

פועלים אקספרס בע"מ

דין וחשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013





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
12	התפתחות סעיפי המאזן
13	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
39	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
73	חברי ההנהלה הבכירים
75	בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי
76	שכר והטבות לנושאי משרה
76	שכר רואי החשבון המבקרים
77	סקירת הנהלה
98	הצהרת המנכ"ל
99	הצהרת החשבונאית הראשית
100	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
101	דוחות כספיים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדירקטוריון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

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

החברה מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס, המונפקים לשימוש בישראל ובחול"מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי American Express Ltd (להלן: "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 (להלן: "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 (להלן: "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 (להלן: "יורופיי") והחברה.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הפעילות הכלכלית ברחבי העולם רשמה שיפור מתון בשנת 2013 תוך האצה בפעילות בכלכלות המפותחות יחד עם הרעה במצבן של הכלכלות המתעוררות. במבט קדימה הסיכון להתאוששות העולמית נובע כעת מהמשך הרעה במשקים המתעוררים. במרבית הכלכלות המפותחות נרשמה כאמור האצה בפעילות שלווה בהתמתנות בסיכונים הפיננסים - פרמיות הסיכון של המדינות שהיו במוקד המשבר באירופה ירדו לרמה נמוכה יחסית וחלק משוקי המניות שברו שיאים היסטוריים. במצבן של המדינות המתעוררות התבטאה ההרעה בירידה בקצב הצמיחה ובעלייה ברמת הסיכון. בסיכום שנתי רשמה הכלכלה הגלובלית, עפ"י אומדני קרן המטבע הבינלאומית, צמיחה בקצב שנתי של 3.0%, בדומה לקצב הצמיחה שנרשם בשנת 2012. הכלכלות המפותחות צמחו בשיעור מתון של 1.3% ולמרות ההאטה שנרשמה בהם עיקר התרומה לצמיחה הגלובלית נותר מהמשקים המתפתחים שצמחו ב-4.7%. השיפור בפעילות במדינות המפותחות לא לווה בשיפור של ממש בשוקי העבודה. בארה"ב שיעור האבטלה ירד לרמה של 6.7% בחודש דצמבר, אולם קיימת ירידה מדיאגה בשיעור ההשתתפות בכוח העבודה, ובגוש האירו נותרה האבטלה ברמה גבוהה

של 12.0% כשיעור האבטלה בקרב הצעירים גבוה בהרבה. על רקע הפעילות הממותנת וסביבת האינפלציה הנמוכה, המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד. בארה"ב החל הפד בצמצום רכישות האג"ח בדצמבר 2013 אך חזר על מחויבותו לשמור על ריבית נמוכה עוד זמן רב, באירופה הופחתה הריבית בנובמבר לשיעור של 0.25% ונשיא ה-ECB רמז על אפשרות של שימוש בכלים מרחיבים נוספים העומדים לרשותו וביפן נמשכת תוכנית ההרחבה הכמותית.

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

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק הישראלי צמח בשנת 2013 על פי אומדני הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בשיעור של 3.3%, שיעור דומה לזה של הצמיחה בשנת 2012. קצב הצמיחה של המשק שומר על יציבות מזה כשנתיים, אם כי יש לזכור שבשנת 2013 צמיחה זו הושגה בין השאר הודות לתרומת הגז הטבעי ממאגר תמר שהחל לזרום ברבעון השני. בנק ישראל מעריך את תרומת הגז ב-0.4-0.9 נקודות אחוז. יצוא הסחורות והשירותים נותר קפוא זה השנה השנייה, ככל הנראה על רקע ביקוש עולמי ממותן וייסוף בשער החליפין של השקל, והוא הגורם העיקרי לצמיחה הנמוכה יחסית בנטרול השפעת הגז הטבעי. לעומת זאת הצריכה הפרטית התרחבה בשיעור של כ-4%, וזאת חרף העלאות מסים וקיצוצים תקציביים, שאירעו באמצע השנה. ההשקעות בענפי המשק התייצבו בשנת 2013 בממוצע, ובמהלך השנה ניכרת בהן אף מגמת עלייה. למרות הצמיחה האיטית יחסית שמר שוק העבודה על עוצמתו - שיעור האבטלה ירד לרמה ממוצעת של 6.2% לעומת 6.9% בשנת 2012, וזאת תוך כדי עלייה של 2.7% במספר המועסקים, אם כי רובם במגזר הציבורי. היקף התחלות הבנייה למגורים שמר על יציבות ביחס לשנה שעברה ברמה של כ-44 אלף יחידות דיור ומכירת הדירות החדשות המשיכה לגדול. מחירי הדירות עלו על פי סקר הלמ"ס בשיעור של 8.0%. המפקח על הבנקים הטיל מגבלה נוספות על שוק המשכנתאות ולפיה גובה החזר המשכנתא לא יעלה על 50% מההכנסות של משק הבית. במהלך שנת 2013 ובעיקר במחצית השנייה של השנה חלו מספר התפתחויות גיאופוליטיות שצמצמו את סיכוני המשק, לפחות בטווח הזמן הקצר. סוריה הגיעה להסכמה עם מדינות המערב על הוצאת כל הנשק הכימי מתחומה, וכן נפתח דיאלוג בין ארה"ב ואירן בנושא פיתוח הנשק הגרעיני. פרמיות הסיכון של ישראל בשווקים הפיננסיים פחתו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי לשנת 2013 הסתכם ב-3.2% מהתמ"ג, זאת כשהיעד עמד על 4.65% ממנו. הפער הגדול בין השניים נבע ברובו מתקבולי מס גבוהים שבחלקם היו בעלי אופי חד פעמי כמו: "מסים כלואים" או עסקאות גדולות של מכירת חברות למשקיעים מחו"ל. בצד ההוצאות נרשם גם כן תת ביצוע. הלמ"ס שינתה את אופן מדידת התוצר (הגדילה את התוצר הרשום) וזה פעל גם כן להפחתת שיעור הגירעון מהתוצר. בחודש יולי אישרה הכנסת תוכנית תקציבית שכללה עלייה במסים העקיפים והישירים, וכן קיצוץ נרחב בצד ההוצאות. לאור השיפור בתמונת מצב התקציב, עלתה לדיון האפשרות לא להעלות את שיעורי מס ההכנסה בתחילת 2014, כפי שאישרה הכנסת.

ריבית בנק ישראל ירדה בהדרגה מרמה של 1.75% בחודש ינואר 2013 ל-1.0% בחודש דצמבר 2013 ול-0.75% בסוף חודש פברואר 2014. היעדר לחצים אינפלציוניים אפשר ניהול מדיניות מרחיבה זו, שנתמכה גם במדיניות מרחיבה בארה"ב ובאירופה. הפחתות הריבית נועדו גם לסייע לבלום את התחזקות שער השקל.

אינפלציה ושער חליפין

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

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

ענף כרטיסי האשראי בישראל

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

חברות כרטיסי האשראי בישראל מנפיקות וסולקות כרטיסי אשראי בינלאומיים כאמור (אמריקן אקספרס, מאסטרקארד, ויזה ודיינרס) על-פי רישיונות אשר ניתנו על-ידי הארגונים הבינלאומיים הרלוונטיים.

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

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

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



נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
342	66	276	כרטיסים בנקאיים
171	66	105	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
513	132	381	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
11,112	12,233	כרטיסים בנקאיים
2,683	2,991	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
13,795	15,224	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 2013 ב-43 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 13%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשנת 2013 הסתכם ב-19.3% בהשוואה ל-20.7% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בשנת 2013 הסתכמו ב-323 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-300 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 8%. ראה הסבר לגידול בסעיף הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי להלן.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בשנת 2013 הסתכמו ב-317 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-292 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 9%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו, הסתכמו ב-268 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-248 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 8%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 11%.

הכנסות ריבית, נטו, בשנת 2013 הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 29%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור הריבית במשק.

הכנסות אחרות בשנת 2013 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2012.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-184 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-176 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 5%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול והוצאות שיווק להלן).

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-266 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-249 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 7%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול, הוצאות שיווק ותשלומים לבנקים להלן).

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2013 הסתכמה ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של כ-83%. הקיטון נובע בעיקר מטיוב תיק האשראי של החברה.

הוצאות התפעול בשנת 2013 הסתכמו ב-94 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-91 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 3%, הנובע בעיקר מהוצאות בגין תמלוגים לארגון הבינלאומי.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2013 הסתכמו ב-62 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-54 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 15%, הנובע בעיקר מהוצאות פרסום וגיוס לקוחות.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2013 הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 8%.



תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בשנת 2013 הסתכמו ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-73 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 12%. עיקר הגידול נובע מגידול בפעילות החברה.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2013 הגיע ל-57.0% בהשוואה ל-58.7% בשנת 2012.

הרווח לפני מיסים בשנת 2013 הסתכם ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-51 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 12%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2013 הסתכם ב-25.6% בהשוואה ל-27.7% בשנת 2012.

הפרשה למיסים על הרווח בשנת 2013 הסתכמה ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בשנת 2012. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2013 הגיע ל-24.6% בהשוואה ל-25.5% בשנת 2012.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכם ב-2,338 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,149 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

		31 בדצמבר		
		2012	2013	
השינוי		מיליוני ש"ח		
%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
9	189	2,149	2,338	סך כל המאזן
9	152	1,734	1,886	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(8)	(1)	13	12	מזומנים
8	149	1,868	2,017	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	56	56	כתבי התחייבויות נדחים
21	43	204	247	הון

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-1,886 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,734 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. 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 ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-56 מיליון ש"ח, בדומה ליום 31 בדצמבר 2012.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכמו ב-2,017 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,868 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. הגידול נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.

ההון ליום 31 בדצמבר 2013 הסתכם ב-247 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-204 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. השינוי בהון נובע מהרווח של שנת 2013.

יחס ההון למאזן ליום 31 בדצמבר 2013 הגיע לשיעור של 10.6% בהשוואה ל-9.5% ביום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 בדצמבר 2013 הגיע לשיעור של 16.9%, בהשוואה ל-15.3% ליום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%.

בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, ליחס 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:

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 טכנולוגיית המידע: רכישת תוכנות, מוצרים וכח אדם פרויקטלי.

פיתוח מערכות חדשות לשימוש עצמי, קניית מערכות חדשות, קניית מוצרים חדשים וכח אדם המטפל בפיתוח מערכות חדשות/מוצרים חדשים.

