195 | 205 | 25 | 13 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| (2)(1)1,074 | (2)(1)1,243 | (2)(1) 1,492 | 1,594 | 1,744 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (2)(1) (8) | (2)(1) (9) | (2)(1) (8) | (7) | (10) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 1,066 | 1,234 | 1,484 | 1,587 | 1,734 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 1 | 1 | 1 | 2 | 2 | מחשוב וציוד |
| 5 | 4 | (3) 88 | 337 | 400 | נכסים אחרים |
| 1,261 | 1,434 | 1,778 | 1,951 | 2,149 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | |
| 2 | 6 | 2 | 1 | 4 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (3)1,183 | (3) 1,307 | (3) 1,566 | (3) 1,708 | 1,868 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| - | 25 | 56 | 58 | 56 | כתבי התחייבויות נדחים |
| (3) 14 | (3) 11 | (3) 12 | (3) 18 | 17 | התחייבויות אחרות |
| 1,199 | 1,349 | 1,636 | 1,785 | 1,945 | סך כל ההתחייבויות |
| 62 | 85 | 142 | 166 | 204 | הון |
| 1,261 | 1,434 | 1,778 | 1,951 | 2,149 | סך כל ההתחייבויות וההון |

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 בדצמבר 2011 אינם ברי השוואה לנתונים המסומנים ב-(1). להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 3.1.1. לדוחות הכספיים.
- (2) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכתורות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת. ראה ביאור 1.1. לדוחות הכספיים.
- (3) סווג מחדש.

דוחות רווח והפסד – מידע רב תקופתי

תוספת 2

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | | |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
| הכנסות | | | | |
| (1) 182 | (1) 193 | (1) 223 | (1) 256 | 292 |
| (1) 4 | (1) 2 | (1) 2 | (1) 7 | 7 |
| (1) (4) | (1) * | (1) 1 | (1) * | 1 |
| 182 | 195 | 226 | 263 | 300 |
| הוצאות | | | | |
| 2 | 2 | 1 | 4 | 6 |
| (2) 51 | (2) 57 | (2) 72 | (2) 82 | 91 |
| (2) 36 | (2) 32 | (2) 50 | (2) 48 | 54 |
| 15 | 18 | 19 | 22 | 25 |
| 53 | 55 | 54 | 63 | 73 |
| 157 | 164 | 196 | 219 | 249 |
| 25 | 31 | 30 | 44 | 51 |
| 7 | 8 | 8 | 9 | 13 |
| 18 | 23 | 22 | 35 | 38 |
| 180 | 224 | 168 | 249 | 275 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.1 ד. להלן.

(2) סווג מחדש.

שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת 3

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| אחוזים | במיליוני ש"ח | | |
| 0.40 | 8 | 1,996 | נכסים |
| 0.40 | 8 | 1,996 | סך הכל נכסים |
| (0.11) | (2) | 1,800 | התחייבויות |
| (0.11) | (2) | 1,800 | סך הכל התחייבויות |
| 0.29 | | | פער הריבית |

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| אחוזים | במיליוני ש"ח | | |
| - | - | 6 | נכסים |
| - | - | 6 | סך הכל נכסים |
| - | - | 7 | התחייבויות |
| - | - | 7 | סך הכל התחייבויות |
| - | | | פער הריבית |

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת 3 (המשך):

מטבע חוץ

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| | | במיליוני ש"ח | |
| - | *- | 64 | נכסים (2) |
| - | *- | 64 | סך הכל נכסים |
| - | *- | 61 | התחייבויות (2) |
| - | *- | 61 | סך הכל התחייבויות |
| - | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך): תוספת 3 (המשך):

סך הכל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|--------------------|---|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| אחוזים | במיליוני ש"ח | | |
| 0.39 | 8 | 2,066 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון |
| 0.39 | 8 | 2,066 | סך הכל נכסים |
| (0.11) | (2) | 1,868 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון |
| (0.11) | (2) | 1,868 | סך הכל התחייבויות |
| 0.28 | | | פער הריבית |
| | 6 | | רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (2) |
| | (* -) | | הפרשי שער, נטו |
| | 1 | | עמלות מעסקי מימון והוצאות מימון אחרות |
| | 7 | | הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות |
| | 7 | | בגין הפסדי אשראי |
| | (6) | | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| | 1 | | הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות |
| | 1 | | בגין הפסדי אשראי |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
(2) ראה ביאור 1.ה.1. לדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת 3 (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | |
|--|--------------------------------------|
| יתרה ממוצעת (1) | |
| במיליוני ש"ח | |
| 2,066 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון |
| 8 | נכסים כספיים אחרים |
| (8) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 2,066 | סך הכל נכסים |
| 1,868 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון |
| 17 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 1,885 | סך הכל התחייבויות |
| סך הכל עודף נכסים כספיים על | |
| 181 | התחייבויות כספיות |
| 4 | נכסים לא כספיים |
| 1 | התחייבויות לא כספיות |
| 184 | סך הכל האמצעים ההוניים |

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):
תוספת 3 (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | |
|-----------------------------------|-----------------------|--|
| שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) במיליוני דולר של ארה"ב |
| - | *- | 17 |
| נכסים (2) | | |
| - | *- | 17 |
| סך הכל נכסים | | |
| - | *- | 16 |
| התחייבויות (2) | | |
| - | *- | 16 |
| סך הכל התחייבויות | | |
| - | | |
| פער הריבית | | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.

(2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת 3 (המשך):

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| אחוזים | | במיליוני ש"ח | |
| 0.45 | 8 | 1,763 | נכסים |
| 0.45 | 8 | 1,763 | סך הכל נכסים |
| (0.13) | (2) | 1,598 ⁽²⁾ | התחייבויות |
| (0.13) | (2) | 1,598 | סך הכל התחייבויות |
| 0.32 | | | פער הריבית |

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| אחוזים | | במיליוני ש"ח | |
| - | - | 7 | נכסים |
| - | - | 7 | סך הכל נכסים |
| - | - | 7 | התחייבויות |
| - | - | 7 | סך הכל התחייבויות |
| - | | | פער הריבית |

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
 (2) סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):
תוספת 3 (המשך):

מטבע חוץ

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|--|------------------------------|------------------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| | במיליוני ש"ח | | |
| - | (*-) (1) | 54 | נכסים (2) |
| - | (*-) (1) | 54 | סך הכל נכסים |
| (1.85) | (1) | 54 | התחייבויות (2) |
| (1.85) | (1) | 54 | סך הכל התחייבויות |
| (1.85) | | | פער הריבית |

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 (2) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת 3 (המשך):

סך הכל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|---|-----------------------|-----------------|---------------------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| 0.44 | 8 | 1,824 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון |
| 0.44 | 8 | 1,824 | סך הכל נכסים |
| (0.18) | (3) | 1,659 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון |
| (0.18) | (3) | 1,659 | סך הכל התחייבויות |
| 0.26 | | | פער הריבית |
| רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (2) | | | |
| | 5 | | |
| | 1 | | הפרשי שער, נטו |
| | 1 | | עמלות מעסקי מימון והוצאות מימון אחרות |
| | 7 | | הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות |
| | 7 | | בגין הפסדי אשראי |
| | (4) | | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| | 3 | | הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות |
| | 3 | | בגין הפסדי אשראי |

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
 (2) ראה ביאור ד.1. ו-1.1.ה.1. לדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת 3 (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | |
|------------------------------------|--------------------------------------|
| יתרה ממוצעת (1) | |
| במיליוני ש"ח | |
| 1,824 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון |
| 6 | נכסים כספיים אחרים |
| (11) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 1,819 | סך הכל נכסים |
| 1,659 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון |
| (2) 16 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 1,675 | סך הכל התחייבויות |
| סך הכל עודף נכסים כספיים על | |
| 144 | התחייבויות כספיות |
| 3 | נכסים לא כספיים |
| *- | התחייבויות לא כספיות |
| 147 | סך הכל האמצעים ההוניים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.

(2) סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת 3 (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------|--------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (2) | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1) | |
| אחוזים | במיליוני דולר של ארה"ב | | |
| - | (* -) | 15 | נכסים (3) |
| - | (* -) | 15 | סך הכל נכסים |
| - | (* -) | 15 | התחייבויות (3) |
| - | (* -) | 15 | סך הכל התחייבויות |
| - | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (2) מחושב על בסיס שנתי.
- (3) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2012

תוספת 4

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים פיננסיים:

| | | | | | |
|----|-----------|------------|------------|--------------|-----------------------|
| *- | 72 | 322 | 340 | 1,335 | נכסים פיננסיים |
| *- | 72 | 322 | 340 | 1,335 | סה"כ שווי הוגן |

התחייבויות פיננסיות:

| | | | | | |
|-----------|-----------|------------|------------|--------------|-----------------------|
| 11 | 98 | 348 | 384 | 1,021 | התחייבויות פיננסיות |
| 11 | 98 | 348 | 384 | 1,021 | סה"כ שווי הוגן |

מכשירים פיננסיים, נטו

| | | | | | |
|------|------|------|------|-----|--------------------------------------|
| (11) | (26) | (26) | (44) | 314 | החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר |
| 207 | 218 | 244 | 270 | 314 | החשיפה המצטברת במגזר |

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

| | | | | | |
|---|----|----------|----------|----------|-----------------------|
| - | *- | 4 | 2 | 2 | נכסים פיננסיים |
| - | *- | 4 | 2 | 2 | סה"כ שווי הוגן |

התחייבויות פיננסיות:

| | | | | | |
|---|----|----------|----------|----------|-----------------------|
| - | *- | 4 | 2 | 2 | התחייבויות פיננסיות |
| - | *- | 4 | 2 | 2 | סה"כ שווי הוגן |

מכשירים פיננסיים, נטו

| | | | | | |
|----|----|----|----|----|--------------------------------------|
| - | - | *- | *- | *- | החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר |
| *- | *- | *- | *- | *- | החשיפה המצטברת במגזר |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שעור תשואה פנימי באחוזים | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מעל 5 שנים |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| 0.16 | 1.83% | 2,066 | (3) | - |
| 0.16 | 1.83% | 2,066 | (3) | - |
| 0.24 | 1.90% | 1,869 | 7 | - |
| 0.24 | 1.90% | 1,869 | 7 | - |
| | | 197 | (10) | - |
| | | | 197 | 207 |
| 0.26 | (0.25%) | 8 | - | - |
| 0.26 | (0.25%) | 8 | - | - |
| 0.26 | (0.25%) | 8 | - | - |
| 0.26 | (0.25%) | 8 | - | - |
| | | *- | - | - |
| | | | *- | *- |



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2012 (המשך):

תוספת 4 (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| מטבע חוץ | מכל 3 מעל 3 | מכל 3 מעל 3 | מכל 3 מעל 3 | מכל 3 מעל 3 | מכל 3 מעל 3 |
|--|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | עם דרישה עד חודש | עד 3 חודשים | עד 3 חודשים | עד 3 חודשים | עד 3 חודשים |
| | עד חודש | עד חודש | עד חודש | עד חודש | עד חודש |
| | עד 5 שנים | עד 3 שנים | עד 5 שנים | עד 3 שנים | עד 5 שנים |
| נכסים פיננסיים: | | | | | |
| נכסים פיננסיים | 65 | (7) | *- | - | - |
| סה"כ שווי הוגן | 65 | (7) | *- | - | - |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | 47 | 5 | 1 | - | - |
| סה"כ שווי הוגן | 47 | 5 | 1 | - | - |
| מכשירים פיננסיים, נטו | | | | | |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר | 18 | (12) | (1) | - | - |
| החשיפה המצטברת במגזר | 18 | 6 | 5 | 5 | 5 |
| חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית | | | | | |
| נכסים פיננסיים: | | | | | |
| נכסים פיננסיים | 1,402 | 335 | 326 | 72 | - |
| סה"כ שווי הוגן | 1,402 | 335 | 326 | 72 | - |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | 1,070 | 391 | 353 | 98 | 11 |
| סה"כ שווי הוגן | 1,070 | 391 | 353 | 98 | 11 |
| מכשירים פיננסיים, נטו | | | | | |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר | 332 | (56) | (27) | (26) | (11) |
| החשיפה המצטברת במגזר | 332 | 276 | 249 | 223 | 212 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שעור תשואה פנימי באחוזים | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מעל 5 שנים |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| 0.03 | 0.18% | 58 | - | - |
| 0.03 | 0.18% | 58 | - | - |
| 0.03 | 0.27% | 55 | 2 | - |
| 0.03 | 0.27% | 55 | 2 | - |
| | | 3 | (2) | - |
| | | | 3 | 5 |
| 0.15 | 1.81% | 2,132 | (3) | - |
| 0.15 | 1.81% | 2,132 | (3) | - |
| 0.23 | 1.88% | 1,932 | 9 | - |
| 0.23 | 1.88% | 1,932 | 9 | - |
| | | 200 | (12) | - |
| | | | 200 | 212 |



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2011

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:

נכסים פיננסיים 1,186 314 309 66 -

סה"כ שווי הוגן 1,186 314 309 66 -

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות 921 362 330 85 9

סה"כ שווי הוגן 921 362 330 85 9

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר 265 (48) (21) (19) (9)

החשיפה המצטברת במגזר 265 217 196 177 168

מטבע ישראלי צמוד

נכסים פיננסיים:

נכסים פיננסיים 2 2 3 - -

סה"כ שווי הוגן 2 2 3 - -

התחייבויות פיננסיות:

התחייבויות פיננסיות 2 2 3 - -

סה"כ שווי הוגן 2 2 3 - -

מכשירים פיננסיים, נטו

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר - - - - -

החשיפה המצטברת במגזר - - - - -

| משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שעור תשואה פנימי באחוזים | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מעל 5 שנים |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| 0.16 | 2.55% | 1,874 | (1) | - |
| 0.16 | 2.55% | 1,874 | (1) | - |
| 0.23 | 2.63% | 1,710 | 3 | - |
| 0.23 | 2.63% | 1,710 | 3 | - |
| | | 164 | (4) | - |
| | | | 164 | 168 |
| 0.28 | 0.84% | 7 | - | - |
| 0.28 | 0.84% | 7 | - | - |
| 0.27 | 0.84% | 7 | - | - |
| 0.27 | 0.84% | 7 | - | - |
| | | - | - | - |
| | | | - | - |



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2011 (המשך):

תוספת 4 (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| מטבע חוץ | מכל 3 מעל | מכל 3 מעל | מכל 3 מעל | מכל 3 מעל | מכל 3 מעל |
|--|-----------|-----------|------------|------------|--------------|
| | עד 3 שנים | עד 3 שנים | עד 3 שנים | עד 3 שנים | עד 3 שנים |
| | עד 5 שנים | עד 5 שנים | עד 5 שנים | עד 5 שנים | עד 5 שנים |
| נכסים פיננסיים: | | | | | |
| נכסים פיננסיים | - | - | - | (5) | 58 |
| סה"כ שווי הוגן | - | - | - | (5) | 58 |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | - | - | - | 2 | 47 |
| סה"כ שווי הוגן | - | - | - | 2 | 47 |
| מכשירים פיננסיים, נטו | | | | | |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר | - | - | - | (7) | 11 |
| החשיפה המצטברת במגזר | 4 | 4 | 4 | 4 | 11 |
| חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית | | | | | |
| נכסים פיננסיים: | | | | | |
| נכסים פיננסיים | - | 66 | 312 | 311 | 1,246 |
| סה"כ שווי הוגן | - | 66 | 312 | 311 | 1,246 |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | | |
| התחייבויות פיננסיות | 9 | 85 | 333 | 366 | 970 |
| סה"כ שווי הוגן | 9 | 85 | 333 | 366 | 970 |
| מכשירים פיננסיים, נטו | | | | | |
| החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר | (9) | (19) | (21) | (55) | 276 |
| החשיפה המצטברת במגזר | 172 | 181 | 200 | 221 | 276 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| משך חיים ממוצע אפקטיבי בשנים | שעור תשואה פנימי באחוזים | סך הכל שווי הוגן | ללא תקופת פרעון | מעל 5 שנים |
|---------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------|
| 0.04 | 0.29% | 53 | - | - |
| 0.04 | 0.29% | 53 | - | - |
| 0.03 | 0.30% | 51 | 2 | - |
| 0.03 | 0.30% | 51 | 2 | - |
| | | 2 | (2) | - |
| | | | 2 | 4 |
| 0.16 | 2.52% | 1,934 | (1) | - |
| 0.16 | 2.52% | 1,934 | (1) | - |
| 0.23 | 2.62% | 1,768 | 5 | - |
| 0.23 | 2.62% | 1,768 | 5 | - |
| | | 166 | (6) | - |
| | | | 166 | 172 |

מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 5

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| בשנת 2012 | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| נכסים | | | | |
| 16 | 21 | 30 | 13 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 1,647 | 1,692 | 1,742 | 1,744 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (8) | (9) | (9) | (10) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 1,639 | 1,683 | 1,733 | 1,734 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 2 | 2 | 2 | 2 | מחשוב וציוד |
| 329 | 368 | 389 | 400 | נכסים אחרים |
| 1,986 | 2,074 | 2,154 | 2,149 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | |
| 4 | 6 | 1 | 4 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 1,735 | 1,808 | 1,883 | 1,868 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 57 | 57 | 58 | 56 | כתבי התחייבויות נדחים |
| 16 | 17 | 16 | 17 | התחייבויות אחרות |
| 1,812 | 1,888 | 1,958 | 1,945 | סך כל ההתחייבויות |
| 174 | 186 | 196 | 204 | הון |
| 1,986 | 2,074 | 2,154 | 2,149 | סך כל ההתחייבויות וההון |

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

תוספת 5 (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| בשנת 2011 | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| נכסים | | | | |
| 317 | 329 | 25 | 25 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 1,417 | 1,484 | 1,608 | 1,594 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (9) | (9) | (10) | (7) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 1,408 | 1,475 | 1,598 | 1,587 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 1 | 1 | 2 | 2 | מחשוב וציוד |
| 9 | 9 | 322 | 337 | נכסים אחרים |
| 1,735 | 1,814 | 1,947 | 1,951 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | |
| 4 | 4 | 4 | 1 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 1,514 | 1,581 | 1,709 | 1,708 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (1) |
| 57 | 57 | 58 | 58 | כתבי התחייבויות נדחים |
| 23 | 25 | 21 | 18 | התחייבויות אחרות (1) |
| 1,598 | 1,667 | 1,792 | 1,785 | סך כל התחייבויות |
| 137 | 147 | 155 | 166 | הון |
| 1,735 | 1,814 | 1,947 | 1,951 | סך כל ההתחייבויות וההון |

(1) סווג מחדש.

דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 6

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| בשנת 2012 | | | | |
|-----------|-----------|-----------|-----------|------------------------------------|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| | | | | הכנסות |
| 68 | 74 | 78 | 72 | מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 2 | 1 | 2 | 2 | הכנסות ריבית, נטו |
| *- | 1 | *- | *- | הכנסות אחרות |
| 70 | 76 | 80 | 74 | סך כל ההכנסות |
| | | | | הוצאות |
| 1 | 2 | 2 | 1 | בגין הפסדי אשראי |
| 23 | 22 | 23 | 23 | תפעול |
| 13 | 10 | 15 | 16 | מכירה ושיווק |
| 6 | 5 | 7 | 7 | הנהלה וכלליות |
| 16 | 21 | 20 | 16 | תשלומים לבנקים |
| 59 | 60 | 67 | 63 | סך כל ההוצאות |
| 11 | 16 | 13 | 11 | רווח לפני מיסים |
| 3 | 4 | 3 | 3 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 8 | 12 | 10 | 8 | רווח נקי |
| | | | | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה |
| 59 | 84 | 74 | 59 | רגילה (בש"ח) |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני (המשך):

תוספת 6 (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| בשנת 2011 | | | | |
|---------------|-----------|-----------|-----------|---|
| רבעון 1 | רבעון 2 | רבעון 3 | רבעון 4 | |
| הכנסות | | | | |
| 58 | 64 | 69 | 65 | מעסקאות בכרטיסי אשראי (1) |
| 1 | 1 | 3 | 2 | הכנסות ריבית, נטו (1) |
| *- | (* -) | (* -) | *- | הכנסות (הוצאות) אחרות (1) |
| 59 | 65 | 72 | 67 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | | |
| 4 | 1 | 1 | (2) | בגין הפסדי אשראי |
| 18 | 21 | 23 | 20 | תפעול (2) |
| 10 | 10 | 14 | 14 | מכירה ושיווק (2) |
| 5 | 5 | 6 | 6 | הנהלה וכלליות |
| 13 | 16 | 17 | 17 | תשלומים לבנקים |
| 50 | 53 | 61 | 55 | סך כל ההוצאות |
| 9 | 12 | 11 | 12 | רווח לפני מיסים |
| 3 | 2 | 3 | 1 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 6 | 10 | 8 | 11 | רווח נקי |
| 47 | 65 | 59 | 78 | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח) |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לשנים 2011 ו-2010 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.1. בדוחות הכספיים להלן.

(2) סווג מחדש.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר

מנהל כללי

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

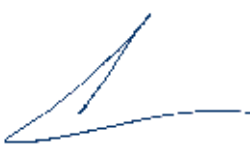
תל אביב, 27 בפברואר 2013.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי (1) ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי (1). וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

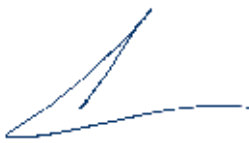
דוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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

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

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

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012 בוקרה על-ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון וזיו האפט רואי חשבון, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 111 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2012.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2013

פועלים אקספרס בע"מ

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012





תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|---|
| 111 | דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי |
| 113 | דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים |
| 115 | מאזנים |
| 116 | דוחות רווח והפסד |
| 117 | דוחות על השינויים בהון |
| 118 | דוחות על תזרימי המזומנים |
| 120 | ביאורים לדוחות הכספיים |

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

ביקרנו את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

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

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

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את הדוחות הכספיים של החברה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ולכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 והדוח שלנו, מיום 27 בפברואר 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 27 בפברואר 2013.

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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדיקטוריון וההנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה לימים 31 בדצמבר 2012 ו-2011 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2012, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) והדוח שלנו מיום 27 בפברואר 2013, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

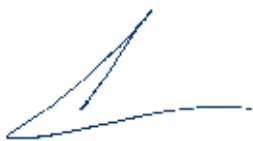
תל אביב, 27 בפברואר 2013.

מאזנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | |
|-------------------|--------------|---------------------------------------|
| 2011 | 2012 | ביאור |
| נכסים | | |
| 25 | 13 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 1,594 | 1,744 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (7) | (10) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 1,587 | 1,734 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 2 | 2 | מחשוב וציוד |
| 337 | 400 | נכסים אחרים |
| 1,951 | 2,149 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | |
| 1 | 4 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (1) 1,708 | 1,868 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 58 | 56 | כתבי התחייבות נדחים |
| (1) 18 | 17 | התחייבויות אחרות |
| 1,785 | 1,945 | סך כל ההתחייבויות |
| | | התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות |
| 166 | 204 | הון |
| 1,951 | 2,149 | סך כל ההתחייבויות וההון |

(1) סווג מחדש.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

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



דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|------------|------------|---|
| 2010 | 2011 | 2012 | ביאור |
| הכנסות | | | |
| (1) 223 | (1) 256 | 292 | 18 מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| (1) 2 | (1) 7 | 7 | 19 הכנסות ריבית, נטו |
| (1) 1 | (1) *- | 1 | הכנסות אחרות |
| 226 | 263 | 300 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | |
| 1 | 4 | 6 | 3'א בגין הפסדי אשראי |
| (2) 72 | (2) 82 | 91 | 20 תפעול |
| (2) 50 | (2) 48 | 54 | 21 מכירה ושיווק |
| 19 | 22 | 25 | 22 הנהלה וכלליות |
| 54 | 63 | 73 | 115' תשלומים לבנקים |
| 196 | 219 | 249 | סך כל ההוצאות |
| 30 | 44 | 51 | רווח לפני מיסים |
| 8 | 9 | 13 | 23 הפרשה למיסים על הרווח |
| 22 | 35 | 38 | רווח נקי |
| 168 | 249 | 275 | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח) |
| 132,772 | 139,326 | 139,326 | מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) סווג מחדש.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| סך הכל | סך הכל | סך הכל | | פרמיה על המניות | הון המניות | |
|------------|------------|------------|--------------------|-----------------|------------|---|
| | | הון המניות | קרן הון מבעל שליטה | | | |
| 85 | 85 | *- | *- | - | *- | יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 |
| *- | - | *- | *- | - | - | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה |
| 35 | - | 35 | - | 35 | *- | הנפקת מניות |
| 22 | 22 | - | - | - | - | רווח נקי לשנה |
| 142 | 107 | 35 | *- | 35 | *- | יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 |
| | | | | | | השפעה מצטברת ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים |
| (11) | (11) | - | - | - | - | והפרשה להפסדי אשראי נטו |
| *- | - | *- | *- | - | - | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה |
| 35 | 35 | - | - | - | - | רווח נקי לשנה |
| 166 | 131 | 35 | *- | 35 | *- | יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 |
| *- | - | *- | *- | - | - | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה |
| 38 | 38 | - | - | - | - | רווח נקי לשנה |
| 204 | 169 | 35 | *- | 35 | *- | יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|-------------------------------------|----------|-------|--|
| *** 2010 | *** 2011 | 2012 | |
| מבוקר | | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | |
| 22 | 35 | 38 | רווח נקי לשנה |
| התאמות: | | | |
| *- | 1 | 1 | פחת על מחשוב וציוד |
| 1 | 4 | 6 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (* -) | (2) | (2) | מיסים נדחים, נטו |
| 1 | 2 | (2) | שערוך כתבי התחייבות נדחים |
| *- | *- | *- | הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה |
| *- | 1 | (1) | התאמות בגין הפרשי שער |
| שינויים בנכסים שוטפים | | | |
| 4 | (3) | (5) | ירידה (עליה) באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו |
| (255) | (115) | (147) | עליה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| (84) | (245) | (61) | עליה בנכסים אחרים, נטו |
| שינויים בהתחייבויות שוטפות | | | |
| (4) | (1) | 3 | עליה (ירידה) באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו |
| ** 259 | ** 142 | 160 | עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| ** 1 | ** 3 | (2) | עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות |
| (55) | (178) | (12) | מזומנים נטו מפעילות שוטפת |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
|--|---------|------|
| ** 2010 | ** 2011 | 2012 |
| מבוקר | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה | | |
| (*-) | (1) | (1) |
| רכישת מחשוב וציוד | | |
| (*-) | (1) | (1) |
| מזומנים נטו מפעילות השקעה | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות מימון | | |
| 30 | - | - |
| הנפקת כתבי התחייבות נדחים | | |
| 35 | - | - |
| הנפקת הון מניות | | |
| 65 | - | - |
| מזומנים נטו מפעילות מימון | | |
| 10 | (179) | (13) |
| עליה (ירידה) במזומנים | | |
| 195 | 205 | 25 |
| יתרת מזומנים לתחילת השנה | | |
| (*-) | (1) | 1 |
| השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים | | |
| 205 | 25 | 13 |
| יתרת מזומנים לסוף השנה | | |
| ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו | | |
| 4 | 9 | 9 |
| ריבית שהתקבלה | | |
| 2 | *- | 4 |
| ריבית ששולמה | | |
| 7 | 11 | 17 |
| מסים על ההכנסה ששולמו | | |
| *- | *- | 1 |
| מסים על ההכנסה שהתקבלו | | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי IFRS) מסויימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לשנים קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכתורות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 1.1 להלן.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

1. פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995 והינה בבעלות מלאה של בנק הפועלים בע"מ. בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס".
2. חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן (ראה ביאור 15.ה).
3. הדוחות הכספיים של החברה ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי של חברות כרטיסי אשראי.
4. הדוחות הכספיים השנתיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בפברואר 2013.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- ◆ **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הוועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הוועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.
- ◆ **כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב** - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה ב-FAS 168 (ASC 105-10), הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים - תקן המחליף את FAS 162. בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה ב-FAS 168, הובהר כי כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב.

1. החברה - פועלים אקספרס בע"מ.
2. החברה האם - בנק הפועלים בע"מ.
3. צדדים קשורים - כמשמעותם בתקן חשבונאות בינלאומי 24, למעט בעלי עניין.
4. בעלי עניין - כהגדרתם בפסקה 1 להגדרה "בעל עניין", ב"תאגיד" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך התשכ"ח - 1968.
5. בעלי שליטה - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.
6. מדד - מדד המחירים לצרכן בישראל כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה.
7. דולר - דולר של ארצות הברית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הגדרות (המשך)

8. סכום מותאם - סכום נומינלי היסטורי שהותאם למדד בגין חודש דצמבר 2003, בהתאם להוראות גילויי דעת 23 ו-36 של לשכת רואי חשבון בישראל.
9. דיווח כספי מותאם - דיווח כספי בערכים המותאמים על-פי השינויים בכח הקניה הכללי של המטבע הישראלי בהתאם להוראות גילויי הדעת של לשכת רואי החשבון בישראל.
10. סכום מדווח - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
11. עלות - עלות בסכום מדווח.
12. דיווח כספי נומינלי - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
13. מטבע הפעילות - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה. בדרך כלל, זהו המטבע של הסביבה שבה החברה מפיקה ומוציאה את עיקר המזומנים.
14. מטבע הצגה - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

1. עקרונות הדיווח

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

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים (המשך)

2. מטבע פעילות ומטבע הצגה

הדוחות הכספיים 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 אשר נמדדים בשווי הוגן;
- ◆ התחייבויות בגין תשלום מבוסס מניות אשר יסולקו במזומן;
- ◆ נכסים והתחייבויות מסים נדחים;
- ◆ הפרשות;
- ◆ נכסים והתחייבויות בגין הטבות לעובדים;

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

4. שימוש באומדנים

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

בעת גיבושם של אומדנים חשבונאיים המשמשים בהכנת הדוחות הכספיים של החברה, 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 שבסיסם נסקרים באופן שוטף. שינויים באומדנים חשבונאיים מוכרים בתקופה שבה תוקנו האומדנים ובכל תקופה עתידית מושפעת.

ד. שינוי סיווג

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. שינוי סיווג (המשך)

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

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

פריטים שנכללו בדוח רווח והפסד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה סעיף ה' להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010:
- שינוי סיווג הפרשי שער, נטו בסכום של 1 מיליון ש"ח ו-סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות.
 - שינוי סיווג עמלות לבנקים בסכום של 1 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו בימים 31 בדצמבר 2011 ו-2010, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להוצאות תפעול.
 - הסעיפים רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ורווח מפעולות רגילות לפני מסים שונו ל"הכנסות ריבית, נטו" ו"רווח לפני מיסים", בהתאמה. לפריטים נוספים בדבר ההשפעה מיישום ההוראה לראשונה ראה ביאור 1 (ד) להלן.

פריטים שנכללו בדוח על תזרימי מזומנים:

- בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה סעיף ה' להלן), אשר קובע כללי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצע סיווג מחדש המפורט להלן:
- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של 118 מיליון ש"ח, ו-249 מיליון ש"ח לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה סווגו לפעילות שוטפת.
 - שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של 141 מיליון ש"ח ו-255 מיליון ש"ח בשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 ו-2010, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת.

פריטים שנכללו בביאורים לדוחות הכספיים

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- החל מיום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:
1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו, כמפורט להלן:
 - IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
 - IAS 12, מסים על ההכנסה;
 - IAS 23, עלויות אשראי;
 - IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.
 3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
 4. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידות שווי הוגן, המשלבות בהוראות הדיווח לציבור את עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.
 5. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20.

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

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

1. מטבע חוץ והצמדה

עסקאות במטבע חוץ

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

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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) ושעורי השינוי הם:

| ביום 31 בדצמבר | | | |
|-----------------------------------|-------|-------|------------------------------------|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 101.8 | 104.0 | 105.7 | מדד המחירים לצרכן (בנקודות) |
| 3.549 | 3.821 | 3.733 | שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר) |
| שעור השינוי באחוזים בשנה שהסתיימה | | | |
| ביום 31 בדצמבר | | | |
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 2.7 | 2.2 | 1.6 | מדד המחירים לצרכן |
| (6.0) | 7.7 | (2.3) | שער הדולר של ארה"ב |

2. 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. הכנסות והוצאות אחרות - מוכרות על בסיס צבירה.

3. חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה של המפקח על הבנקים בנושא מדידה והגילוי 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

הפרשה להפסדי אשראי

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

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.

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה בוחרת לזהות לצורך בחינה פרטנית חובות שסך יתרתם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות ביותר חשבונאי והפרשות להפסדי אשראי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שנבחן על בסיס פרטני ואשר סווג כפגום. חוב יסווג כפגום כאשר, בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. חוב כאמור שאינו בפיגור ונמצא תקין מופרש במסגרת קבוצתית. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום ויבחן פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על הנכסים שבידי החברה שהינם מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי של החייב.

הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי - משקפת הפרשות לירידת ערך בגין הפסדי אשראי בלתי מזהים פרטנית הגלומים בקבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הקבוצתית מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450), טיפול חשבונאי בתלויות, בהתבסס על הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית המפורטת בהוראת שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בשנים 2008, 2009 ו-2010 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מיום 1 בינואר 2011. וזאת תוך הבחנה בין אשראי בעייתי לאשראי שאינו בעייתי ובין אשראי צרכני לבין אשראי מסחרי וארגון בינלאומי.

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

הכרה בהכנסה

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

חוב בעייתי בארגון מחדש

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

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

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

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

מחיקה חשבונאית

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

לפני 1 בינואר 2011 ההפרשות הספציפיות לחובות מסופקים שיקפו בצורה נאותה, לפי הערכת ההנהלה, את ההפסד הגלום בחובות שגבייתם מוטלת בספק. בקביעת נאותות ההפרשות התבססה ההנהלה, בין היתר, על הערכת הסיכון על סמך המידע שבידה בדבר מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם. חובות מסופקים אשר לדעת הנהלת החברה אין סיכוי לגבותם, נמחקו על-פי החלטת ההנהלה. כמו כן, הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים, אשר חושבה על-פי ניסיון העבר, בגין חובות אשר טרם זוהו בהם מאפייני סיכון שבגינם נדרשת הפרשה ספציפית. מחיקת חובות אבודים נעשתה כאשר החברה הגיעה למסקנה כי החוב אינו ניתן לגביה, בעקבות הליכים משפטיים שנקטו או כתוצאה מהסכמים והסדרים שנעשו, רובם במקרים בהם לא ננקטו הליכים משפטיים, והחובות אינם ברי גביה או מסיבות אחרות שבגללן החובות אינם ניתנים לגביה.

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

ביום 25 במרץ 2012 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי וגילויים בנוגע לאיכות האשראי. החברה מיישמת את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו תוך סיווג מחדש, ככל האפשר, של מספרי ההשוואה. מובהר כי בדוחות הכספיים לשנת 2012 ניתנו גילויים לגבי יתרת חובות ותנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, יתר הגילויים הנדרשים לפי הוראה זו ייושמו החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 ואילך. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי.

4. 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.

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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.

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

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

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

5. חייבים וזכאים בגין עסקאות בכרטיסי אשראי

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

6. קיזוז נכסים והתחייבויות

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.

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

7. רכוש קבוע (מחשוב וציוד)

הכרה ומדידה

פריטי רכוש קבוע נמדדים לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. העלות כוללת יציאות הניתנות לייחוס במישרין לרכישת הנכס. עלות נכסים שהוקמו באופן עצמי כוללת את עלות החומרים ושכר עבודה ישיר, וכן כל עלות נוספת שניתן לייחס במישרין להבאת הנכס למיקום ולמצב הדרושים לכך שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור החברה מסווגת בסעיף מחשוב 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.

עלויות עוקבות

עלויות תחזוקה שוטפות של פריטי רכוש קבוע נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. רווח או הפסד מגרעת פריטי רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגרעת הנכס לערכו בספרים, ומוכרים נטו, בסעיף "הכנסות אחרות" בדוח רווח והפסד.

פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס. פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. האומדנים בדבר שיטת הפחת, אורך החיים השימושיים וערך השייר נבחנים מחדש לפחות בכל סוף שנת כספים ומותאמים בעת הצורך.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

| | |
|------------------|-----------|
| מחשב וציוד היקפי | 3-5 שנים |
| עלויות תוכנה | 4 שנים |
| הוט וציוד משרדי | 5-16 שנים |

8. חכירות

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

9. נכסים בלתי מוחשיים

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. 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 פעילות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

הפחתה

הפחתה היא הקצאה שיטתית של עלות הנכס הבלתי מוחשי על פני אורך חייו השימושיים. הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בכל נכס בצורה הטובה ביותר.

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

10. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

בכל מועד דיווח נבדק הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, למעט נכסי מסים נדחים. אם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך, מחושב אומדן של סכום בר השבה של הנכס. הסכום בר השבה של נכס הינו הגבוה מבין שווי השימוש לבין שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה (מחיר מכירה נטו). בקביעת שווי השימוש, מהוונת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס עולה על הסכום בר השבה, ונזקפים לרווח והפסד.

ביטול הפסד מירידת ערך

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

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 מתבצעת גם בהתקיים הסממנים שצוינו בכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב (ASC 350-40) Accounting For The Costs Of Computer Software Developed Or Obtained For Internal Use: SOP 98-1

- (1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
 - (2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
 - (3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
 - (4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
 - (5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.
- באם מתקיים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, החברה בוחנת ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-IAS 36, ירידת ערך נכסים.

11. הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיס אשראי

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה לתכנית נקודות למחזיקי כרטיסים. ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון לתום שנת 2012. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן: מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

12. זכויות עובדים

התחייבויות לזכויות עובדים

התחייבויות החברה בגין הטבות לאחר סיום יחסי עובד מעביד ו/או הטבות אחרות לזמן ארוך שניתנות בהתאם לדין ו/או הסכמים ו/או נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה, לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חישובים אלו נעשים על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון שנלקח בחשבון הינו 4% בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. שיעור התמותה מתבסס על הוראות עדכניות של הממונה על שוק ההון ביטוח 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. ההנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורת פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. בנוסף, לפי המכתב, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי שצופים כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביאו בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. בעקבות יישום ההנחיות של הפיקוח, ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים מוצגת בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לתאגיד הבנקאי או לחברת כרטיסי אשראי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

13. 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, החברה מביאה בחשבון תנאים אלו באמידת השווי ההוגן של המכשירים ההוניים המוענקים. ולכן, מכירה החברה בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

לגבי עסקאות תשלום מבוסס מניות בהן מעניקה חברת האם לעובדי החברה זכויות למכשירים הוניים החברה מודדת את השירותים שהתקבלו כעסקאות תשלום מבוסס מניות המסולקות במכשירים הוניים. בדוחות הכספיים של החברה מוכרת הוצאה בדוח רווח והפסד על לפני תקופת הזכאות של העובדים למכשירים הוניים כנגד רישום סכום מקביל בהון בגין הזרמה הונית שהתקבלה מחברת האם. השווי ההוגן של הסכום המגיע לעובדי החברה, כעובדי החברה, בגין זכויות לעליית ערך מניות, המסולקות במזומן או במכשירים הוניים של חברת האם, נזקף כהוצאה, כנגד גידול מקביל בהתחייבויות על פני התקופה בה מושגת זכאות בלתי מותנית של העובדים לתשלום או למכשירים הוניים. ההתחייבות נמדדת מחדש בכל מועד דיווח עד מועד הסילוק. כל שינוי בשווי ההוגן של ההתחייבות נזקף כהוצאה בדוח רווח והפסד.