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

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

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

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

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

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

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

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

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה
4	*-	1	3
			הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
			הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש
5	-	1	4
			שלא הונו לנכסים
2	-	-	2
			הוצאות בגין מיקור חוץ
1	*-	1	*-
			הוצאות בגין פחת
12	1	2	8
			הוצאות אחרות
24	1	5	17
			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) לרבות תשתיות תקשורת.

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

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

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 **

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	
3	*-	1	2	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
				הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש
3	(2) -	-	(2) 3	שלא הונו לנכסים
2	-	-	2	הוצאות בגין מיקור חוץ
1	*-	1	*-	הוצאות בגין פחת
11	1	2	8	הוצאות אחרות
20	1	4	15	סך הכל

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

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

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) סווג מחדש.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי, 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 יב 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, בנק ירושלים בע"מ ובנק יובנק בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. 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 רישיון בינלאומי; (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 מגזר הפעילות - חסמי הכניסה העיקריים למתן שירותי הנפקה של כרטיסי אשראי הינם: (1) הצורך בקבלת רישיון מאת ארגון בינלאומי להנפקת המותג המונפק וקבלת זכות שימוש בסימן המסחר, עניינים הכרוכים לעיתים בעלות כספית גבוהה; (2) עמידה בתנאי כשירות מסוימים כתנאי לקבלת רישיון הנפקה; (3) הצורך באמצעים פיננסיים רבים ובידע רב לשם ביצוע ההשקעות הנדרשות לשם הנפקת כרטיסים וכן לשם ביצוע השקעות בתשתיות טכנולוגיות הכוללות מערך תפעול 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 מגזר הפעילות - אמצעי תשלום חלופיים כגון: מזומן, הוראות קבע, העברות אלקטרוניות של כספים, המחאות, תווי קנייה וכרטיסים נטענים מהווים תחליף לשירותים המסופקים על-ידי חברות כרטיסי האשראי בישראל. כמו כן, שירותי האשראי וההלוואות הניתנים על-ידי גורמים שונים במשק, בין באמצעות הבנקים ובין באמצעות גורמים פיננסיים אחרים, מהווים מוצרים תחליפיים לשירותי האשראי והמימון.

מוצרים ושירותים

החברה מפיקה 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 מפיקה 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 המשויות 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 17 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 ימצא 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 2013.

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, לרבות שרותי קונסירג' ותוכניות בינלאומיות למתן הנחות והטבות, מוקד טלמרקטינג, דיורר ישיר, 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, Members לחברי לשכת עורכי הדין ורואי חשבון ומועדון לייף סטייל.

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 המאפיין 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 לרבות שירותי קונסיירג' 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 ישראלכרט 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: אי כיבוד הכרטיס בחלק מבתי העסק, 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-ידיה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידיה. 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, ישראלכרט, יורופיי, 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, ישראלכרט 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 "ישראלכרט" 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 הדרושות למתן שירותי הסליקה ובשדרוג תשתיות קיימות; (3) איפיון ופיתוח של מערכות סליקה מתאימות ושימור רמה טכנולוגית גבוהה; (4) הון אנושי איכותי ומנוסה; (5) איכות השירות ללקוחות 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. לעניין טיוטת המפקח בנושא רישיון סולק, ראה פרק רגולציה נוספת, סעיף 6 להלן.

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 17 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 2013.

שיווק ומכירה

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

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.

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, 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 הייחודיים 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 מימון 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 ישראל כרטיס 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 ישראל כרטיס מכח דיני ההגבלים העסקיים, ראה סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

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 על מגזרי הפעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל
הכנסות			
עמלות מחיצונים	49	268	317
עמלות בינמגזריות	103	(103)	-
סך הכל	152	165	317
הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו	(*)	5	5
הכנסות אחרות	1	*-	1
סך כל ההכנסות	153	170	323
הוצאות (הכנסות)			
בגין הפסדי אשראי	1	(*)	1
תפעול	55	39	94
מכירה ושיווק	52	10	62
הנהלה וכלליות	14	13	27
תשלומים לבנקים	35	47	82
סך כל ההוצאות	157	109	266
(הפסד) רווח לפני מיסים	(4)	61	57
הפרשה למיסים על הרווח	(1)	15	14
(הפסד) רווח נקי	(3)	46	43
תשואה להון (אחוז רווח נקי (הפסד) מההון הממוצע)	(1.3)	20.6	19.3
יתרה ממוצעת של נכסים	1,978	268	2,246
יתרה ממוצעת של התחייבויות	117	1,906	2,023
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	1,486	249	1,735

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

מידע כמותי על 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
רווח לפני מיסים			
51	49	2	רווח לפני מיסים
13	12	1	הפרשה למיסים על הרווח
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.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

מידע כמותי על מגזרי הפעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			
מידע על הרווח והפסד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל
הכנסות			
עמלות מחיצונים	40	216	256
עמלות בינמגזריות	104	(104)	-
סך הכל	144	112	256
הכנסות ריבית, נטו	*-	7	7
הכנסות (הוצאות) אחרות	1	(1)	*-
סך כל ההכנסות	145	118	263
הוצאות			
בגין הפסדי אשראי	4	*-	4
תפעול	48	34	82
מכירה ושיווק	43	5	48
הנהלה וכלליות	11	11	22
תשלומים לבנקים	30	33	63
סך כל ההוצאות	136	83	219
רווח לפני מיסים	9	35	44
הפרשה למיסים על הרווח	2	7	9
רווח נקי	7	28	35
תשואה להון (אחוז רווח נקי מההון הממוצע)	4.8	19.0	23.8
יתרה ממוצעת של נכסים	1,545	270	1,815
יתרה ממוצעת של התחייבויות	98	1,570	1,668
יתרה ממוצעת של נכסי סיכון	1,287	195	1,482

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

ההפסד של המגזר בשנת 2013 הסתכם ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של 1 מיליון ש"ח בשנת 2012. **שיעור תשואת ההפסד להון הממוצע** בשנת 2013 הסתכם בתשואה שלילית של 1.3% בהשוואה לתשואה חיובית של 0.6% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בשנת 2013 הסתכמו ב-153 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-151 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 1%.

הכנסות מעמלות בשנת 2013 הסתכמו ב-152 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-149 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 2%.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2013 הסתכמו בהוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2012. **ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים** בשנת 2013 הסתכמו ב-122 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-116 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 5%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-157 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-149 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 5%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2013 הסתכמה ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 80% הנובע בעיקר מטיוב תיק האשראי של החברה.

הוצאות התפעול בשנת 2013 הסתכמו ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 4%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2013 הסתכמו ב-52 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 13%.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2013 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 17%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם בשנת 2013 הסתכמו ב-35 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 6%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2013 הגיע ל-79.7% בהשוואה ל-76.8% בשנת 2012.

ההפסד לפני מיסים הסתכם ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח של 2 מיליון ש"ח בשנת 2012. **שיעור תשואת ההפסד לפני מיסים להון הממוצע** בשנת 2013 הסתכם בתשואה שלילית של 1.8% בהשוואה לתשואה חיובית של 1.1% בשנת 2012.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2013 הסתכמה בהכנסה בסך של 1 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסך של 1 מיליון ש"ח בשנת 2012.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בשנת 2013 הסתכם ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 24%. 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 2013 הסתכם ב-20.6% בהשוואה ל-20.1% בשנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בשנת 2013 הסתכמו ב-170 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-149 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 14%, הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

הכנסות מעמלות הסתכמו בשנת 2013 ב-165 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 15%, נובע מגידול במחזור הקניות המקומי בכרטיסי החברה ומגידול במספר כרטיסי האשראי.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2013 הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בשנת 2012, קיטון בשיעור של 29%.

הוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-62 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 3%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2013 הסתכמו ב-109 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-100 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 9%.

ההכנסה בגין הפסדי אשראי בשנת 2013 הסתכמה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בהשוואה להוצאה בסך של 1 מיליון ש"ח בשנת 2012.

הוצאות התפעול בשנת 2013 הסתכמו ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-38 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 3%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2013 הסתכמו ב-10 בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח, בשנת 2012, גידול בשיעור של 25%.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2013 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2012.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם הסתכמו בשנת 2013 ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 18%. הגידול נובע מגידול בהכנסות החברה.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2013 הגיע ל-36.5% בהשוואה ל-40.3% בשנת 2012.

הרווח לפני מיסים בשנת 2013 הסתכם ב-61 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 24%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2013 הסתכם ב-27.4% בהשוואה ל-26.6% בשנת 2012.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2013 הסתכמה ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בשנת 2012, גידול בשיעור של 25%.

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 2013 מספר המשרות נותר זהה בהשוואה למספר המשרות בסוף שנת 2012.*

	2012	2013
ממוצע משרות על בסיס חודשי	162	162
סך המשרות לסוף השנה	162	162

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

מגמות במשאבי אנוש

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

במהלך שנת 2013 התמידה החברה במדיניות טיפוח זו ובמסגרתה:

1. עידוד התגייסות העובדים לפיתוח חדשנות, מציונות, מקצועיות והצלחה.
2. טיפוח תחושת השייכות של העובד לחברה, תוך הדגשת ערכים ערכיים כאמון וכבוד הדדי ומתן תחושה ש"כולנו משפחה אחת". ערכים אלו המעמיקים את הקשר וההזדהות של העובד עם החברה, מועצמים בין השאר באמצעות מגוון פעילויות רווחה לעובד ולבני משפחתו לאורך השנה
3. עובדים כשגרירים - עידוד מעורבות עובדים ביעדים העסקיים של החברה.
4. עידוד פעילות התנדבותית במסגרת יחידות אורגניות, פעילויות יחידניות ורב פעמיות להעלאת ערך הנתנה לקהילה.
5. יציבות תעסוקתית בשירות שמטרתה העלאת ותק נציגי השירות במוקדי שירות הלקוחות.
6. הובלה של תהליכים חוצי ארגון לאור שינויים וכתמיכה 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.
7. פיתוח השותפות האסטרטגית עם האגפים השונים במטרה לתמוך ביעדי הקבוצה.
8. המשך הטמעת תרבות סקרים פנים ארגוניים לצורך למידה, צמיחה ושיפור ביצועים.
9. בחינת שינויים במסגרת מדיניות משאבי אנוש שמטרתם להביא התייעלות וחיסכון בעלויות.
10. הסכם קיבוצי - שנת 2011 הייתה השנה הראשונה לקיומו של הסכם קיבוצי לעובדי החברה. גם במהלך שנת 2013 נשמרה מערכת יחסי עבודה יציבה ושקטה. במהלך השנה, נחתם הסכם קיבוצי שתוקפו החל מיום 1 בינואר 2014 ועד ליום 31 בדצמבר 2017.

חושבים חדשנות – טיפוח חדשנות בארגון

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

כולנו שגרירים

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

קוד אתי

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

הכשרה מקצועית

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

הטמעת תרבות הערכת ביצועים וסקרים

מתוך אמונה שקבלת משוב ושיקוף תמונה ארגונית משמשים כקרקע ללמידה ולצמיחה, נערכו במהלך השנה מספר סקרים פנים ארגוניים. לאחר ביצוע הסקרים, תוקשרו הממצאים שהיוו בסיס לקבלת החלטות ניהוליות וכן לתוכניות שיפור בארגון כולו. כמו כן, בוצע בהצלחה תהליך הערכת ביצועים ששיקף את התפיסה של תרבות ביצועים מבוססת יעדים בכלל הארגון.

יציבות תעסוקתית

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

קידום הגיוון

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



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 הממסרים 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 לקבלת שירותים דומים מחברות אחרות.

מימון

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

מיסוי

שינויים בשיעורי המס

ביום 30 ביולי 2013 אושרה במליאת הכנסת התוכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. ראה פרטים נוספים בביאור 22 לדוחות הכספיים.

עניינים אחרים

1. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 11.ב. לדוחות הכספיים.
2. בדבר הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור 11.ו. לדוחות הכספיים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

כחברה העוסקת בהנפקה וסליקה של כרטיסי חיוב, בתפעול מערך כרטיסי חיוב ובמתן אשראי, חלים על החברה דינים והוראות בקשר עם פעילותה בתחומים אלה. דינים אלה מטילים חובות ומגבלות על פעילותן של חברות כרטיסי האשראי, לרבות החברה, בתחומי ההנפקה והסליקה של כרטיסי חיוב. כמו כן, על החברה חלות הוראות שונות שהוציא המפקח על הבנקים החלות על חברות כרטיסי אשראי, כגון נוהל בנקאי תקין מספר 470 (כרטיסי חיוב) המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי שהינן תאגיד עזר בנקאי ושל תאגידים בנקאיים לעניין תפעול מערך כרטיסי החיוב. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי אשראי, הוראות ניהול בנקאי תקין נוספות מתוך קובץ הוראות ניהול בנקאי תקין. כמו כן, החברה הינה "תאגיד עזר" על-פי חוק הבנקאות (רישוי). כחברת כרטיסי אשראי וכתאגיד עזר חלה על החברה מערכת נוספת של חוקים, צווים ותקנות, ביניהם: חוק הבנקאות (רישוי); חוק בנק ישראל, התשי"ד-1954; פקודת הבנקאות; חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 וחוקיקת המשנה מכחו; וכן מערך של הוראות, הנחיות, והבעות עמדה של הפיקוח על הבנקים בבנק ישראל.

הדינים וההוראות האמורים משפיעים במידה רבה על אופן ניהול עסקיה של החברה (בדומה לחברות כרטיסי אשראי אחרות), ובכלל זה על השירותים אותם היא מספקת, התקשורתיותה, אופן התנהלותה וניהול משאביה הכספיים. נוסף לדינים הרלוונטיים לפעילות החברה כתאגיד עזר וכחברת כרטיסי אשראי, חלים על החברה דברי חקיקה שונים המסדירים את פעילותה השוטפת, ביניהם, חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "**חוק ההגבלים העסקיים**"); חוק הריבית, תשי"ז-1957; חוק השליחות, תשכ"ה-1965; חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957, חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 וחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 והתקנות על-פיו.

הגבלים עסקיים

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 נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו חלה החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313).

2. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
3. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה. ביום 19 למרץ 2013 הוגש לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל הדו"ח המסכם של המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות ובחודש מאי 2013 התקיים בוועדת הכלכלה דיון בנושא.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות פורסמו ברשומות ביום 25 אפריל 2013, ונכנסו לתוקף 6 חודשים מיום פרסומן ברשומות, תוך קביעת פרק זמן להחלת ההתאמות הנדרשות בהתאם לתקנות.
5. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. בנוסף, החברה בוחנת את השלכות הוראות באזל III בעניין נזילות כולל הערכת ההשפעה הכמותית על עמידה בדרישות ההנהלה.
6. בחודש דצמבר 2013 פרסם בנק ישראל את הקריטריונים והתנאים הכלליים לשולט ומחזיק אמצעי שליטה במבקש רישיון סליקה, וכן את תהליך קבלת רישיון סולק.
7. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור המע"מ ב-1% ל-18% החל מיום 2 ביוני 2013.
8. בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת זאת אושרה העלאת מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.
9. בחודש נובמבר 2013 פורסם חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם.
10. בחודש נובמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי. ההוראה קובעת כללים שמטרתם להבטיח, שהסדרי התגמול בתאגיד הבנקאי יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי. בהתאם, בוצעו גם תיקונים רלבנטיים בהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא הדיקטוריון. החברה נמצאת בשלבי עדכון מדיניות התגמול שלה בהתאם לעקרונות ההוראה.
11. בחודש פברואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בדבר "הצעה לעדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי". בהתאם לחוזר נדרשת החברה לשנות את סיווגי החייבים ויתרות האשראי בביאור "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

12. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק והעבירה את הצעת החוק לוועדת חוקה חוק ומשפט להכנה לקריאה שנייה ושלישית.
13. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש אוקטובר 2013 אישרה מליאת הכנסת את הודעת הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק. בחודש פברואר 2014 תקיים ועדת החוקה דיון הכנה לקריאה שנייה ושלישית.
14. בחודש דצמבר 2013 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 - נוהל עבודת הדירקטוריון. הטייטה מתייחסת, בין היתר, לניגוד עניינים דרך קבע, וקובעת הגבלות בענין כהונה של דירקטור בתאגיד בנקאי במקביל לכהונה כנושא משרה בתאגידי שוקי הון, בהתאם לעקרונות המדיניות המשותפת שגובשה על ידי המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
15. בחודש אוגוסט 2013 פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים הוראות לענין מסירת הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים ובכלל זה משלוח דף פירוט חודשי ללקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההוראות נועדו, בין היתר, לשפר את השרות ללקוח וכן לייעל ולהוזיל את העלויות הכרוכות בהפקתן ומשלוחן של הודעות הנשלחות אליו.
16. בחודש אוגוסט 2013 הוציא הפיקוח על הבנקים כללים בנוגע להתקשרות עם בית עסק "מאגד" (כלומר: בית עסק המרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק אחרים) בהקשר של מניעת הלבנת הון, נוכח החיץ שנוצר בין חברת כרטיסי האשראי לבין בית העסק הסופי ממנו נרכש המוצר או השרות בפועל.
17. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בענין הקדמת מועד פרסום דוחות כספיים לציבור ועדכן את הוראות הדיווח לציבור בנושא. על פי ההנחיה, יידרשו תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לפעול באופן הדרגתי, כך שבשנת 2016 הדו"ח הכספי הרבעוני יפורסם לא יאוחר מ-45 יום מתום רבעון, והדו"ח הכספי השנתי יפורסם לא יאוחר מחודשיים מתום השנה.
18. בחודש ספטמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בענין הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית, לפיה בהלוואות בריבית משתנה (כולל מסגרות אשראי בכרטיסי חיוב) הניתנות ל"יחיד" או ל"עסק קטן", על התאגיד הבנקאי להחיל במועדי שינוי הריבית על ההלוואה את אותה הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית שחלה במועד מתן ההלוואה.
19. בחודש אוקטובר 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעה לתיקון חוק כרטיסי חיוב, לפיה תורחב רשימת הפרטים שיש לצייןם על פי חוק על גבי שובר העסקה, וכן רשימת הפרטים שעל מנפיק לציין בדף ריכוז החיובים החודשי הנשלח ללקוחות. בחודש ינואר 2014 החליטה ועדת שרים לענייני חקיקה להתנגד להצעת החוק.
20. בחודש אוקטובר 2013 אישרה ועדת החוקה, חוק ומשפט תיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון ומימון טרור החל על תאגידים בנקאיים, ובין היתר, כללים בעניין הליך "הכר את הלקוח". בחודש פברואר 2014 פורסם התיקון לצו ברשומות.

21. בחודש פברואר 2014 אישרה ועדת הכלכלה לקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק.
22. בחודש פברואר 2014 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק להגברת התחרותיות בתחום האשראי, לפיה, בין היתר, על תאגיד בנקאי למכור בהדרגה את אמצעי השליטה שהוא מחזיק בחברת כרטיסי אשראי.
23. ביום 12 בפברואר 2014 פרסמה רשות ההגבלים טיוטא להערות הציבור אשר בין סעיפיה המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב.
24. לעניין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה ובתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור ה.1. ו-1.1. לדוחות הכספיים.

הליכים משפטיים ותלויות

1. כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. **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:
1. יצירת ערך לבעלי מניותיה.
 2. התקשרויות ארוכות טווח עם בנקים בהסדר.
 3. הרחבת בסיס ההפצה וקידום המכירות לפיתוח תחום הכרטיסים החוץ-בנקאיים.
 4. המשך הפעלת האסטרטגיה המועדונית.
 5. התרחבות בתחום האשראי והמימון לבתי עסק.
 6. שימור תדמית החברה ונכסיה.
 7. העמקת שיתוף הפעולה עם בתי עסק.
 8. שיפור מתמשך באיכות השירות לבנקים, מועדונים, בתי עסק ומחזיקי הכרטיסים.
 9. שימור רמה טכנולוגית גבוהה: חדשנות ותמיכה בפיתוח מוצרים, שירות והתייעלות.
 10. פעילות מכוונת ליצירת העדפה אצל הלקוח לכרטיסי האשראי המונפקים על-ידי החברה והפיכתם לבחירה הראשונה של הלקוח.
 11. איכות גבוהה במערכי ניהול הסיכונים, בקרת האשראי ומניעת הונאות.
 12. עבודה בהתאם לקוד האתי של החברה.

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכוני אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכוני שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכוני נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, טעויות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים.

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

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

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

קיימת ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון המתכנסת אחת לרבעון. בנוסף, קיים 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 הסיכונים ובה חברים בקרים מכלל מחלקות החברה וגורמים נוספים, כגון קצין הציות, האחראי גם על מניעת הלבנת הון והאחראי על אבטחת מידע.