14. התחייבויות תלויות

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

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

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

15. הוצאות מיסים על ההכנסה

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

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

מסים נדחים

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

נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים, הטבות מס והפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר בספרים כאשר צפוי (more likely than not) שבעתיד תהיה הכנסה חייבת, שכנגדה יהיה ניתן לנצל אותם, או במידה שקיימות הזדמנויות לתכנון מס. נכסי המסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים. לצורך הקביעה כי ניתן להכיר בנכס מס נדחה החברה מביאה בחשבון את כל הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות, התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות השוללות הכרה בנכס מס נדחה. במידה ואין זה צפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת מספיקה ו/או לא קיימות לחברה הזדמנויות לתכנון מס, נכסי מסים נדחים נטו לא יעלו על סכום הפרשים זמניים החייבים במס.

קיזוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

החברה מקזזת נכסי והתחייבויות מסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז של נכסים והתחייבויות מסים שוטפים.

16. היוון עלויות אשראי

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

17. רווח למניה

החברה 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.

18. דוח על תזרימי המזומנים

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

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

19. דיווח מגזרי

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

20. 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. במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים על מנת לענות הן על דרישות הגילוי של IAS 24 והן על הגילויים הנוספים הנדרשים מכוח תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית שישמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

השפעה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא גילויים בהקשר לצד קשור החל מיום 1 בינואר 2012 החברה מיישמת את ההוראות החדשות של הפיקוח על הבנקים בנושא תקן IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור, באופן של יישום למפרע. לצורך יישום התקן לראשונה, החברה ערכה מיפוי של יחסי הצדדים הקשורים. בהתאם להגדרה החדשה וכתוצאה מהמיפוי, זוהו צדדים קשורים חדשים. למידע נוסף בדבר עסקאות ויתרות עם צדדים קשורים ראה ביאור 17, "בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה".

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

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

3. הוראה בנושא דוח על רווח כולל

ביום 9 בדצמבר 2012 פורסם חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל. מטרת החוזר הינה התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות כספיים של תאגידי בנקאיים בארה"ב. החוזר משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שיקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר. התיקונים בהוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך וישומו בדרך של יישום למפרע. מיישום התיקון לראשונה לא צפויה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי.

4. הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

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

התיקונים בהוראה זו יחולו על דוחות כספיים לתקופות דיווח המתחילות ביום 1 בינואר 2013 וישומו בדרך של יישום למפרע. עם זאת, בדוחות הרבעוניים בשנת 2013 תאגידי בנקאיים רשמיים לא לתת גילוי שנדרש לראשונה כתוצאה מיישום הוראה זו, לגבי מספרי השוואה המתייחסים לרבעונים המקבילים בשנת 2012. החברה בוחנת את ההשלכות האפשריות מהיישום של החוזר.

ביאור 2 - מזומנים ופיקדונות בבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר | | |
|-----------|-----------|--|
| 2011 | 2012 | |
| 25 | 13 | מזומנים (1) |
| - | - | פיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד 3 חודשים |
| 25 | 13 | סך הכל |

(1) בניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

| 31 בדצמבר | | 31 בדצמבר | | |
|--------------|--------------|------------|-------|---|
| 2011 | 2012 | שנתית 2012 | | |
| | | לעסקאות | ליתרה | |
| | | בחודש | ליום | |
| | | האחרון | ליום | |
| | | % | % | |
| 1,540 | 1,692 | - | - | חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2) |
| 28 | 32 | 2.63 | 4.90 | אשראי לבתי עסק (3) |
| 1,568 | 1,724 | | | סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4)(5) |
| (7) | (10) | | | בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי |
| 1,561 | 1,714 | | | סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו |
| 24 | 17 | | | ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 2 | 2 | | | הכנסות לקבל |
| *- | 1 | | | אחרים |
| 1,587 | 1,734 | | | סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |

- (1) מזה באחריות בנקים
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.
- (3) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 30 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2011 - 28 מיליון ש"ח).
- (4) מזה 27 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי, (31 בדצמבר 2011 - 22 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 3.ג. להלן.
- (5) מזה 1,697 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי, (31 בדצמבר 2011 - 1,546 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 3.ד. להלן.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

| 31 בדצמבר 2011 | | | 31 בדצמבר 2012 | | |
|----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|---|
| יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |
| | | | | | חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני |
| 20 | 2 | 22 | 24 | 3 | 27 |
| | | | | | חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| (1)1,541 | 5 | (1) 1,546 | 1,690 | 7 | 1,697 |
| 1,561 | 7 | 1,568 | 1,714 | 10 | 1,724 |

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי

כרטיסי אשראי ולבתי עסק

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

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

1. חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

| 31 בדצמבר 2011 | | | 31 בדצמבר 2012 | | |
|----------------|--------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------------------|
| יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |
| - | 1 | 1 | - | 2 | 2 |
| | | | | | חובות פגומים* |
| | | | | | חובות אחרים שאינם פגומים** |
| 20 | 1 | 21 | 24 | 1 | 25 |
| | | | | | סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני |
| 20 | 2 | 22 | 24 | 3 | 27 |

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

ביאור 3 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

מידע נוסף על חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שנבדק על בסיס פרטני (1)

| 31 בדצמבר 2011 | 31 בדצמבר 2012 | |
|----------------|----------------|---|
| | | 2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני |
| 1 | 2 | |
| 1 | 2 | סך הכל חובות פגומים |
| | | 3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית |
| 1 | 2 | |
| 1 | 2 | סך הכל אשראי לציבור פגום |
| | | 4. יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח |
| 1 | 2 | |

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

ד. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

| 31 בדצמבר 2011 | | 31 בדצמבר 2012 | | | |
|----------------------|--------------------|----------------------|--------------|--------------------|---|
| יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |
| 1 | *- | 1 | 1 | *- | 1 |
| | | | | | חובות פגומים ** |
| | | | | | חובות שאינם פגומים, |
| - | - | - | - | - | בפיגור של 90 ימים או יותר |
| | | | | | חובות שאינם פגומים, |
| 1 | 1 | 2 | 1 | 1 | בפיגור של 30 ועד 89 ימים |
| | | | | | חובות אחרים שאינם |
| 1,539 ⁽¹⁾ | 4 | 1,543 ⁽¹⁾ | 1,688 | 6 | פגומים |
| 1,541 | 5 | 1,546 | 1,690 | 7 | סך הכל חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי |
| | | | | | 1,697 |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|----------------------|---------------------|--|
| סך הכל | הפרשה על בסיס קבוצתי | הפרשה על בסיס פרטני | |
| 10 | 9 | 1 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 |
| 6 | 4 | 2 | הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו |
| (7) | (6) | (1) | מחיקות חשבונאיות |
| 5 | 5 | *- | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות (1) |
| (2) | (1) | (1) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 14 | 12 | 2 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 |

הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012

| | | | |
|----|----|---|-------------------------------|
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי |
| 10 | 8 | 2 | כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| *- | *- | - | בגין חובות אחרים |
| 4 | 4 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011

| | | | |
|----|----|---|-------------------------------|
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי |
| 7 | 6 | 1 | כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| *- | *- | - | בגין חובות אחרים |
| 3 | 3 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

(המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|--|----------------------|---------------------|--|
| סך הכל | הפרשה על בסיס קבוצתי | הפרשה על בסיס פרטני | |
| 11 | 9 | 2 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010 |
| 4 | 3 | 1 | הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי |
| (11) ⁽¹⁾ | (9) ⁽¹⁾ | (2) | מחיקות חשבונאיות |
| 6 ⁽¹⁾ | 6 ⁽¹⁾ | *- | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות (2) |
| (5) | (3) | (2) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 10 | 9 | 1 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 |
| הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי |
| 7 | 6 | 1 | כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| *- | *- | - | בגין חובות אחרים |
| 3 | 3 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי |
| 8 | 6 | 2 | כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| *- | *- | - | בגין חובות אחרים |
| 3 | 3 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

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

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

תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | |
|---------------------|------------|----------|-------------------------------------|---------------|-------------------------------------|
| סך הכל | אשראי לבתי | | חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי (3) | | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה |
| | אחר (2) | עסק (3) | באחריות הבנקים | באחריות החברה | |
| 10 | *- | 2 | *- | 8 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| 6 | (* -) | 1 | (* -) | 5 | מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו |
| (7) | - | (1) | - | (6) | חשבונאית בשנים קודמות |
| 5 | - | (1) | - | 5 | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| (2) | - | (1) | - | (1) | |
| 14 | *- | 2 | *- | 12 | יתרת הפרשה לסוף שנה |

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | |
|---------------------|------------|----------|-------------------------------------|---------------|---|
| סך הכל | אשראי לבתי | | חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי (3) | | יתרת הפרשה להפסדי אשראי לתחילת שנה |
| | אחר (2) | עסק (3) | באחריות הבנקים | באחריות החברה | |
| 8 | - | 1 | - | 7 | מחיקות חשבונאיות נטו |
| (10) | - | (1) | - | (9) | שהוכרו ליום 1 בינואר 2011 |
| 13 | *- | 2 | *- | 12 | שינויים אחרים בהפרשה ליום 1 בינואר 2011 |
| 4 | *- | 1 | *- | 3 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| (11) | - | *- | - | (11) | מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו |
| 6 | - | (1) | - | 6 | חשבונאית בשנים קודמות |
| (5) | - | *- | - | (5) | מחיקות חשבונאיות, נטו |
| 10 | *- | 2 | *- | 8 | יתרת הפרשה לסוף שנה |

* נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) כולל חובות אחרים.

(3) כולל מכשירי אשראי חוץ מאזניים.

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

איכות אשראי ופיגורים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------------------|-------|----------|-----------|-------------|--|
| חובות לא פגומים – מידע נוסף | | | בעייתיים | | | |
| בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 30 יום ועד 89 יום | סה"כ | פגומים | לא פגומים | לא בעייתיים | |
| - | - | 1,357 | - | - | 1,357 | חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים |
| - | 2 | 335 | 3 | 2 | 330 | חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה |
| - | *- | 32 | *- | *- | 32 | אשראי לבתי עסק |
| - | - | 431 | - | - | 431 | אחר |
| - | 2 | 2,155 | 3 | 2 | 2,150 | סך הכל |

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | |
|-----------------------------|-----------------------------|-------|----------|-----------|-------------|--|
| חובות לא פגומים – מידע נוסף | | | בעייתיים | | | |
| בפיגור של 90 יום או יותר | בפיגור של 30 יום ועד 89 יום | סה"כ | פגומים | לא פגומים | לא בעייתיים | |
| - | - | 1,240 | - | - | 1,240 | חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים |
| - | 2 | 300 | 2 | 2 | 296 | חייבים בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה |
| - | *- | 28 | *- | *- | 28 | אשראי לבתי עסק |
| - | - | 381 | - | - | 381 | אחר |
| - | 2 | 1,949 | 2 | 2 | 1,945 | סך הכל |

* נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

| 31 בדצמבר 2012 | | | | |
|--------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| סיכון אשראי | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | | מספר לווים (2) | |
| | מזה: | | | |
| | באחריות | סך הכל | | |
| חוץ מאזני (3) | הבנקים | במיליוני ש"ח | | |
| תקרת האשראי (באלפי ש"ח) | | | | |
| 47 | 296 | 302 | 249,111 | יתרות לווה עד 5 |
| 161 | 348 | 380 | 73,485 | יתרות לווה מעל 5 עד 10 |
| 195 | 214 | 252 | 35,641 | יתרות לווה מעל 10 עד 15 |
| 274 | 127 | 174 | 25,311 | יתרות לווה מעל 15 עד 20 |
| 589 | 129 | 214 | 32,728 | יתרות לווה מעל 20 עד 30 |
| 510 | 64 | 126 | 17,698 | יתרות לווה מעל 30 עד 40 |
| 363 | 87 | 140 | 10,170 | יתרות לווה מעל 40 עד 80 |
| 51 | 39 | 49 | 981 | יתרות לווה מעל 80 עד 150 |
| 15 | 19 | 24 | 200 | יתרות לווה מעל 150 עד 300 |
| 10 | 9 | 12 | 55 | יתרות לווה מעל 300 עד 600 |
| 7 | 11 | 15 | 24 | יתרות לווה מעל 600 עד 1,200 |
| 5 | 3 | 8 | 8 | יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000 |
| 4 | 3 | 6 | 3 | יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000 |
| 1 | 8 | 23 | 4 | יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000 |
| 10 | - | 17 | 2 | יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000 |
| - | - | - | - | יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000 |
| 2,242 | 1,357 | 1,742 | 445,421 | סך הכל |
| - | - | 2 | - | הכנסות לקבל וחייבים אחרים |
| 2,242 | 1,357 | 1,744 | 445,421 | 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.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרת אשראי באחריות בנקים).