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין 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 מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק והוראה 339 "סיכון שוק וריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2013. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד ושערי המט"ח. 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. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

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

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

31 בדצמבר 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,316	4	58	9	2,245	נכסים פיננסיים
2,073	3	54	9	2,007	התחייבויות פיננסיות
243	1	4	(* -)	238	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

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

* 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 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית**							
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ***		מטבע ישראלי		
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
באחוזים			במיליוני ש"ח				
0.4	1	244	1	4	(* -)	239	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	* -	243	1	4	(* -)	238	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.4)	(1)	242	1	4	(* -)	237	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר הצמדה. 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 הצמדה.
*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

31 בדצמבר 2012						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **						
שינוי בשווי הוגן	שינויים בשיעורי הריבית ***		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי	
	סך הכל	סך הכל	סך הכל	אחר	דולר	צמוד / לא צמוד
באחוזים	במיליוני ש"ח					
0.5	1	201	*-	3	*-	198
-	*-	200	*-	3	*-	197
(0.5)	(1)	199	*-	3	*-	196

* 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.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

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

2. חשיפה וניהול של סיכונים הנזילות

מטרתנו של תהליך ניהול סיכונים 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 אפריל 2013, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין מספר 342 (ניהול סיכון נזילות) תוך התאמתן לפרופיל הסיכון היחודי של החברה.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות, בהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 313 של בנק ישראל. החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת הדיווח לפיקוח מספר 815 של המפקח על הבנקים. החברה נערכה לקראת יישום הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" הצפויה להיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ואישור חשיפות אשראי מהותיות. ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 31 בדצמבר 2013.

יחידת בקרת אשראי

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

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 שבגינן טרם זוכתה החברה על-ידי הארגון הבינלאומי.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

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

	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			
שאינם צוברים הכנסות ריבית			
	2	2	שנבדק על בסיס פרטני
	1	1	שנבדק על בסיס קבוצתי
	3	3	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
	3	3	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר			
	-	-	

מדדי סיכון ואשראי

	ליום 31 בדצמבר	
	2012	2013
באחוזים		
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.17	0.16
ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	-	-
ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.57	0.53
ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית	* -	* -
ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל	0.05	0.04
ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.37	0.06
ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.14	0.06
ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	23.36	10.00

* גבוה מ-100%.

מדידה והלימות ההון

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

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

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

באזל III

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

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

פרטים נוספים אודות מכשירי ההון שהנפיקה החברה ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה:

<https://www.americanexpress.co.il/AnnualReportsHebrew>

תיאבון הסיכון

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

יעד הלימות ההון

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

ניהול ההון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

נושא	עמוד
הלימות הון	41
תחולת היישום	43
מבנה ההון	43
נכסי הסיכון ודרישת ההון	45
סיכון אשראי - דרישות גילוי כלליות	46
הפחתת סיכון אשראי (הס"א)	53
סיכון תפעולי	60

הלימות הון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 בדצמבר 2013		
1. הון לצורך חישוב יחס הון				
במיליוני ש"ח				
204		247		הון ליבה והון רובד 1
56		56		הון רובד 2 *
260		303		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 2012		ליום 31 בדצמבר 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
במיליוני ש"ח				
125	1,393	129	1,435	סיכון אשראי
*-	4	1	5	סיכונים שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
28	304	31	348	סיכון תפעולי
153	1,701	161	1,788	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 בדצמבר 2013		
באחוזים				
12.0		13.8		יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.3		16.9		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0		9.0		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014

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

בהתאם להוראות באזל III	מיסים נדחים	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי		ביטול הון ליבה והכרה בהון עצמי רובד 1		בהתאם הוראות המפקח על הבנקים החלות ביום 31/12/2013 באזל II
		מס' 1	מס' 2	מס' 1	מס' 2	מס' 1
במיליוני ש"ח						
א. הון רגולטורי לאחר הניכויים וההתאמות הפיקוחיות						
						הון ליבה
				(247)	247	
				247	-	הון עצמי רובד 1
		12	(11)	-	56	הון רובד 2
304	-	12	(11)	-	303	סך הכל הון כולל
ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון						
						סיכון אשראי
1,454	12	7	-	-	1,435	
5	-	-	-	-	5	סיכון שוק
348	-	-	-	-	348	סיכון תפעולי
1,807	12	7	-	-	1,788	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
ג. יחס הון לרכיבי סיכון						
				(13.8%)	13.8%	יחס הון ליבה לנכסי סיכון
						יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון
13.7%	(0.1%)	** -	-	13.8%	-	
16.8%	(0.1%)	0.6%	(0.6%)	-	16.9%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים						
					7.5%	יחס הון ליבה לנכסי סיכון
						יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון -
					9.0%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

* ראה דרישות הון מינימליות בפרק באזל III לעיל.

** שיעור הנמוך מ-0.1%.

פועלים אקספרס בע"מ

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו. 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 מספר 201-211 (מדידה והלימות הון), על התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לשמור על יחס הון לרכיבי סיכון, שלא יפחת משיעור של 9% מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון בנכסיהם המאזניים ובסעיפים החוץ מאזניים. מדידת ההון לצורך הוראה זו מבוססת על חלוקת ההון להון רובד 1 ולהון רובד 2. הון רובד 1 כולל את ההון.

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

מגבלות על תמהיל ההון

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

- ◆ סך הון הליבה יהווה לפחות 70% מהון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד זה בלבד.
- ◆ סך הון רובד 2 והון רובד 3 לא יעלו על 100% מסך הון רובד 1 לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד זה בלבד.
- ◆ כתבי התחייבויות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק (ככל שהתאגיד הבנקאי מחזיק בהון רובד 3) לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד. ראה גם באזל III לעיל.



מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
במיליוני ש"ח		
		הון רובד 1
*_	*_	הון מניות רגילות נפרע
35	35	פרמיה על מניות
169	212	עודפים
*_	*_	מכשירים הונניים אחרים
204	247	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
56	56	הון רובד 2 **
260	303	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 ההון

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

החברה מבצעת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון שלה במסגרתה נבנתה תוכנית רב שנתית לעמידה ביעדי הלימות הון. תוכנית זו לוקחת בחשבון את צרכי ההון הקיימים והעתידיים של החברה בהתאם לתוכניות האסטרטגיות אל מול מקורות ההון הזמינים. בתוכנית קיימת התייחסות אל כלל נכסי הסיכון של החברה בהווה ובעתיד, כולל באזל III, על פי דרישות ההקצאה במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (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 2012		ליום 31 בדצמבר 2013		
במיליוני ש"ח				
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	נכסי סיכון	דרישת הון	נכסי סיכון	
סיכון אשראי:				
80	893	83	921	תאגידים בנקאיים
9	104	9	102	תאגידים
34	377	35	389	קמעונאיות ליחידים
1	7	1	8	עסקים קטנים
1	12	1	15	נכסים אחרים
125	1,393	129	1,435	סך הכל סיכון אשראי
*-	4	1	5	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
28	304	31	348	סיכון תפעולי
153		161		סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון
1,701	1,788	1,701	1,788	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 בדצמבר 2013	
260	303	יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1
12.0%	13.8%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
15.3%	16.9%	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.ה.1. לדוחות הכספיים.

ניהול סיכונים האשראי

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

פעילות החברה 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. לדוגמה במקרים מסוימים, ישנה התייחסות לסוג המוצר הנמכר על ידי בית העסק ולזמני האספקה שלו. ככל שזמן האספקה של המוצר ארוך יותר כך קיים סיכוי גבוה יותר ל"כשל תמורה" ואי אספקתו ללקוח.
- ◆ החברה קבעה מגבלות ענפיות בכדי למנוע ריכוזיות ענפית בתיק האשראי.
- ◆ החברה פועלת בהתאם להנחיות בנק ישראל בנוהל בנקאי תקין מספר 313 - מגבלות על חבות של לווה בודד ושל קבוצת לווים. עבודה על-פי הנוהל וקביעת מגבלות פנימיות מקטינה את סיכון ריכוזיות הלווים.
- ◆ החברה קבעה מגבלות פנימיות בחשיפתה למוסדות פיננסיים וזאת בהלימה לתיאבון לסיכון שאושר על ידי הדירקטוריון.
- ◆ החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין מספר 312 ומדווחת על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 815.
- ◆ החברה עוקבת אחר נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי. ראה ביאור 19 לדוחות הכספיים.
- ◆ החברה נערכת לקראת יישום הוראת הדיווח לפיקוח מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" הצפויה להיכנס לתוקף מיום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, סיווג חובות בעייתיים ואישור חשיפות אשראי מהותיות.

עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי

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

קביעת דירוג סיכון ללקוח על-פי מודלים סטטיסטיים

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

קביעת מדרג סמכויות במתן אשראי

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

חשיפה למוסדות פיננסיים

- ◆ במסגרת פעילותה של החברה קיימת חשיפה למוסדות פיננסיים בארץ ובעולם:
- ◆ 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.

עיקר חשיפת האשראי למוסדות פיננסיים נוצרת כתוצאה מ:

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

פיקוח בלתי תלוי

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

דיווחים להנהלה ולדירקטוריון וקיום מדיניות ונהלים

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

חשיפות חוץ מאזניות

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

- ◆ מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיס קמעונאים - 10% (*)
- ◆ חשיפות חוץ מאזניות אחרות, כולל מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי אשראי למחזיקי כרטיסים לא קמעונאיים, 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 כרטיסים קמעונאים שהונפקו על ידי החברה, מבוצע מעקב אפקטיבי אחר יכולת הפירעון של מחזיקי הכרטיסים הקמעונאיים באמצעות כלי בקרה שונים הכוללים שימוש במודלי דירוג התנהגותיים ופעולות ניטור המבוצעות באופן שוטף במחלקת הביטחון. לגבי מסגרות אשראי לא מנוצלות של כרטיסי האשראי למחזיקי כרטיסים קמעונאים שהונפקו על ידי הבנקים בהסדר, התקבלו אישורים מהבנקים לגבי קיום מעקב אפקטיבי אחר יכולת הפירעון של מחזיקי הכרטיסים הקמעונאיים.

סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי	סה"כ
		פיקדונות / אחר	מאזני		
				מאזני	סה"כ
				מסגרת	כולל
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	426	12	438	-	438
תאגידים	341	-	341	824	1,165
קמעונאיות ליחידים	1,501	-	1,501	7,075	8,576
עסקים קטנים	52	-	52	124	176
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	16	16	-	16
סך הכל חשיפות	2,320	28	2,348	8,024	10,372

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

* 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 הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 בדצמבר 2013					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ חשיפת אשראי כולל(2)
		פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני		
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	412	22	434	-	434
תאגידים	308	-	308	817	1,125
קמעונאיות ליחידים	1,471	-	1,471	7,141	8,612
עסקים קטנים	52	-	52	132	184
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	14	14	-	14
סך הכל חשיפות	2,243	36	2,279	8,091	10,370

ליום 31 בדצמבר 2012					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ מאזני	סה"כ חשיפת אשראי כולל(2)
		פיקדונות/ אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני		
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	362	20	382	-	382
תאגידים	143	-	143	318	461
קמעונאיות ליחידים	1,356	-	1,356	7,417	8,773
עסקים קטנים	207	-	207	670	877
ממשלתי	*-	-	*-	2	2
נכסים אחרים (1)	-	12	12	-	12
סך הכל חשיפות	2,068	32	2,100	8,407	10,507

* 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 להפסדי אשראי) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים

ליום 31 בדצמבר 2013						
מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
סך הכל						
מזומנים	12	12	-	-	12	
אשראי:						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	1,841	10	54	1,777	
אשראי לבתי עסק	2	28	*-	*-	28	
ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	-	22	-	-	22	
הכנסות לקבל ואחרים	-	3	-	-	3	
נכסים אחרים	8	426	-	-	426	
נכסים לא כספיים	6	-	-	-	-	
חוץ מאזני - מסגרות	-	8,024	-	1	8,023	
סך הכל	17	10,356	10	55	10,291	

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

* 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 2013									
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				
במיליוני ש"ח									
1	*-	7	2	-	1	3	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	*-	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	תאגידיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידיים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	*-	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
1	*-	12	2	-	1	3		סך הכל	

31 בדצמבר 2012									
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				
במיליוני ש"ח									
1	1	7	2	-	2	3	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	1	*-	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
1	1	1	*-	-	*-	*-	מאזני	תאגידיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידיים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	1	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
2	4	12	2	-	2	3		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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013							
חשיפת							דירוג
אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני ש"ח							
8,565	*-	-	8,565	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
176	*-	-	176	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
1,141	*-	1,141	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
21	-	*-	-	21	-	-	מדורג
426	-	-	-	1	425	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
12	-	-	-	9	3	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
16	-	15	-	-	-	1	בכסים אחרים לא מדורג
10,358	*-	1,156	8,741	31	428	2	סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013							
חשיפת							דירוג
אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני ש"ח							
2,328	*-	-	2,328	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
32	*-	-	32	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
159	*-	159	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
21	-	-	-	21	-	-	מדורג
2,839	-	-	-	2,096	743	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
4,962	-	-	-	4,500	462	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
16	-	15	-	-	-	1	בכסים אחרים לא מדורג
10,358	*-	174	2,360	6,617	1,205	2	סך הכל

* 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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

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

אחרי הפחתת סיכון אשראי

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

להלן סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

ליום 31 בדצמבר 2013						
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						
318	-	(1,175)	1,493	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,010	-	(5,062)	7,072	מסגרת	חוץ מאזני	
8	-	(44)	52	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
24	-	(100)	124	מסגרת	חוץ מאזני	
95	-	(244)	339	אשראי	מאזני	תאגידים
85	-	(738)	823	מסגרת	חוץ מאזני	
1,889	1,463	-	426	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
12	-	-	12	פיקדונות	מאזני	
5,900	5,900	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	
16	-	-	16	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,358	7,363	(7,363)	10,358			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

להלן 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 מאזני
2,118	-	(5,135)	7,253	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
7	-	(45)	52	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
27	-	(107)	134	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
78	-	(206)	284	אשראי	מאזני	תאגידים
93	-	(747)	840	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,748	1,357	-	391	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
13	-	-	13	פיקדונות	מאזני	מאזני
5,989	5,989	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	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.

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. בהתאם לגישה הסטנדרטית, החברה עושה שימוש בסוכנויות הדרוג הבינלאומיות Moody's, S&P, Fitch. התאמת הסולם של כל סוכנות לבין קבוצות הסיכון נעשית לפי מיפוי סטנדרטי.

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

לחברה מקורות פירעון (אמצעי פירעון החובות של הלקוח) אשר אינם מוכרים על-פי הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 (מדידה והלימות הון) לצורך מזעור 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 מספר 211-201 (מדידה והלימות הון). לחברה אין תיק למסחר וכל הנכסים וההתחייבויות שלה מהווים חלק מהתיק הבנקאי.

אסטרטגיה ותהליכים

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

- ◆ **ארגון ושליטה** - פונקצית ניהול סיכוני שוק ונזילות מנוהלת בראשות סמנכ"ל כספים ומנהלה, גם באמצעות קיום ועדת השקעות, ועדת הביקורת, ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון והדירקטוריון.
- ◆ **נהלים ומדיניות** - תחומי האחריות והסמכויות של ניהול הסיכונים, המשיכים להנהלה, לדירקטוריון, לועדת הביקורת, לועדת ניהול הסיכונים ולפונקציות ייעודיות, כגון מנהל הסיכונים מעוגנים בתיעוד ברור ונגיש במטרה להבטיח יישום אחיד בארגון.
- ◆ **תהליכי ניהול סיכונים** - קיימים תהליכים לזיהוי שוטף של החשיפות, הערכת הסיכונים, בחינת הבקורות ותהליכי מזעור הסיכונים (כולל מגבלות).
- ◆ **כלים וטכנולוגיות** - מערכת ממוחשבת התומכת בהערכת סיכונים, ניהול סיכונים, דיווח, ניטור ותכנון.
- ◆ **ניטור ודיווח על סיכונים** - דיווח מכל אחד מקווי העסקים של החברה ליחידת ניהול סיכוני 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 סיכוני השוק והנזילות פועלת לזיהוי, מדידה, ניטור ודיווח על סיכוני השוק והנזילות הלכה למעשה, באופן שוטף.

המבנה והארגון של פונקצית ניהול סיכון השוק

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

מנהל סיכוני שוק (סמנכ"ל הכספים והמנהלה)

מנהל סיכוני שוק הינו אחראי על התוויה, יישום והטמעת מדיניות כוללת לניהול מכלול סיכוני השוק והנזילות להם חשופה החברה (מטבע, מדד, ריבית, 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 סיכוני שוק ונזילות (ועדת ההשקעות).
- ◆ דיווח חודשי לדירקטוריון על נושא סיכוני שוק והנזילות.
- ◆ ניהול סיכוני 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 והנזילות 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 וההיקף של מערכות דיווח על הסיכון ושל מערכות מדידתו

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

מדיניות לגבי ניטור ומזעור סיכונים

ניהול חשיפת ריבית

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

ניהול חשיפת מטבע חוץ

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

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון	
ליום 31	ליום 31
בדצמבר 2012	בדצמבר 2013
במיליוני ש"ח	
*-	1

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 2012	בדצמבר 2013
במיליוני ש"ח	
28	31

סיכון תפעולי

לחברה מדיניות לניהול סיכונים תפעוליים הכוללת את היעדים הבאים:

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

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

אחת לשלוש שנים מבצעת החברה סקר סיכונים תפעוליים כדלקמן:

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

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

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

כל אירועי הנזק בחברה נאספים בבסיס מידע אחד. כל האירועים המהותיים (סך המהותיות נכון לחודש דצמבר 2013 עומד על 10,000 ש"ח) מדווחים באופן רבעוני להנהלה ולדירקטוריון. האירועים מנותחים במטרה לוודא כי קיים תהליך תפעולי רלוונטי וכי הבקורות הקיימות מספיקות לצמצום הסיכון להתרחשות אירוע נוסף. במקרה הצורך מתווספות בקורות נוספות לתהליך.

הפחתת הסיכונים התפעוליים המהותיים מתבצעת על-ידי:

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

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

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

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולא להאגודה שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה.

על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות ולגורמים חיצוניים להם קשר עם לקוחות ונגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון לתום שנת 2013. 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 2013 הינה 56 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 - 49 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).
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.

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
נמוכה	הרעה באיכות הלוויים ובשווי הבטחונות שהועמדו כבטוחה לאשראי לחברה עלולים להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. בחברה קיימת מדיניות אשראי ומגבלות חשיפה לגבי סוגי לוויים שונים במגזרי הפעילות והמוצרים השונים, וקיים תהליך של בקרת קיום המגבלות.	1.1 סיכון בגין איכות לוויים ובטחונות
נמוכה	סיכון הנובע מהיקף גבוה של אשראי שניתן ללוויים המשתייכים לענף משק מסוים. הרעה בפעילות העסקית בענף משק כזה עלולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ובשווי הבטחונות שניתנו על-ידי חלק מהלוויים המשתייכים לענף זה.	1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית
נמוכה	סיכון קיים או עתידי שנובע מהרעה במצבו של לווה/קבוצת לוויים גדולה/ יחסית לתיק האשראי שעלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. קיימות מגבלות של בנק ישראל על היקף חשיפה מקסימלי ללווה או לקבוצת לוויים, וקיים תהליך שוטף של בקרת קיום המגבלות.	1.3 סיכון בגין ריכוזיות לוויים/ קבוצת לוויים
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע משינויים בשערי הריבית, מחשיפות מטבע ומשינויים חריגים במדד המחירים לצרכן. השינויים האמורים עלולים לגרום לחברה להפסדים ו/או לירידת הכנסות.	2. השפעה של סיכונים שוק; סיכונים ריבית/ אינפלציה/ שערי חליפין
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מאי יכולת לספק את צורכי נזילותה. 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, בקרת תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד.	4. סיכון תפעולי

מידת השפעת הסיכון	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
בינונית	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה כתוצאה מאירועים בלתי צפויים כגון תביעות משפטיות, לרבות תביעות ייצוגיות, אירועי ציות וחוסר יכולת לאכוף חוזים או פסיקות לרעת החברה שעלולים לגרום לפגיעה ברווחיות החברה.	5. סיכון משפטי
נמוכה	פגיעה במוניטין החברה כחברת כרטיסי אשראי יציבה ואמינה אצל הלקוחות, השותפים העסקיים והגופים הרגולטורים, עלולה להביא להסטה של פעילות הלקוחות לחברות אחרות, תוך פגיעה בפעילות וברווחיות החברה.	6. סיכון מוניטין
בינונית	ענף כרטיסי האשראי בישראל מאופיין בתחרותיות 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
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 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

סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות

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

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

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

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

החברה פועלת באופן שוטף לאתר ולמנוע ארועי דלף מידע הכוללים חומר עסקי רגיש ופרטי לקוחות וכן פועלת לאתר ולמנוע התקפות סייבר אשר מכוונות כנגד תשתיות החברה.

להערכת החברה מידת ההשפעה בגין סיכוני אבטחת מידע ותקריות קיברנטיות הינה בינונית.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

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

פרטי המבקר הפנימי - מר יעקב אורבך מכהן כמבקר הפנימי הראשי של החברה מיום 1 בינואר 2010. מר יעקב אורבך עובד בקבוצת בנק הפועלים משנת 1980 ומועסק במשרה מלאה, הינו בעל תואר ראשון בכלכלה מאוניברסיטת תל-אביב, בעל ניסיון בתחומי הבנקאות והביקורת, ועומד בתנאים הקבועים בסעיף 3 (א) לחוק הביקורת הפנימית, התשנ"ב-1992 (להלן: "**חוק הביקורת הפנימית**"). המבקר הפנימי אינו בעל עניין בחברה או בחברות הבנות שלה, ואינו ממלא תפקיד נוסף על תפקידיו כמבקר הפנימי הראשי של בנק הפועלים וחלק מהחברות הבנות מקבוצת הבנק (בהן קבוצת ישראלכרט). כנדרש בסעיף 146 (ב) לחוק החברות ובסעיף 8 לחוק הביקורת הפנימית. מינוי עובדים לביקורת הפנימית והפסקת עבודתם שם, נעשים באישור המבקר הפנימי; עובדי הביקורת הפנימית מקבלים הוראות בענייני ביקורת רק מהמבקר הפנימי, או מהמנהלים בביקורת הפנימית שהוסמכו על ידו; ככלל, עובדי הביקורת הפנימית אינם עוסקים בתפקיד אחר זולת ביקורת פנימית; עובדי לשכת המבקר הפנימי מורשים לחתום בשם החברה רק על מסמכים הקשורים בעבודת הביקורת, כנדרש בהוראות ניהול בנקאי תקין מספר 307 בנושא פונקציות ביקורת פנימית. המבקר הפנימי הינו עובד בנק הפועלים במשרה מלאה במעמד חבר הנהלה, משנה למנכ"ל. מינוי המבקר הפנימי אושר בדירקטוריון החברה ביום 29 בדצמבר 2009 לאחר המלצה ואישור של ועדת הביקורת מיום 29 בדצמבר 2009.

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

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

במסגרת תוכנית העבודה של הביקורת נבחנים גם תהליכי אישור עסקות מהותיות, במידה וקיימות, והכל מתוך ראייה כוללת של מיקוד בסיכונים.

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

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

היקף משאבי הביקורת - בחברה הושקעו בשנת 2013, 46 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, אין בתשלומים האמורים, כדי לגרום להשפעה על שיקול דעתו המקצועי של המבקר הפנימי.

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

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

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

סיכום פעילות הביקורת הפנימית - סיכום פעילות הביקורת לשנת 2012 הוגש לחברה בפברואר 2013. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2013 צפוי להיות מוגש לוועדת הביקורת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014. לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

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

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

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

עבודת הדירקטוריון

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

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 2013 התקיימו 16 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-9 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 5 דירקטורים. מספר הדירקטורים בועדת הביקורת שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו 2 דירקטורים.

חברי דירקטוריון החברה

אירית איזקסון

כיהנה בתפקיד יו"ר פעילה של החברה וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה החל מחודש דצמבר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2013.

כן כיהנה בתפקיד יו"ר פעילה של ישראלכרט, ירופיי וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון ישראלכרט.

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.

שמעון גל

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

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

אבי אידלסון

יועץ בכיר במשאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות ודירקטור בחברות.
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, מהדרין בע"מ ואבי אידלסון ניהול ויעוץ בע"מ.
מכהן כיו"ר ועדת הבקורת של דירקטוריון ישראלכרט וכחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון ישראלכרט: מחשוב, אשראי, תגמול; כיו"ר ועדת הבקורת של דירקטוריון יורופיי; מיום 25 בנובמבר 2013 מכהן כיו"ר ועדת תגמול של דירקטוריון ישראלכרט ויורופיי. וכחבר בוועדות מאזן, ביקורת ותגמול של דירקטוריון מהדרין בע"מ.
בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן כיהן כממונה על משאבי אנוש ויעוץ מיוחד בקבוצת BSG INVESTMENTS; כחבר הנהלת בנק ישראל וממונה על מערך משאבי אנוש ומינהל; כיועץ לחברות בתחום משאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות.
לפני כן כיהן כסמנכ"ל משאבי אנוש באמדוקס ומילא שורת תפקידים בבנק הפועלים בע"מ: מנהל המחלקה לתכנון, מחקר ופיתוח; מנהל המחלקה לניהול משאבי אנוש ותפקידים שונים בתחומי הדרכה, תפעול ומשאבי אנוש.

בעל תואר ראשון (BA) בסוציולוגיה ומינהל חינוכי - אוניברסיטת תל-אביב.
לימודים לתואר שני בחוג ללימודי עבודה באוניברסיטת תל-אביב, התמחות בניהול משאבי אנוש ופיתוח ארגוני.
קורסים בנקאיים וניהוליים במסגרת בנק הפועלים.
קורסים וסמינרים שונים בתחומי תוכניות אופציות, מיזוגים ורכישות, תהליכי אינטגרציה ואסטרטגיה ב: Mercer, E&Y, אוניברסיטת Harvard.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר א. אידלסון, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.



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; 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; כחבר בוועדת הבקורת של יורופיי.
בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן בדירקטוריונים של החברות הבאות: אי.די.בי
אחזקות בע"מ, אך כיום אינו מכהן בהם.

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

רן עוז

שותף בקרן ויולה קרדיט.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 25 ביוני 2009, כמו כן, חבר בועדת תגמול של דירקטוריון החברה בועדת ניהול סיכונים של הדירקטוריון.
משנת 2009 ועד שנת 2013 כיהן כחבר הנהלת בנק הפועלים בע"מ, משנה למנהל כללי של הבנק, ממונה על החטיבה הפיננסית - CFO כמו כן כיהן כיו"ר דירקטוריון החברות: דיור ב.פ. בע"מ ופועלים שירותי נאמנות בע"מ.
מ"מ של יו"ר דירקטוריון החברות: פועלים שוקי הון והשקעות החזקות בע"מ, פועלים שוקי הון בע"מ ופועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ.
חבר בדירקטוריון החברות: Sure-Ha International Ltd, ישראלכרט בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ.
משנת 2008 ועד שנת 2009 כיהן בתפקיד CFO בחברת Intouch Insurance BV.
משנת 2007 ועד שנת 2008 כיהן בתפקיד CFO ו-Deputy CEO בחברת בזק החברה הישראלית לתקשורת בע"מ.
משנת 2004 ועד שנת 2007 כיהן בתפקיד CFO ו-Corporate VP בחברת נייס מערכות בע"מ.

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

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; UTI לוגיסטיקה ישראל בע"מ; אקסל - מולטי פרפס לוגיסטיקה בע"מ; אוברסיז קומרס בע"מ; אקסל מ.פ.ל - א.ו.ב.א. בע"מ; (י.ז.) 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

מכהנת כדירקטורית בפועלים אקספרס החל מיום 31 באוקטובר 2011. כמו כן, מכהנת כחברה בועדת האשראי של דירקטוריון החברה. דירקטורית חיצונית בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. כלכלנית בכירה. מרצה בתחום הפיננסי, וכן חברה בסגל ההוראה של האוניברסיטה הפתוחה בתוכנית לתואר שני במנהל עסקים. יועצת כלכלית לחברות בתחום הפיתוח העסקי; הערכות שווי, תוכניות עסקיות, בדיקות כדאיות השקעות ועוד. כן מכהנת כדירקטורית בדירקטוריונים של חברת ישראלכרט ושל חברת יורופיי (החל מיום 29 במאי 2012). מכהנת כחברה בועדות הביקורת של דירקטוריון ישראלכרט ודירקטוריון יורופיי, וכחברה בועדת אשראי ובעדת תגמול של דירקטוריון ישראלכרט.

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.

יצחק עמרם

מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 16 בדצמבר 2013. כמו כן, מכהן כחבר בועדת ניהול סיכונים של דירקטוריון החברה. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. כן מכהן כדירקטור חיצוני בדירקטוריון ישראלכרט ויורופיי בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים וכחבר בועדת ביקורת של דירקטוריון ישראלכרט ויורופיי. בעל תואר LLB במשפטים וחבר בלשכת עורכי הדין. לפי מיטב ידיעת החברה ומר' י. עמרם, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רפי רפאל

כיהן כחבר דירקטוריון החברה מיום 25 במאי 1998 ועד ליום 23 באוגוסט 2013.

חברי ההנהלה הבכירים

דב קוטלר

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

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

אורן כהן בוטנסקי

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

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

אמיר קושילביץ - אילן

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

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

ויקי לוי

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



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

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

מאורה שלגי

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.

חבר הנהלת החברה מיום 18 בדצמבר 2005.
סמנכ"ל טכנולוגיות.

רון זרצקי

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.
מייסד ופעיל ב"גשר של אור" - פעילות משותפת לאנשי הייטק, חיילי צה"ל והעוורים בישראל.
מייסד ומורשה חתימה משותף גמ"ח אלו"ל במסגרת עמותת ביה"כ ומרכז קהילתי תורני שערי תקווה.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. זרצקי, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

חבר הנהלת החברה מיום 27 בפברואר 2007.
סמנכ"ל אשראי ומימון.

רון כהן

במהלך כהונתו בקבוצת ישראלכרט, הקים את מערך האשראי החוץ בנקאי. תחת ניהולו, נבנה מערך האשראי תוך התחשבות והתאמה לצרכים הרגולטוריים המשתנים לפרקים.
מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: צמרת מימונים בע"מ; גלובל פקטורינג בע"מ; קידום מבנה איגוח בע"מ.
בתפקידו הקודם, כיהן כמנהל קשרי לקוחות בחטיבה העיסוקית בבנק הפועלים בע"מ, במשך כעשר שנים. בין לקוחותיו נימנו חברות מובילות בשוק הקמעונאות הישראלי.

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

רם גב

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

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

רון וקסלר

סיים את תפקידו בחברה ביום 31 באוקטובר 2013.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי

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

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקוימות בחברה ממועד תחולתן:

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

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

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

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הרביעי המסתיים ביום 31 בדצמבר 2013, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

שכר והטבות לנושאי משרה

במסגרת השתתפות החברה בעלויות המשותפות לישראלכרט 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 ישראלכרט, שכאמור מתפעלת את פעילות החברה.