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

| 31 בדצמבר 2011 | | | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|--------------|-------------------|---------------------------------|
| סיכון אשראי חוץ מאזני (3) | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי | | מספר לווים (2) | תקרת האשראי (באלפי ש"ח) |
| | מזה: | סך הכל | | |
| | באחריות הבנקים | במיליוני ש"ח | | |
| 8 | 269 | 273 | 207,195 | יתרות לווה עד 5 |
| 157 | 309 | 332 | 65,773 | יתרות לווה מעל 5 עד 10 |
| 137 | 191 | 217 | 28,279 | יתרות לווה מעל 10 עד 15 |
| 247 | 113 | 148 | 22,078 | יתרות לווה מעל 15 עד 20 |
| 609 | 120 | 189 | 31,533 | יתרות לווה מעל 20 עד 30 |
| 817 | 58 | 132 | 26,148 | יתרות לווה מעל 30 עד 40 |
| 464 | 87 | 143 | 12,318 | יתרות לווה מעל 40 עד 80 |
| 49 | 37 | 47 | 970 | יתרות לווה מעל 80 עד 150 |
| 16 | 20 | 25 | 206 | יתרות לווה מעל 150 עד 300 |
| 11 | 10 | 13 | 59 | יתרות לווה מעל 300 עד 600 |
| 5 | 7 | 13 | 21 | יתרות לווה מעל 600 עד 1,200 |
| 8 | 3 | 8 | 10 | יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000 |
| 3 | 3 | 3 | 2 | יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000 |
| - | 5 | 5 | 1 | יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000 |
| 26 | 8 | 20 | 5 | יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000 |
| - | - | 24 | 1 | יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000 |
| 2,557 | 1,240 | 1,592 | 394,599 | סך הכל |
| - | - | 2 | - | הכנסות לקבל וחייבים אחרים |
| 2,557 | 1,240 | 1,594 | 394,599 | 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.
- (3) סיכון אשראי במכשירים פיננסיים חוץ מאזניים כפי שחושב לצורך מגבלות החבות של הלווה (לא כולל מסגרת אשראי באחריות בנקים).

ביאור 5 - מחשוב וציוד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| עלות: | מחשב וציוד | ריהוט וציוד משרדי | עלויות תוכנה (1) | סך הכל |
|--|------------|-------------------|------------------|--------|
| ליום 31 בדצמבר 2011 | 8 | *- | 1 | 9 |
| תוספות | 1 | - | *- | 1 |
| ליום 31 בדצמבר 2012 | 9 | *- | 1 | 10 |
| פחת נצבר: | | | | |
| ליום 31 בדצמבר 2011 | 6 | *- | 1 | 7 |
| תוספות | 1 | *- | *- | 1 |
| ליום 31 בדצמבר 2012 | 7 | *- | 1 | 8 |
| יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2012 | 2 | *- | *- | 2 |
| יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2011 | 2 | *- | *- | 2 |
| שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2012 הינו: | | | | |
| | 21.8 | 7.6 | 25.0 | |
| שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2011 הינו: | | | | |
| | 20.7 | 8.3 | 25.0 | |

(1) לרבות עלויות תוכנה שהווננו, בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|------------|-------------------------------------|
| 2011 | 2012 | |
| 6 | 8 | מסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 23) |
| | | חייבים אחרים ויתרות חובה: |
| 1 | 1 | הוצאות מראש |
| 329 | 390 | חברות קשורות * |
| 1 | 1 | אחרים |
| 331 | 392 | סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה |
| 337 | 400 | סך כל הנכסים האחרים |

* היתרה אינה צמודה ונושאת ריבית בשיעור ריבית הפק"מ השבועי הנהוג בבנק הפועלים בע"מ.

ביאור 7 - אשראי מתאגידים בנקאיים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 31 בדצמבר | | שיעור ריבית ממוצעת שנתית | יתרה ליום |
|----------------|------|----------------|------|--------------------------|--------------------|
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | | |
| | | לעסקאות | | | |
| | | בחודש | | | |
| | | האחרון | | | |
| | | % | | | % |
| 1 | 4 | 1.27 | 1.19 | | אשראי בחשבונות ח"ד |

ביאור 8 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|--------------|---|
| 2011 | 2012 | |
| 1,636 | 1,790 | בתי עסק (1) |
| *- | 1 | הכנסות מראש |
| 45 | 51 | הפרשה עבור תוכנית נקודות |
| ** 9 | 8 | הוצאות לשלם |
| 18 | 18 | אחרים |
| 1,708 | 1,868 | סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 61 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2012 (31 בדצמבר 2011 - 63 מיליון ש"ח).

ביאור 9 - כתבי התחייבות נדחים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. הרכב הסעיף:

| 31 בדצמבר | | שיעור תשואה פנימי(2) | משך חיים ממוצע(1) | |
|---------------------|------|-------------------------|----------------------|---------|
| 2011 | 2012 | % | | |
| 2012 | | | | |
| במטבע ישראלי | | | | |
| 58 * | 56 | 2.95 | 6.43 | לא צמוד |

* כולל יתרת ריבית לשלם ליום 31 בדצמבר 2011 בסך 2 מיליון ש"ח.

- (1) משך חיים ממוצע, הינו, ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהווים לפי שיעור התשואה הפנימי.
 (2) שיעור תשואה פנימי, הינו, שיעור הריבית המנכה את זרם התשלומים הצפוי אל היתרה המאזנית הכלולה בדוח הכספי.

ב. פרטים נוספים בדבר כתבי התחייבות נדחים:

בתאריך 31 בדצמבר 2009 הונפקו כתבי התחייבות נדחים בסך 25 מיליון ש"ח לתקופה של 10 שנים, כתבי התחייבויות צמודים למדד המחירים לצרכן ונושאים ריבית שנתית בשיעור של 4%, ויפרעו ב-31 בדצמבר 2019. בהתאם להחלטת דירקטוריון החברה מיום 28 ביולי 2010 שונו תנאי ההצמדה של כתבי ההתחייבות מצמוד מדד נושא ריבית לכתבי התחייבות בריבית משתנה בלבד. בחודש ספטמבר 2010 הונפקו כתבי התחייבות נוספים בסך 30 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|-----------|---|
| 2011 | 2012 | |
| 1 | *- | עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו זכאים אחרים ויתרות זכות: |
| 3 | 2 | הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות |
| 3 | 5 | ספקי שירותים וציוד |
| * 4 | 3 | הוצאות לשלם |
| 2 | 3 | מוסדות |
| 3 | 4 | הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות |
| 2 | *- | אחרים |
| 17 | 17 | סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות |
| 18 | 17 | סך כל ההתחייבויות האחרות |

* סווג מחדש.

ביאור 11 א' - הון

| ליום 31 בדצמבר | | ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|---------|----------------|---------|-------------------------------------|
| 2011 | | 2012 | | |
| מונפק | רשום | מונפק | רשום | |
| ונפרע | | ונפרע | | |
| בש"ח | | בש"ח | | |
| 139,326 | 500,000 | 139,326 | 500,000 | מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת |

ביאור 11 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 31 בדצמבר 2012 | |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| 1. הון לצורך חישוב יחס הון | | |
| במיליוני ש"ח | | |
| 166 | 204 | הון ליבה והון רובד 1 |
| 56 | 56 | הון רובד 2 * |
| 222 | 260 | 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.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | ליום 31 בדצמבר 2012 | | |
|---------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|--|
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | |
| במיליוני ש"ח | | | | |
| 118 | 1,308 | 125 | 1,393 | סיכון אשראי |
| *- | 3 | *- | 4 | סיכונים שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ |
| 23 | 258 | 28 | 304 | סיכון תפעולי |
| 141 | 1,569 | 153 | 1,701 | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון |

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 31 בדצמבר 2012 | |
|------------------------|------------------------|--|
| באחוזים | | |
| 10.6 | 12.0 | יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 14.1 | 15.3 | 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 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 11 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1) (המשך):

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

| | ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 31 בדצמבר 2012 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| הון רובד 1 | | |
| הון | 166 | 204 |
| סך הכל הון רובד 1 | 166 | 204 |
| הון רובד 2 | | |
| הון רובד 2 תחתון | | |
| כתבי התחייבות נדחים | 56 | 56 |
| סך הכל הון רובד 2 | 56 | 56 |

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידת הלימות הון".

יעד הלימות ההון

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

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

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

ביאור 12 - זכויות עובדים

א. חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

1. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון - הסכם העסקה חדש

יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל אמינית בע"מ החל מיום 1 בינואר 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 באוקטובר 2008, משמשת גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון של ישראלכרט בע"מ ושל יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. הדירקטוריון אישר בהמשך לאישורים הנדרשים בחברת ישראלכרט ואישור המפקח על הבנקים, את הארכת כהונתה של הגב' איזקסון, במקביל לכהונתה כדירקטורית בבנק הפועלים, עד ליום 31 בדצמבר 2013.

ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון ישראלכרט, הסכם העסקה חדש עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) כפופה לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "**הסכם ההעסקה החדש**"). עלות הסכם ההעסקה באה לידי ביטוי בחברה דרך הסכם התפעול בינה לבין חברת ישראלכרט.

הסכם ההעסקה החדש אושר גם על ידי האספה הכללית של בעלי המניות של ישראלכרט. בהתאם להסכם ההעסקה החדש, על-אף האמור לעיל, הצדדים רשאים להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת 90 ימים. במקרה שבו לא יתקבל אישור המפקח על הבנקים להמשך כהונתה של גב' איזקסון כיו"ר דירקטוריון החברה, יראו בכך הפסקת התקשרות של החברה עם גב' איזקסון. תופסק העסקתה ביוזמת החברה, או ביוזמתה בנסיבות המזכות אותה בפיצוי פיצורים על-פי דין, תהיה גב' איזקסון זכאית לקבל את מלוא ההשלמה של סכום הפיצויים ל-250% ממשכורתה האחרונה. במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים שתחול על יו"ר הדירקטוריון, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים שתחול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק ליו"ר דירקטוריון החברה תגמול הוני בדמות 161,241 יחידות מניה חסומות (RSU) רגילות (להלן: "**יחידות ה-RSU**"), הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"), בתנאים זהים לאלו הקבועים בתוכנית התגמול לבכירי בנק הפועלים (להלן: "**תוכנית התגמול של הבנק**"). בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU על-פי תוכנית התגמול של 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 החדש, והן תהיינה חסומות למשך 12 חודשים נוספים לאחר מועד הבשלתן. כמו כן נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

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

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

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

ביאור 12 - זכויות עובדים (המשך)

א. חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (המשך)

יחידות ה-RSU, הרגילות והמותנות, הוענקו בהתאם להוראות מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, והופקדו בידי נאמן שמונה לצורך כך לתוכנית התגמול של בנק הפועלים. בסיום העסקתה של יו"ר הדירקטוריון תפקענה יחידות ה-RSU (לרבות יחידות ה-RSU המותנות) שטרם הבשילו, למעט חלק יחסי מהמנה הבאה של יחידות ה-RSU שהייתה מבשילה במועד ההבשלה הבא שלאחר סיום ההעסקה שלה, לו המשיכה לעבוד בחברה. יחידות ה-RSU שהבשילו כאמור לעיל, תמומשנה באופן אוטומטי כמתואר לעיל.

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

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש

אושר על ידי האורגנים המתאימים בחברת ישראלכרט מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלה שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011. רכישת המניות שנבעו מהאופציות האמורות על ידי ישראלכרט היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי ישראלכרט, הן נרכשו על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים היתה בסכום כולל של כ-3.5 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל). יו"ר הדירקטוריון אינה מחזיקה עוד באופציות של ישראלכרט מכח הסכם ההעסקה הקודם.

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

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר - הסכם העסקה חדש

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ל-31 לינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של ישראלכרט בע"מ, אמינית בע"מ ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה הוארכה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015 (להלן: "הסכם העסקה החדש").

עלות הסכם ההעסקה באה לידי ביטוי בחברה דרך הסכם התפעול בינה לבין חברת ישראלכרט. 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 פיטורים, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

ביאור 12 - זכויות עובדים (המשך)

א. חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (המשך)

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

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יחידות ה-RSU תבשלנה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים (בהתאמה) ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק וכמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארות לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. בחודש יולי 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שווי של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש

אושר על ידי האורגנים המתאימים בחברת ישראלכרט מימוש האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלו שהסתיים ביום 31 בינואר 2012. רכישת המניות שנבעו מהאופציות האמורות על ידי ישראלכרט היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי ישראלכרט, 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).

המנכ"ל אינו מחזיק עוד באופציות של ישראלכרט מכח הסכם ההעסקה הקודם.

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

ב. מענקים

תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

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

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

ביאור 12 - זכויות עובדים (המשך)

ב. מענקים (המשך)

בהתאם לתוכנית ייקבע בכל שנה תקציב אישי, חיובי או שלילי, לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, בהתאם להפרש שבין הרווח/ההפסד החשבונאי הנקי המצרפי של כל החברות בקבוצת ישראלכרט בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים של קבוצת החברות, בנטרול סכומים שהופרשו כמענקים להנהלה הבכירה של החברה) לבין רווח הסף לתגמול שנקבע כאמור לעיל לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (להלן: "**הפרש הרווח בפועל**"). בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא חיובי יחושב התקציב לפי מדרגות עולות של הפרש הרווח בפועל באופן פרוגרסיבי החל מהפרש רווח בפועל של 2% ועד לתקרה של 30%, ואילו בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא שלילי יחושב התקציב החל מהפרש תשואה שלילי של 2% ועד לתקרה שלילית של 30%. בשנה שבה הפרש הרווח בפועל (החיובי) הינו מ-0% עד 2%, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו הבלעדי (ולגבי יו"ר הדירקטוריון כפוף גם לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין), לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי או השלילי שייקבע כאמור להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי או השלילי בשיעור של עד 20%.