שכר רואי החשבון המבקרים (1) (2)

2012	2013	
באלפי ש"ח		
		עבור פעולות הביקורת (3):
429	420	רואי החשבון המבקרים המשותפים
		עבור שירותי מס (4):
30	29	רואי החשבון המבקרים המשותפים
459	449	סך הכל שכר של רואי חשבון מבקרים

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



דב קוטלר
מנהל כללי



שמעון גל
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת הנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013



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
86	תוספת 4: חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית
94	תוספת 5: מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני
96	תוספת 6: דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני



מאזנים - מידע רב תקופתי

תוספת 1

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר					
2009	2010	2011	2012	2013	
					נכסים
195	205	25	13	12	מזומנים
1,243	1,492	1,594	1,744	1,896	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(9)	(8)	(7)	(10)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי
1,234	1,484	1,587	1,734	1,886	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	1	2	2	2	מחשוב וציוד
4	88	337	400	438	נכסים אחרים
1,434	1,778	1,951	2,149	2,338	סך כל הנכסים

התחייבויות					
6	2	1	4	3	אשראי מתאגידי בנקאיים
1,307	1,566	1,708	1,868	2,017	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
25	56	58	56	56	כתבי התחייבויות נדחים
11	12	18	17	15	התחייבויות אחרות
1,349	1,636	1,785	1,945	2,091	סך כל ההתחייבויות
85	142	166	204	247	הון
1,434	1,778	1,951	2,149	2,338	סך כל ההתחייבויות וההון

דוחות רווח והפסד – מידע רב תקופתי

תוספת 2

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2009	2010	2011	2012	2013	
הכנסות					
193	223	256	292	317	מעסקאות בכרטיסי אשראי
2	2	7	7	5	הכנסות ריבית, נטו
*-	1	*-	1	1	הכנסות אחרות
195	226	263	300	323	סך כל ההכנסות
הוצאות					
2	1	4	6	1	בגין הפסדי אשראי
57	72	82	91	94	תפעול
32	50	48	54	62	מכירה ושיווק
18	19	22	25	27	הנהלה וכלליות
55	54	63	73	82	תשלומים לבנקים
164	196	219	249	266	סך כל ההוצאות
31	30	44	51	57	רווח לפני מיסים
8	8	9	13	14	הפרשה למיסים על הרווח
23	22	35	38	43	רווח נקי
224	168	249	275	309	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



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

הוצאות ריבית

תוספת 3
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2011			ביום 31 בדצמבר 2012			ביום 31 בדצמבר 2013		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח
באחוזים			באחוזים			באחוזים		
נכסים נושאי ריבית (2)								
מזומנים								
3.08	7	227	-	5	-	-	4	-
ופיקדונות בבנקים								
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (3)								
9.52	2	21	6.67	2	30	10.53	2	19
1.09	1	92	0.55	2	365	0.24	1	419
נכסים אחרים								
סך כל הנכסים נושאי ריבית								
2.94	10	340	2.28	9	395	1.60	7	438
חייבים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית								
			1,460			1,778		
נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (4)								
			15			28		
			1,815			2,246		
סך כל הנכסים								

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
 (2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.
 (3) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
 (4) לרבות מכשירים נגזרים, נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

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

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

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012		לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	
הכנסות		הכנסות		הכנסות	
ההכנסה	יתרה	ההכנסה	יתרה	ההכנסה	יתרה
באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח
(25.00)	(1)	-	(*)	-	4
(3.51)	(2)	(3.51)	(2)	(3.51)	(2)
-	(*)	-	(*)	-	(*)
(4.62)	(3)	(3.23)	(2)	(3.28)	(2)
נושאות ריבית					
זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית					
		1,582		1,807	1,945
התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (3)					
		21		17	17
סך כל ההתחייבויות					
1,668					
1,886					
2,023					
סך כל האמצעים					
147					
184					
223					
סך כל ההתחייבויות והאמצעים					
1,815					
2,070					
2,246					
פער הריבית					
(1.68)		(0.95)		(1.68)	
תשואה נטו על נכסים					
נושאי ריבית בישראל					
2.06	7	340	1.77	7	395
				1.14	5
					438

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לרבות מכשירים נגזרים, התחייבויות לא כספיות והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

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



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

תוספת 3 (המשך)
סכומים מדווחים

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		
הכנסות			הכנסות			הכנסות		
הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור
ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח	ההכנסה	ממוצעת ⁽¹⁾ ריבית	במיליוני ש"ח
באחוזים			באחוזים			באחוזים		
מטבע ישראלי								
לא צמוד								
סך נכסים נושאי ריבית								
2.94	10	340	2.28	9	395	1.60	7	438
סך התחייבויות נושאות ריבית								
(4.84)	(3)	62	(3.45)	(2)	58	(3.51)	(2)	57
פער הריבית								
(1.90)			(1.17)			(1.91)		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)								
סך נכסים נושאי ריבית								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך התחייבויות נושאות ריבית								
-	(* -)	3	-	(* -)	4	-	(* -)	4
פער הריבית								
-			-			-		
סך פעילות בישראל								
סך נכסים נושאי ריבית								
2.94	10	340	2.28	9	395	1.60	7	438
סך התחייבויות נושאות ריבית								
(4.62)	(3)	65	(3.23)	(2)	62	(3.28)	(2)	61
פער הריבית								
(1.68)			(0.95)			(1.68)		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

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

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

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2013 לעומת השנה שהסתיימה ביום 31.12.2012

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

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2012 לעומת השנה שהסתיימה ביום 31.12.2011

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2013

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:					
-	62	340	363	1,480	נכסים פיננסיים
-	62	340	363	1,480	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות:					
13	92	366	402	1,126	התחייבויות פיננסיות
13	92	366	402	1,126	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו					
(13)	(30)	(26)	(39)	354	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
246	259	289	315	354	החשיפה המצטברת במגזר
מטבע ישראלי צמוד					
נכסים פיננסיים:					
-	*-	4	3	2	נכסים פיננסיים
-	*-	4	3	2	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות:					
-	*-	4	3	2	התחייבויות פיננסיות
-	*-	4	3	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
0.14	2.00%	2,245	-	-
0.14	2.00%	2,245	-	-
0.22	2.19%	2,007	8	-
0.22	2.19%	2,007	8	-
		238	(8)	-
			238	246
0.27	(0.61%)	9	-	-
0.27	(0.61%)	9	-	-
0.26	(0.61%)	9	-	-
0.26	(0.61%)	9	-	-
		(* -)	-	-
			(* -)	(* -)



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2013 (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 חודשים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים
	עד חודש	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים
	עד חודש	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים	עד חודשים
נכסים פיננסיים:					
נכסים פיננסיים	69	(7)	*-	*-	-
סה"כ שווי הוגן	69	(7)	*-	*-	-
התחייבויות פיננסיות:					
התחייבויות פיננסיות	53	2	*-	*-	-
סה"כ שווי הוגן	53	2	*-	*-	-
מכשירים פיננסיים, נטו					
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	16	(9)	*-	*-	-
החשיפה המצטברת במגזר	16	7	7	7	7
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים:					
נכסים פיננסיים	1,551	359	344	62	-
סה"כ שווי הוגן	1,551	359	344	62	-
התחייבויות פיננסיות:					
התחייבויות פיננסיות	1,181	407	370	92	13
סה"כ שווי הוגן	1,181	407	370	92	13
מכשירים פיננסיים, נטו					
החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר	370	(48)	(26)	(30)	(13)
החשיפה המצטברת במגזר	370	322	296	266	253

* 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	0.16%	62	-	-
0.03	0.16%	62	-	-
0.02	0.13%	57	2	-
0.02	0.13%	57	2	-
		5	(2)	-
			5	7
0.14	1.97%	2,316	-	-
0.14	1.97%	2,316	-	-
0.21	2.16%	2,073	10	-
0.21	2.16%	2,073	10	-
		243	(10)	-
			243	253



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2012

תוספת 4

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

* 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



מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 5

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2013				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				נכסים
20	24	30	12	מזומנים
1,827	1,793	1,815	1,896	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(10)	(9)	(10)	הפרשה להפסדי אשראי
1,817	1,783	1,806	1,886	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	2	2	מחשוב וציוד
393	422	434	438	נכסים אחרים
2,232	2,231	2,272	2,338	סך כל הנכסים

התחייבויות				
2	3	8	3	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,946	1,931	1,957	2,017	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	57	57	56	כתבי התחייבויות נדחים
14	17	15	15	התחייבויות אחרות
2,019	2,008	2,037	2,091	סך כל ההתחייבויות
213	223	235	247	הון
2,232	2,231	2,272	2,338	סך כל ההתחייבויות וההון

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2012				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
נכסים				
16	21	30	13	מזומנים
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

דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 6

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2013				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
				הכנסות
74	76	82	85	מעסקאות בכרטיסי אשראי
1	2	1	1	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	1	הכנסות אחרות
75	78	83	87	סך כל ההכנסות
				הוצאות (הכנסות)
*-	1	(1)	1	בגין הפסדי אשראי
24	24	24	22	תפעול
15	13	16	18	מכירה ושיווק
6	6	7	8	הנהלה וכלליות
18	20	22	22	תשלומים לבנקים
63	64	68	71	סך כל ההוצאות
12	14	15	16	רווח לפני מיסים
3	4	3	4	הפרשה למיסים על הרווח
9	10	12	12	רווח נקי
				רווח נקי בסיסי ומדולל למניה
66	84	85	86	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 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.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות 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".

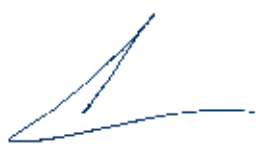
תל אביב, 27 בפברואר 2014.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות 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 2014.

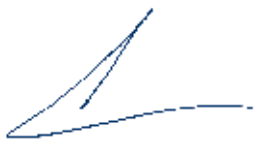
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

הדירקטוריון וההנהלה 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.