במקרה של תקציב מענקים שלילי בשנה מסוימת בשל נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל השוק בו פועלת החברה באותה שנה, רשאי דירקטוריון ישראלכרט (ובקשר ליו"ר הדירקטוריון גם כפוף לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין) להקטין או לבטל את תקציב המענקים השלילי ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה בגין שנה זו.

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

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

בכל שנה יבוצע תשלום לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בסכום השווה ל-50% מהיתרה בחשבון המענק לאחר ההפקדה השנתית בגין השנה הקודמת (בהנחה שיתרת חשבון המענק הינה חיובית) (להלן: "**התשלום השנתי**"). למעט אם בשנה מסוימת נוצר לחברה הפסד שנתי ו/או בשנה בה קיימת חריגה מיחס הלימות ההון. במקרה כאמור, התשלום השנתי הבא יבוצע רק לאחר פרסום דוחות כספיים המציגים רווח נקי מצרפי מפעולות רגילות ו/או דוחות כספיים המראים כי פסקה החריגה מיחס הלימות ההון, לפי העניין.

ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה.



ביאור 12 - זכויות עובדים (המשך)

ג. להלן פירוט התחייבויות בגין זכויות עובדים

| ליום 31 בדצמבר | | |
|----------------|----------|-------------------------------------|
| 2011 | 2012 | |
| במיליוני ש"ח | | |
| *- | *- | פרישה מוקדמת |
| *- | *- | מענק יובל |
| *- | *- | הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו |
| 1 | 1 | הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה |
| 1 | 1 | 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.

ד. חופשה

עובדי החברה זכאים על-פי החוק והסכמי עבודה לימי חופשה שנתיים. ההוצאה חושבה על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו בתוספת ההוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לתאריך המאזן נמוכה מ - 0.5 מיליון ש"ח בדומה להפרשה בסוף שנת 2011.

ה. אופציות לעובדים

א. בחודש מאי 2004 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להקצאת אופציות לעובדיו בין השנים 2004-2009. במסגרת התוכנית יוענקו לעובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי החברה המושאלים מהבנק, כתבי אופציה בלתי סחירים ללא תמורה, הניתנים למימוש למניות רגילות בנות 1 ש"ח של הבנק במחיר מימוש של 1 ש"ח כל אחת. לכל מנת אופציות תהיה תקופת הבשלה (Vesting) של ארבע שנים מתחילת השנה בה הוקצו האופציות וניתן יהיה לממש כל מנה במשך תקופה של שנה לאחר תום תקופת ההבשלה. כמות האופציות אשר חולקה לכל עובד נקבעה לפי בכירות העובד, הגדרת תפקידו ודרגתו. עד וכולל שנת 2011 הוקצו לעובדי החברה המושאלים מהבנק 224,187 כתבי אופציה. שווי ההטבה בגין הקצאות אלו המחושב על-פי מודל בלאק אנד שולס מסתכם בכ-2 מיליוני ש"ח.

ביאור 12 - זכויות עובדים (המשך)

ה. אופציות לעובדים (המשך)

ב. ביום 30 בספטמבר 2009, אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להקצאת אופציות בין השנים 2010-2012, לפיה עובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי החברה המושאלים מהבנק, יקבלו אופציות לרכישת מניות הבנק במחיר של 1 ש"ח לכל אופציה, או יחידות פנטום שהזכויות המוקנות לפיהן דומות לאופציות לרכישת מניות הבנק במחיר האמור. כתבי האופציה האמורים יוקצו, ללא תמורה, בכל אחת מהשנים 2010 - 2012 בשלוש מנות. תנאי התוכנית יהיו דומים לתוכנית האופציות לעובדים לשנים 2009-2004. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנה אחת החל מחלוף 48 חודשים מיום 1 בינואר של השנה בה הוקצו כתבי האופציה. במסגרת ההסכם, נקבע כי יוענקו כתבי אופציה לעובדים, במידה ויתקבל אישור מהמפקח על הבנקים לביצוע רכישה עצמית של מניות הבנק על ידי הבנק, בכדי ליצור מאגר שישימש למטרת מימוש כתבי האופציה האמורים.

ו. הסכם עם ארגון העובדים

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

ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2012 | | | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------|-----------|-------------|--------------|--------------------------|
| סך הכל | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ (1) | | מטבע ישראלי | | |
| | | אחר | דולר | צמוד למדד | לא צמוד | |
| נכסים | | | | | | |
| 13 | - | - | 12 | - | 1 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| | | | | | | חייבים בגין פעילות |
| 1,734 | - | 4 | 42 | 8 | 1,680 | בכרטיסי אשראי, נטו |
| 2 | 2 | - | - | - | - | מחשוב וציוד |
| 400 | 2 | - | - | - | 398 | נכסים אחרים |
| 2,149 | 4 | 4 | 54 | 8 | 2,079 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | | |
| 4 | - | 4 | *- | - | *- | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| | | | | | | זכאים בגין פעילות |
| 1,868 | 1 | - | 50 | 8 | 1,809 | בכרטיסי אשראי |
| 56 | - | - | - | - | 56 | כתבי התחייבויות נדחים |
| 17 | - | - | *- | - | 17 | התחייבויות אחרות |
| 1,945 | 1 | 4 | 50 | 8 | 1,882 | סך כל ההתחייבויות |
| 204 | 3 | *- | 4 | *- | 197 | הפרש |

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 13 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר 2011 | | | | | | |
|-------------------|---------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------------------|
| סך הכל | פריטים שאינם כספיים | מטבע חוץ (1) | | מטבע ישראלי | | |
| | | אחר | דולר | צמוד למדד | לא צמוד | |
| נכסים | | | | | | |
| 25 | - | *- | 4 | - | 21 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| | | | | | | חייבים בגין פעילות |
| 1,587 | - | 3 | 46 | 8 | 1,530 | בכרטיסי אשראי, נטו |
| 2 | 2 | - | - | - | - | מחשוב וציוד |
| 337 | 1 | - | - | - | 336 | נכסים אחרים |
| 1,951 | 3 | 3 | 50 | 8 | 1,887 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | | | | |
| 1 | - | - | - | - | 1 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| | | | | | | זכאים בגין פעילות |
| 1,708 | *- | - | 47 | 8 | ** 1,653 | בכרטיסי אשראי |
| 58 | - | - | - | - | 58 | כתבי התחייבויות נדחים |
| 18 | - | - | 4 | - | ** 14 | התחייבויות אחרות |
| 1,785 | *- | - | 51 | 8 | 1,726 | סך כל ההתחייבויות |
| 166 | 3 | 3 | (1) | (* -) | 161 | הפרש |

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

| מל 3 שנים עד 4 שנים | מל 2 עד 3 שנים | מל שנה עד שנתיים | מל 3 חודשים ועד שנה | מל חודש עד 3 חודשים | עם דרישה ועד חודש | |
|-----------------------------|----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|-------------------------|------------|
| מטבע ישראלי לא צמוד | | | | | | |
| - | 13 | 62 | 325 | 341 | 1,336 | נכסים |
| 14 | 27 | 75 | 344 | 373 | 967 | התחייבויות |
| (14) | (14) | (13) | (19) | (32) | 369 | הפרש |
| מטבע ישראלי צמוד מדד | | | | | | |
| - | *- | *- | 4 | 2 | 2 | נכסים |
| - | *- | *- | 4 | 2 | 2 | התחייבויות |
| - | - | - | - | - | - | הפרש |
| במטבע חוץ (3) | | | | | | |
| - | - | - | *- | (7) | 65 | נכסים |
| - | - | - | *- | 5 | 47 | התחייבויות |
| - | - | - | - | (12) | 18 | הפרש |
| פריטים לא כספיים | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | נכסים |
| - | - | - | - | - | - | התחייבויות |
| - | - | - | - | - | - | הפרש |
| סך הכל | | | | | | |
| - | 13 | 62 | 329 | 336 | 1,403 | נכסים |
| 14 | 27 | 75 | 348 | 380 | 1,016 | התחייבויות |
| (14) | (14) | (13) | (19) | (44) | 387 | הפרש |

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
 - (2) כפי שנכללה בביאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
 - (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
 - (4) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| יתרה מאזנית (2) | | | | | | | |
|----------------------|--------|-----------------|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| שיעור תשואה (חוזי 4) | סך הכל | ללא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים ⁽¹⁾ | מעל 20 שנה | מעל 10 שנים עד 20 שנה | מעל 5 שנים עד 10 שנים | מעל 4 שנים עד 5 שנים |
| 0% | 2,079 | 4 | 2,077 | - | - | - | - |
| 1.88% | 1,882 | 9 | 1,861 | - | - | 59 | 2 |
| | 197 | (5) | 216 | - | - | (59) | (2) |
| 0% | 8 | - | 8 | - | - | - | - |
| 0% | 8 | - | 8 | - | - | - | - |
| | - | - | - | - | - | - | - |
| 0% | 58 | - | 58 | - | - | - | - |
| 0% | 54 | 2 | 52 | - | - | - | - |
| | 4 | (2) | 6 | - | - | - | - |
| 0% | 4 | 4 | - | - | - | - | - |
| 0% | 1 | 1 | - | - | - | - | - |
| | 3 | 3 | - | - | - | - | - |
| 0% | 2,149 | 8 | 2,143 | - | - | - | - |
| 1.87% | 1,945 | 12 | 1,921 | - | - | 59 | 2 |
| | 204 | (4) | 222 | - | - | (59) | (2) |

ביאור 14 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2011

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

| מטבע ישראלי לא צמוד | עם דרישה ועד חודש | מעל חודש ועד 3 חודשים | מעל 3 חודשים ועד שנה | מעל שנה עד שנתיים | מעל 2 עד 3 שנים | מעל 3 שנים עד 4 שנים |
|-----------------------------|-------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------------|----------------------|
| מטבע ישראלי לא צמוד | | | | | | |
| נכסים | 1,187 | 315 | 313 | 56 | 12 | - |
| התחייבויות | 866 | 365 | 336 | 69 | 25 | 13 |
| הפרש | 321 | (50) | (23) | (13) | (13) | (13) |
| מטבע ישראלי צמוד מדד | | | | | | |
| נכסים | 2 | 2 | 4 | *- | *- | - |
| התחייבויות | 2 | 2 | 4 | *- | *- | - |
| הפרש | - | - | - | - | *- | - |
| במטבע חוץ (3) | | | | | | |
| נכסים | 58 | (5) | *- | - | - | - |
| התחייבויות | 47 | 2 | *- | - | - | - |
| הפרש | 11 | (7) | - | - | - | - |
| פריטים לא כספיים | | | | | | |
| נכסים | - | - | - | - | - | - |
| התחייבויות | - | - | - | - | - | - |
| הפרש | - | - | - | - | - | - |
| סך הכל | | | | | | |
| נכסים | 1,247 | 312 | 317 | 56 | 12 | - |
| התחייבויות | 915 | 369 | 340 | 69 | 25 | 13 |
| הפרש | 332 | (57) | (23) | (13) | (13) | (13) |

- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנתרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
 - (2) כפי שנכללה בביאור 13 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
 - (3) כולל הצמדה למטבע חוץ.
 - (4) שיעור תשואה חוזי הינו שיעור הריבית המנכה את תזרימי המזומנים העתידיים החוזיים הצפויים המוצגים בביאור זה בגין פריט כספי אל היתרה המאזנית שלו.
- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| יתרה מאזנית (2) | | | | | | | |
|----------------------|--------|-----------------|--------------------------------------|------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| שיעור תשואה (חוזי 4) | סך הכל | ללא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים ⁽¹⁾ | מעל 20 שנה | מעל 10 שנים עד 20 שנה | מעל 5 שנים עד 10 שנים | מעל 4 שנים עד 5 שנים |
| 0% | 1,887 | 5 | 1,883 | - | - | - | - |
| 1.88% | 1,726 | 3 | 1,739 | - | *- | 63 | 2 |
| | 161 | 2 | 144 | - | (* -) | (63) | (2) |
| 0% | 8 | - | 8 | - | - | - | - |
| 0% | 8 | - | 8 | - | - | - | - |
| | *- | - | *- | - | - | - | - |
| 0% | 53 | - | 53 | - | - | - | - |
| 0% | 51 | 2 | 49 | - | - | - | - |
| | 2 | (2) | 4 | - | - | - | - |
| 0% | 3 | 3 | - | - | - | - | - |
| 0% | *- | *- | - | - | - | - | - |
| | 3 | 3 | - | - | - | - | - |
| 0% | 1,951 | 8 | 1,944 | - | - | - | - |
| 1.87% | 1,785 | 5 | 1,796 | - | *- | 63 | 2 |
| | 166 | 3 | 148 | - | (* -) | (63) | (2) |

ביאור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

| 31 בדצמבר | | |
|--|--------------|---|
| 2011 | 2012 | |
| סכומים מדווחים במיליוני ש"ח | | |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו: | | |
| 2,518 | 2,219 | סיכון האשראי על החברה |
| 5,919 | 5,990 | סיכון האשראי על הבנקים |
| (3) | (4) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 8,434 | 8,205 | סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו |
| התחייבויות אחרות: | | |
| 39 | 23 | חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק |

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

הגבלים עסקיים

בחודש אוקטובר 2006 הוגשה בקשה לבית הדין להגבלים עסקיים, על-ידי ישראלכרט, חברות כרטיסי אשראי אחרות, לא כולל החברה, ובנקים מסוימים, לאישור הסדר כובל בתחום הסליקה של עסקאות בכרטיסי מסטרקארד וויזה (להלן: "ההסדר"), ובו גם השלכות לכרטיסי ישראלכרט. הוגשו התנגדויות לבקשה האמורה. בית הדין נתן היתר זמני להסדר בתוקף עד ליום 29 בפברואר 2012.

בחודש יוני 2007 החל, כחלק מההסדר, לפעול בישראל ממשק טכני לסליקה של עסקאות שנעשו בישראל בכרטיסי מסטרקארד וויזה.

ביום 28 בדצמבר 2011 הוגש לבית הדין הסדר מתוקן לסליקה צולבת המתקן את ההסכמות הקודמות, שתוקפו מיום אישורו ועד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 7 במרץ 2012 ניתן פסק דין של בית הדין להגבלים עסקיים המאשר את ההסדר המתוקן על כל תנאיו. החברה מעריכה כי יישום ההסדר הכובל עלול להביא להקטנה בשיעורי עמלות המשתלמים על-ידי בתי עסק בגין סליקת עסקאות בכרטיסים האמורים, דבר שעלול להשפיע על עמלות הסליקה המשולמות על-ידי בתי עסק לחברה.

בשלב זה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעה על דרכי פעולתה ועל הכנסותיה.

ביאור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת (המשך)

רגולציה נוספת

1. בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים. בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה. בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. לתיקון להוראה אין השפעה על החברה.
2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. לחוק השפעה לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את מלוא היקפה בפועל.
3. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לוויים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. בחודש ינואר 2013 הוארך תוקף ההנחיה עד לחודש ספטמבר 2013. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לוויים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
4. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שנייה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים. בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.
5. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. בחודש ספטמבר 2012 תוקנה הוראה 470 בהתאם. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.
6. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטיוטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.

ביאור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת (המשך)

7. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.
 8. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
 9. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא התקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
 10. בחודש יולי 2012 אושר בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. התיקון בתוקף מיום 12 בנובמבר 2012. החברה נערכה ליישום החוק. החברה מעריכה כי לחוק לא תהיה השפעה מהותית עליה.
 11. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בועדת הכלכלה בנושא המלצות הועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום 14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ולצורך ייעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. לאחר השלמת הליך ההתייעצות עם חברי הועדה המייעצת לענייני בנקאות, וכן בחינת תגובות הגורמים אשר הגישו התייחסותם בכתב להמלצות דוח הביניים, יגובש נוסח סופי של הכללים. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה.
 12. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי.
 13. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה.
- בחודש אוקטובר 2012 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-18. פגרת הבחירות החלה ביום 16 באוקטובר 2012 ונמשכה עד לכינוסה של הכנסת ה-19 ביום 5 בפברואר 2013. ניתן להמשיך את הליכי החקיקה לגבי הצעות חוק פרטיות בכנסת ה-19, רק אם אושרו בקריאה ראשונה בכנסת ה-18 והוחל עליהן דין רציפות.

ביאור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת (המשך)

14. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. הדיון שנקבע בוועדה לחודש יולי 2012 בוטל. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור הורשה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.

15. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידים הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוצם העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות.

ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות ה"ל", אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים מזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013.

16. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1 לעיל.

ג. הליכים משפטיים

כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

ד. 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 50% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.



ביאור 15 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. הסכם עם ישראלכרט

לחברה הסכם עם ישראלכרט לצורך תפעול פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה והסליקה בישראל של עסקות הנעשות אצל בתי עסק באמצעות כרטיסי אמריקן אקספרס. החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה, על-פי חלקה היחסי בפעילות. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן, ראה ביאור 17 בדבר בעלי ענין וצדדים קשורים להלן.

ו. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

החברה קשורה עם הבנקים המפורטים להלן בהסכמים להצטרפות לקוחות להסדר הכרטיסים של החברה: בנק הפועלים בע"מ (החברה האם), בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק ירושלים בע"מ ובנק איגוד בע"מ [יחד – "בנקים בהסדר"]. במסגרת ההסכמים עם הבנקים שבהסדר, הוקנתה לכל בנק הסמכות לקבוע מי מבין הלקוחות ימצא ראוי להצטרף להסדר כרטיסי האשראי של החברה ולהמליץ לחברה על צרופו להסדר הכרטיסים. כל בנק אחראי לכבד כל שובר וחויב שביצע הלקוח ביום הצגת השוברים או החיובים לבנק. כמו כן, אחראי הבנק לכל נזק שייגרם מחמת אובדן, גניבה וביטול של כרטיס אשראי שנעשה בו שימוש על-ידי מי שאינו זכאי לכך. אחריות הבנק לנזקים כאמור פגה לאחר תקופה מסוימת. על-פי ההסכמים זכאים הבנקים שבהסדר לתשלומים לפי נוסחה שנקבעה בהסכמים.

ז. הארכת הסכם עם American Express Ltd

בחודש אפריל 2010, חודש ההסכם לתקופה של שבע שנים נוספות עם ארגון אמריקן אקספרס העולמית. מכח הסכם זה החברה ממשיכה להשתמש בזיכיון הנפקה וסליקה של כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס. בנוסף, מכח חברותה בארגון אמריקן אקספרס קיימת לחברה זכות שימוש כללית במותגים שבבעלות ארגון אמריקן אקספרס.

ח. התקשרויות עם מועדונים

במסגרת פעילות מועדוני הלקוחות, החברה נוהגת להתקשר עם גופים שונים המייצגים קבוצות שונות של לקוחות, בהסדרים להנפקת כרטיסי אשראי לאלו הנמנים על אותן קבוצות לקוחות ("עמיתי המועדון"). הכרטיסים המונפקים לעמיתי המועדון מקנים להם, בדרך כלל, הנחות, הטבות ושירותים מיוחדים במגוון בתי עסק המכבדים את כרטיסי המועדון. הגופים הנוטלים חלק בפעילות מועדוני הלקוחות, 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 מונפקים כרטיסי אשראי בשיתוף פעולה עם ארגונים, מועדונים וגופים צרכניים מקצועיים ואחרים, כדוגמת "חבר" לאנשי צבא הקבע וגימלאים ו-Members לחברי לשכת עורכי הדין ורואי חשבון.

ביאור 16 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים. לרוב המכשירים הפיננסיים של החברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. בהתחשב באמור לעיל, השווי הוגן למרבית המכשירים הפיננסיים נאמד באמצעות מודלים מקובלים לתמחור, כגון ערך נוכחי של תזרים מזומן עתידי המהווה בריבית ניכיון בשיעור המשקף את רמת הסיכון הגלומה במכשיר הפיננסי. אומדן השווי הוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון על-פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי הוגן נערכה, כאמור, לפי שיעורי הריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכול שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן ייתכן 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 ח.י. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות ההערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי הוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

2. השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי הוגן של המכשירים הפיננסיים:

פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי הוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

ביאור 16 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

| 31 בדצמבר 2012 | | | | |
|-----------------------------|--------------|-----------|-----------|---------------------------------------|
| שווי הוגן (א) | | | | |
| סך הכל | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | יתרה במאזן |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| 13 | - | - | 13 | 13 |
| | | | | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 1,728 | 1,728 | - | - | 1,734 |
| | | | | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 391 | 391 | - | - | 391 |
| | | | | נכסים פיננסיים אחרים |
| 2,132 | 2,119 | - | 13 | * 2,138 |
| | | | | סך כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 4 | - | - | 4 | 4 |
| | | | | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 1,859 | 1,859 | - | - | 1,867 |
| | | | | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 56 | - | 56 | - | 56 |
| | | | | כתבי התחייבות נדחים |
| 13 | 13 | - | - | 13 |
| | | | | התחייבויות פיננסיות אחרות |
| 1,932 | 1,872 | 56 | 4 | *1,940 |
| | | | | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות |

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 13 מיליון ש"ח ובסך 4 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

- (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.

ביאור 16 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

| 31 בדצמבר 2011 | | | | |
|------------------------------------|--------------|-----------|-----------|----------------|
| שווי הוגן (א) | | | | |
| סך הכל | רמה 3 | רמה 2 | רמה 1 | יתרה במאזן |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| 25 | - | - | 25 | 25 |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | | | | |
| חייבים בגין פעילות בכרטיסי | | | | |
| 1,579 | 1,579 | - | - | 1,587 |
| אשראי, נטו | | | | |
| 330 | 330 | - | - | 330 |
| נכסים פיננסיים אחרים | | | | |
| 1,934 | 1,909 | - | 25 | * 1,942 |
| סך כל הנכסים הפיננסיים | | | | |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 1 | - | - | 1 | 1 |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | | | | |
| זכאים בגין פעילות בכרטיסי | | | | |
| 1,696 | 1,696 | - | - | 1,707 |
| אשראי | | | | |
| 58 | - | 58 | - | 58 |
| כתבי התחייבות נדחים | | | | |
| 13 | 13 | - | - | 14 |
| התחייבויות פיננסיות אחרות | | | | |
| 1,768 | 1,709 | 58 | 1 | * 1,780 |
| סך כל ההתחייבויות הפיננסיות | | | | |

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 25 מיליון ש"ח ובסך 1 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

- (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.

ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בחודש ינואר 2012 יישמה החברה לראשונה את IAS24, גילויים בהקשר לצד קשור. להרחבה ראה ביאור 2.ה.1 לעיל. לאור זאת, זוהו צדדים קשורים ובעלי עניין חדשים ואחרים הוסרו והנתונים לשנים קודמות הוצגו מחדש בהתאם לאוכלוסיה החדשה. החברה הינה חברה בת ישירה של בנק הפועלים בע"מ.

א. יתרות

| ליום 31 בדצמבר 2012 | | | | | |
|---|---------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|
| צדדים קשורים | | בעלי עניין | | | |
| אחרים (3) | | אנשי מפתח ניהוליים (2) | | מחזיקי מניות בעלי שליטה | |
| היתרה הגבוהה במשך השנה (4) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (4) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (4) | יתרה לסוף שנה |
| נכסים | | | | | |
| - | - | - | - | 30 | 13 |
| מזומנים ופקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות | | | | | |
| - | - | *- | *- | - | - |
| בכרטיסי אשראי, נטו (1) | | | | | |
| 400 | 389 | - | - | 1 | 1 |
| נכסים אחרים | | | | | |
| התחייבויות | | | | | |
| - | - | - | - | 7 | 4 |
| אשראי מתאגידים בנקאיים זכאים בגין פעילות | | | | | |
| 400 | 342 | - | - | 16 | 9 |
| בכרטיסי אשראי | | | | | |
| - | - | - | - | 58 | 56 |
| כתבי התחייבות נדחים | | | | | |
| *- | *- | *- | *- | - | - |
| התחייבויות אחרות | | | | | |
| - | - | - | - | *- | *- |
| מניות (כלול בהון) | | | | | |
| סיכון אשראי ומכשירים | | | | | |
| - | - | 4 | 3 | 4,086 | 4,030 |
| פיננסיים חוץ מאזניים | | | | | |
| ערבויות שניתנו על-ידי | | | | | |
| - | - | - | - | 812 | 759 |
| הבנקים | | | | | |
| 2 | 2 | - | - | - | - |
| 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.

ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. יתרות (המשך)

| ליום 31 בדצמבר 2011 (1) | | | | | | |
|-------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------------------|---------------------|-------------------------|
| צדדים קשורים | | בעלי עניין | | | | |
| אחרים (4) | | אנשי מפתח ניהוליים (3) | | מחזיקי מניות בעלי שליטה | | |
| היתרה הגבוהה במשך השנה (5) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (5) | יתרה לסוף שנה | היתרה הגבוהה במשך השנה (5) | יתרה לסוף שנה | |
| נכסים | | | | | | |
| - | - | - | - | 352 | 25 | מזומנים ופקדונות בבנקים |
| חייבים בגין פעילות | | | | | | |
| - | - | 1 | 1 | 1 | *- | בכרטיסי אשראי, נטו (2) |
| 361 | 328 | - | - | 1 | 1 | נכסים אחרים |
| התחייבויות | | | | | | |
| אשראי מתאגידים בנקאיים | | | | | | |
| - | - | - | - | 5 | 1 | זכאים בגין פעילות |
| 352 | 344 | - | - | 13 | 10 | בכרטיסי אשראי |
| - | - | - | - | 58 | 58 | כתבי התחייבות נדחים |
| 5 | *- | - | - | - | - | התחייבויות אחרות |
| מניות (כלול בהון) | | | | | | |
| - | - | - | - | *- | *- | סיכון אשראי ומכשירים |
| - | - | 4 | 3 | 4,237 | 4,078 | פיננסיים חוץ מאזניים |
| ערבויות שניתנו על-ידי | | | | | | |
| - | - | - | - | 766 | 753 | הבנקים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) הוצג מחדש, ראה ביאור 20.1.1.
- (2) עסקאות עם צדדים קשורים נעשו כולן במהלך העסקים הרגיל ובתנאים דומים לתנאי עסקאות עם גופים שאינם קשורים בחברה.
- (3) רבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב- IAS 24.
- (4) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.
- (5) על בסיס היתרות לסופי החודשים.

ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------------------------|
| צדדים קשורים | בעלי עניין | | |
| | אנשי מפתח | מחזיקי מניות | |
| | ניהוליים (2) | בעלי שליטה | |
| 33 | - | 2 | הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 2 | - | 3 | הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | הכנסות אחרות |
| - | - | (1) | הוצאות תפעול |
| (17) | (1) | - | הוצאות הנהלה וכלליות |
| - | - | (45) | תשלומים לבנקים |
| 18 | (1) | (41) | סך הכל |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (1) | | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------|
| צדדים קשורים | בעלי עניין | | |
| | אנשי מפתח | מחזיקי מניות | |
| | ניהוליים (2) | בעלי שליטה | |
| 27 | - | 2 | הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 1 | - | 4 | הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | הכנסות אחרות |
| - | - | (1) | הוצאות תפעול |
| (15) | (1) | - | הוצאות הנהלה וכלליות |
| - | - | (42) | תשלומים לבנקים |
| 13 | (1) | (37) | סך הכל |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (1) | | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|------------------------------|
| צדדים קשורים | בעלי עניין | | |
| | אנשי מפתח | מחזיקי מניות | |
| | ניהוליים (2) | בעלי שליטה | |
| 25 | - | 2 | הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 1 | - | (2) | הכנסות ריבית, נטו |
| - | - | - | הכנסות אחרות |
| - | - | (1) | הוצאות תפעול |
| (13) | (1) | - | הוצאות הנהלה וכלליות |
| - | - | (36) | תשלומים לבנקים |
| 13 | (1) | (37) | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 20.1.1.

(2) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב- IAS 24.

(3) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.

ביאור 17 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ג. הטבות לבעלי עניין

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | |
|-----------------------------------|-------|----------------------------------|
| אנשי מפתח ניהוליים | | |
| מספר | סך | |
| מקבלי | הטבות | |
| הטבה | | |
| 4 | 1 | בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (1) | | |
|---------------------------------------|-------|----------------------------------|
| אנשי מפתח ניהוליים | | |
| מספר | סך | |
| מקבלי | הטבות | |
| הטבה | | |
| 5 | 1 | בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו |

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (1) | | |
|---------------------------------------|-------|----------------------------------|
| אנשי מפתח ניהוליים | | |
| מספר | סך | |
| מקבלי | הטבות | |
| הטבה | | |
| 4 | 1 | בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו |

בנוסף, בשנת 2012 לחברה הוצאות שכר ונלוות בסך של כ-2 מיליון ש"ח (בדומה לשנים שהסתיימו ביום 31 בדצמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2010), בגין כ-7 עובדים המושאלים מבנק הפועלים.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 20.1.1.

ד. פרטים נוספים

- ראה ביאור 12 - זכויות עובדים.
- ראה ביאור 15 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות.



ביאור 18 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|------------|------------|---|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| הכנסות מבתי עסק: | | | |
| 210 | 236 | 269 | עמלות בתי עסק |
| 1 | 1 | 1 | אחרות |
| 211 | 237 | 270 | סך כל ההכנסות מבתי עסק ברוטו |
| (23) | (21) | (22) | בניכוי עמלות למנפיקים אחרים |
| 188 | 216 | 248 | סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו |
| הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי: | | | |
| 8 | 9 | 11 | עמלת מנפיק |
| * 20 | * 23 | 26 | עמלות שרות |
| 7 | 8 | 7 | עמלות מעסקאות בחו"ל |
| 35 | 40 | 44 | סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי |
| 223 | 256 | 292 | סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |

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

ביאור 19 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|---|-----------|----------|---------------------------------|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| א. הכנסות מימון בגין נכסים: | | | |
| 1 | 2 | 2 | מאשראי לבתי עסק |
| *- ; ** | *- ; ** | *- | מחייבים בגין כרטיסי אשראי |
| ** 2 | ** 7 | 5 | מפקדונות בבנקים |
| 1 | 1 | 2 | מנכסים אחרים |
| 4 | 10 | 9 | סך הכל בגין נכסים |
| ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות: | | | |
| (* -) | (1) | (* -) | לתאגידים בנקאיים |
| (2) | (2) | (2) | על כתבי התחייבות |
| (2) | (3) | (2) | סך הכל בגין התחייבויות |
| 2 | 7 | 7 | סך הכל הכנסות ריבית, נטו |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 20 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-----------|-----------|--|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 16 | 21 | 20 | שכר ונלוות |
| 10 | 11 | 13 | עיבוד נתונים ואחזקת מחשב |
| 1 | 2 | 2 | שירותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.) |
| 28 | 29 | 34 | תמלוגים לארגון הבינלאומי |
| ** - | ** - | - | הוצאות תפעוליות בגין תיירות נכנסת ויוצאת |
| *- | 1 | 1 | פחת והפחתות |
| 1 | 1 | 1 | תקשורת |
| ** 11 | ** 11 | 11 | הפקה ומשלוח |
| 1 | 1 | 2 | נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי |
| 3 | 4 | 5 | שכר דירה ואחזקת מבנה |
| ** 1 | ** 1 | 2 | אחרות |
| 72 | 82 | 91 | סך כל הוצאות התפעול |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 21 - הוצאות מכירה ושיווק

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 10 | 11 | 11 | שכר ונלוות |
| * 6 | * 5 | 5 | פרסום |
| 9 | 11 | 9 | שימור וגיוס לקוחות |
| 21 | 16 | 22 | מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי |
| * 2 | * 3 | 4 | דמי ניהול מועדונים |
| 2 | 2 | 3 | אחרות |
| 50 | 48 | 54 | סך כל הוצאות מכירה ושיווק |

* סווג מחדש.

ביאור 22 - הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|-----------|-----------|-----------------------------------|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 3 | 3 | 4 | שכר ונלוות |
| 1 | 1 | 1 | ביטוח |
| 13 | 15 | 17 | תשלומים לישראל (1) |
| 2 | 3 | 3 | אחרות |
| 19 | 22 | 25 | סך כל הוצאות הנהלה וכלליות |

(1) ראה ביאור 15.ה. לעיל.

ביאור 23 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

1. הרכב הסעיף:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|----------|-----------|-------------------------------|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 7 | 11 | 14 | מיסים שוטפים בגין שנת החשבון |
| (*) | *- | *- | מיסים שוטפים בגין שנים קודמות |
| 1 | (2) | (1) | מיסים נדחים בגין שנת החשבון |
| 8 | 9 | 13 | הפרשה למיסים על ההכנסה |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | | |
|------------------------------|----------|-----------|---|
| 2010 | 2011 | 2012 | |
| 25% | 24% | 25% | שיעור המס החל בישראל על החברה |
| 8 | 11 | 13 | סכום המס על בסיס שיעור סטטוטורי |
| - | (2) | - | שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס |
| 8 | 9 | 13 | הפרשה למיסים על ההכנסה |

3. לחברה שומות סופיות לרבות שומות הנחשבות כסופיות על-פי פקודת מס הכנסה, עד וכולל שנת המס 2007.

4. יתרות מיסים נדחים:

| מיסים נדחים לקבל | | |
|------------------------------|----------|---------------------|
| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | | |
| 2011 | 2012 | |
| 6 | 7 | מהפרשה להפסדי אשראי |
| *- | 1 | מהטבות לעובדים |
| 6 | 8 | סך הכל |

ביאור 23 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

5. שינויים לפקודת מס הכנסה

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

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

המיסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלו מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים כאמור לעיל.

ביאור 24 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס המונפקים לשימוש בישראל ובחו"ל. פעילות החברה מנוהלת באמצעות שני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר ההנפקה המתייחס למחזיקי הכרטיס ומגזר הסליקה המתייחס לבתי העסק.

מגזר ההנפקה

הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם החברה. החברה מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס וזאת על-פי רישיון חברת American Express Ltd. למגזר ההנפקה יוחסו כל ההכנסות וההוצאות הכרוכות בגיוס הלקוח והטיפול השוטף בו.

ההכנסות העיקריות - עמלה צולבת שמשלם הסולק למנפיק בגין עסקה שנעשתה בכרטיס אשראי שהנפיק המנפיק ואשר נסלקה על-ידי הסולק, דמי כרטיס, עמלת חיוב נדחה וכן עמלות מעסקאות בחו"ל. ההוצאות העיקריות - הוצאות שיווק, פרסום וניהול מועדוני לקוחות, תוכנית הנקודות, 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 שיווקיים, פיננסיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות משותפים. למגזר זה יוחסו כל ההכנסות וההוצאות הכרוכות בגיוס בתי העסק והטיפול השוטף בהם.

ההכנסות העיקריות - עמלות מבתי עסק בניכוי עמלה צולבת הנזקפת למגזר ההנפקה. ההוצאות העיקריות - גיוס ושימור בתי עסק, פרסום משותף עם בתי עסק, סליקת שוברים וכן הפקה ומשלוח הודעות זיכוי.

ביאור 24 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 | | | |
|---|------------|------------|----------------------------|
| סך הכל | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | מידע על הרווח והפסד הכנסות |
| 292 | 248 | 44 | עמלות מחיצונים |
| - | (105) | 105 | עמלות בינמגזריות |
| 292 | 143 | 149 | סך הכל |
| 7 | 7 | (* -) | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| 1 | (1) | 2 | הכנסות (הוצאות) אחרות |
| 300 | 149 | 151 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | |
| 6 | 1 | 5 | בגין הפסדי אשראי |
| 91 | 38 | 53 | תפעול |
| 54 | 8 | 46 | מכירה ושיווק |
| 25 | 13 | 12 | הנהלה וכלליות |
| 73 | 40 | 33 | תשלומים לבנקים |
| 249 | 100 | 149 | סך כל ההוצאות |
| רווח לפני מיסים | | | |
| 51 | 49 | 2 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 13 | 12 | 1 | |
| 38 | 37 | 1 | רווח נקי |
| תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) | | | |
| 20.7 | 20.1 | 0.6 | |
| יתרה ממוצעת של נכסים | | | |
| 2,070 | 249 | 1,821 | |
| יתרה ממוצעת של התחייבויות | | | |
| 1,886 | 1,777 | 109 | |
| יתרה ממוצעת של נכסי סיכון | | | |
| 1,626 | 216 | 1,410 | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 24 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|---|
| סך הכל | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | מידע על הרווח והפסד |
| | | | הכנסות |
| 256 | ** 216 | ** 40 | עמלות מחיצונים |
| - | (104) | 104 | עמלות בינמגזריות |
| 256 | 112 | 144 | סך הכל |
| 7 | ** 7 | ** ;* ₋ | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| * ₋ | ** (1) | ** 1 | הכנסות (הוצאות) אחרות |
| 263 | 118 | 145 | סך כל ההכנסות |
| | | | הוצאות |
| 4 | * ₋ | 4 | בגין הפסדי אשראי |
| 82 | *** 34 | *** 48 | תפעול |
| 48 | *** 5 | *** 43 | מכירה ושיווק |
| 22 | 11 | 11 | הנהלה וכלליות |
| 63 | 33 | 30 | תשלומים לבנקים |
| 219 | 83 | 136 | סך כל ההוצאות |
| | | | רווח לפני מיסים |
| 44 | 35 | 9 | |
| 9 | 7 | 2 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 35 | 28 | 7 | רווח נקי |
| | | | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) |
| 23.8 | 19.0 | 4.8 | |
| 1,822 | 271 | 1,551 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 1,675 | 1,577 | 98 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| 1,482 | 195 | 1,287 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש. ראה הערה 1 בדוחות רווח והפסד לעיל.

*** סווג מחדש.

ביאור 24 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 | | | |
|-----------------------------------|------------|------------|---|
| סך הכל | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | מידע על הרווח והפסד |
| הכנסות | | | |
| 223 | ** 188 | ** 35 | עמלות מחיצונים |
| - | (97) | 97 | עמלות בינגזריות |
| 223 | 91 | 132 | סך הכל |
| 2 | ** 3 | ** (1) | הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו |
| 1 | ** (1) | ** 2 | הכנסות (הוצאות) אחרות |
| 226 | 93 | 133 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | |
| 1 | *- | 1 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 72 | *** 30 | *** 42 | תפעול |
| 50 | *** 5 | *** 45 | מכירה ושיווק |
| 19 | 10 | 9 | הנהלה וכלליות |
| 54 | 26 | 28 | תשלומים לבנקים |
| 196 | 71 | 125 | סך כל ההוצאות |
| רווח לפני מיסים | | | |
| 30 | 22 | 8 | |
| 8 | 6 | 2 | הפרשה למיסים על הרווח |
| 22 | 16 | 6 | רווח נקי |
| 18.2 | 13.2 | 5.0 | תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע) |
| 1,529 | 290 | 1,239 | יתרה ממוצעת של נכסים |
| 1,408 | 1,344 | 64 | יתרה ממוצעת של התחייבויות |
| 1,245 | 186 | 1,059 | יתרה ממוצעת של נכסי סיכון |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש. ראה הערה 1 בדוחות רווח והפסד לעיל.

*** סווג מחדש.



ביאור 25 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

| 31 בדצמבר | | |
|---------------------|-------|-------------------|
| 2011 | 2012 | |
| סכומים במיליוני ש"ח | | |
| 1,951 | 2,149 | סך כל הנכסים |
| 1,785 | 1,945 | סך כל ההתחייבויות |
| 166 | 204 | הון |
| 35 | 38 | רווח נקי נומינלי |