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

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של **Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO)** (believes) בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2013, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013 בוקרה על-ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון וזיו האפט רואי חשבון, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 105 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2013.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



שמעון גל

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2014

פועלים אקספרס בע"מ

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013





תוכן העניינים

עמוד	
105	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
107	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
109	מאזנים
110	דוחות רווח והפסד
111	דוחות על השינויים בהון
112	דוחות על תזרימי המזומנים
114	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 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO"). הדירקטוריון 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-Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) 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 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 והדוח שלנו, מיום 27 בפברואר 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

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

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

לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי - של החברה לימים 31 בדצמבר 2013 ו-2012 ואת תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים - של החברה - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP). כמו כן, לדעתנו, הדוחות הכספיים הנ"ל ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2013, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) והדוח שלנו מיום 27 בפברואר 2014, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

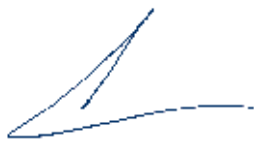
סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.

מאזנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר			
2012	2013	ביאור	
			נכסים
13	12		מזומנים
1,744	1,896	2,3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(10)	2 א'	הפרשה להפסדי אשראי
1,734	1,886		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	4	מחשוב וציוד
400	438	5	נכסים אחרים
2,149	2,338		סך כל הנכסים
			התחייבויות
4	3	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,868	2,017	7	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56	8	כתבי התחייבות נדחים
17	15	9,14	התחייבויות אחרות
1,945	2,091		סך כל ההתחייבויות
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
204	247	10	הון
2,149	2,338		סך כל ההתחייבויות וההון



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



שמעון גל

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 27 בפברואר 2014.
הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	ביאור
הכנסות			
256	292	317	17 מעסקאות בכרטיסי אשראי
7	7	5	18 הכנסות ריבית, נטו
*-	1	1	הכנסות אחרות
263	300	323	סך כל ההכנסות
הוצאות			
4	6	1	א'2 בגין הפסדי אשראי
82	91	94	19 תפעול
48	54	62	20 מכירה ושיווק
22	25	27	21 הנהלה וכלליות
63	73	82	114 תשלומים לבנקים
219	249	266	סך כל ההוצאות
44	51	57	רווח לפני מיסים
9	13	14	22 הפרשה למיסים על הרווח
35	38	43	רווח נקי
249	275	309	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)
139,326	139,326	139,326	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל	סך הון עודפים	סך הכל הון		פרמיה על המניות	הון המניות	
		הון המניות וקרנות הון	קרן הון מבעל שליטה			
204	169	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
43	43	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
247	212	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

סך הכל	סך הון עודפים	סך הכל הון		פרמיה על המניות	הון המניות	
		הון המניות וקרנות הון	קרן הון מבעל שליטה			
166	131	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
38	38	-	-	-	-	רווח נקי בשנה
204	169	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	סך הון עודפים	סך הכל הון		פרמיה על המניות	הון המניות	
		הון המניות וקרנות הון	קרן הון מבעל שליטה			
142	107	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010
						השפעה מצטברת נטו 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 בשנה
166	131	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011

* 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			
2011	2012	2013	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
35	38	43	רווח נקי לשנה
התאמות:			
1	1	1	פחת על מחשוב וציוד
4	6	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(2)	(2)	(* -)	מיסים נדחים, נטו
2	(2)	-	שערך כתבי התחייבות נדחים
* -	* -	* -	הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה
1	(1)	1	התאמות בגין הפרשי שער
שינויים בנכסים שוטפים			
(3)	(5)	2	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(115)	(147)	(155)	שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(245)	(61)	(38)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות			
(1)	3	(1)	שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
142	160	149	שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
3	(2)	(2)	שינוי בהתחייבויות אחרות
(178)	(12)	1	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
(1)	(1)	(1)	רכישת מחשוב וציוד
(1)	(1)	(1)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
(179)	(13)	*-	עליה (ירידה) במזומנים
205	25	13	יתרת מזומנים לתחילת השנה
(1)	1	(1)	השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים
25	13	12	יתרת מזומנים לסוף השנה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
9	9	6	ריבית שהתקבלה
*-	4	2	ריבית ששולמה
11	17	15	מסים על ההכנסה ששולמו
*-	1	*-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995 והינה בבעלות מלאה של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "החברה האם" / "בנק הפועלים"). בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס". חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לבין ישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן (ראה ביאור 14.ה. להלן).

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

הדוחות הכספיים השנתיים אושרו לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 27 בפברואר 2014.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

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

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

1. החברה - פועלים אקספרס בע"מ.
2. החברה האם - בנק הפועלים בע"מ.
3. צדדים קשורים - כהגדרתם ב-IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור, למעט בעלי עניין.
4. בעלי עניין - כהגדרתם בחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 וכהגדרתם בסעיף 80' להוראות הדיווח לציבור.
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 כפי שמפרסמת הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה בישראל.
7. דולר - דולר של ארצות הברית.
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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. הגדרות (המשך)

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

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

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

- במקרים בהם 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 בפרשנויות 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;
- ◆ נכסי 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, נדרשת הנהלת החברה להניח הנחות באשר לנסיבות ולאירועים הכרוכים באי וודאות משמעותית. בשיקול דעתה בקביעת האומדנים, מתבססת הנהלת החברה על ניסיון העבר, עובדות שונות, גורמים חיצוניים ועל הנחות סבירות בהתאם לנסיבות המתאימות לכל אומדן.

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל"
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות"
3. גילויים מסויימים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.
4. עדכונים בקשר להצגת ביאור נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפירעון.

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

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

כללי המדיניות החשבונאית המפורטת להלן יושמו בעקביות לכל התקופות המוצגות בדוחות אלה, אלא אם צוין אחרת.

1. מטבע חוץ והצמדה

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום מוכרים ברווח והפסד.

נכסים והתחייבויות צמודי מדד שאינם נמדדים לפי שווי הוגן

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

להלן פרטים על שערי החליפין היציגים ומדד המחירים לצרכן (בסיס 2010 = 100) ושיעורי השינוי הם:

ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
104.0	105.7	107.6	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.821	3.733	3.471	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים בשנה שהסתיימה

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות

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

זיהוי וסיווג חובות פגומים

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

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

הפרשה להפסדי אשראי

החברה קבעה נהלים לסיווג אשראי ולמידת ההפרשה להפסדי אשראי כדי לקיים הפרשה ברמה מתאימה לכיסוי הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף, החברה קבעה נהלים הנדרשים לקיום הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים 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 יתרם החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי והפרשות להפסדי אשראי) הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. הפרשה פרטנית להפסדי אשראי מוכרת לגבי כל חוב שנבחן על בסיס פרטני ואשר סווג כפגום. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו במסגרת ארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום ויבחן פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על הנכסים שבידי החברה שהינם מחזור העסקאות בכרטיסי אשראי של החייב.

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

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

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

בהתאם להנחיית הפיקוח על הבנקים טרם הפרסום של הנחיות מעודכנות וסופיות בנושא הפרשה קבוצתית, החברה ממשיכה ליישם את ההוראות שנקבעו בהוראת השעה.

בשלב זה אין באפשרות החברה לאמוד את השפעת אימוץ ההוראה, לכשתיושם.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

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

חוב בעייתי בארגון מחדש

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

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

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

מחיקה חשבונאית

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

הכרה בהכנסה

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

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

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

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

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

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.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

4. קביעת שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

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

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

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

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

5. חייבים וזכאים בגין עסקאות בכרטיסי אשראי

במועד קליטת עסקה בכרטיסי אשראי, כוללת החברה במאזן חוב של מחזיק הכרטיס, במידה והיא החברה המנפיקה או חוב של חברה מנפיקה אחרת וזאת כנגד התחייבות לתשלום לבית העסק.

6. קיזוז נכסים והתחייבויות

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

בהתאם להוראות החברה מקזזת נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ומציגה במאזן את יתרנם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- ◆ בגין אותן התחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

6. קיזוז נכסים והתחייבויות (המשך)

- ◆ קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית.
- ◆ גם החברה וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

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

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

7. רכוש קבוע (מחשוב וציוד)

הכרה ומדידה

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

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 שהווננו כנכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה פרק נכסים בלתי מוחשיים להלן.

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

עלויות עוקבות

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

פחת

פחת הוא הקצאה שיטתית של הסכום בר-פחת של נכס על פני אורך חייו השימושיים. סכום בר-פחת הוא העלות של הנכס, או סכום אחר המחליף את העלות, בניכוי ערך השייר של הנכס. נכס מופחת כאשר הוא זמין לשימוש, דהיינו כאשר הוא הגיע למיקום ולמצב הדרושים על מנת שהוא יוכל לפעול באופן שהתכוונה ההנהלה. פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישיר 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.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

7. רכוש קבוע (מחשוב וציוד) (המשך)

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

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

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

8. נכסים בלתי מוחשיים

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה מוכרת כנכס ונמדדת לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו. עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות עוקבות

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

הפחתה

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

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, נכסים בלתי מוחשיים אלו, כגון עלויות פיתוח, נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

9. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

עיתוי בחינת ירידת ערך

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

מדידת סכום בר השבה

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

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

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

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

- (1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- (2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- (3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- (4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
- (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-36 IAS, ירידת ערך נכסים.

10. הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה לתוכנית נקודות למחזיקי כרטיסים. ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלו נכון לתום שנת 2013. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות לגבי מחיר הנקודה הינה כי המחיר מבוסס על מחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

11. זכויות עובדים

התחייבויות החברה בגין הטבות לאחר סיום יחסי עובד מעביד ו/או הטבות אחרות לזמן ארוך שניתנות בהתאם לדין ו/או הסכמים ו/או נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה. לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חישובים אלו נעשים על בסיס אקטוארי בהתחשב בהסתברויות על בסיס ניסיון העבר. שיעור ההיוון שנלקח בחשבון הינו 4% בהתאם להוראות המפקח על הבנקים. שיעור התמורה מתבסס על הוראות עדכניות של הממונה על שוק ההון ביטוח וחיסכון במשרד האוצר שפורסמו בנושא, בנוסף נלקחת בחשבון סטטיסטיקות שונות לגבי לוחות תמורה, 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 נקפת 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 בקרות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות.

בנוסף, לפי המכתב, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי שצופים כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביאו בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. בעקבות יישום ההנחיות של הפיקוח, ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים מוצגת בדוח הכספי בסכום הגבוה מביין סכום ההתחייבויות שחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לתאגיד הבנקאי או לחברת כרטיסי אשראי בגין מתן הטבות כאמור, לביין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו, כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

12. עסקאות תשלום מבוסס מניות

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

12. עסקאות תשלום מבוסס מניות (המשך)

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

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

13. התחייבויות תלויות

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

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

14. הוצאות מיסים על ההכנסה

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

מיסים שוטפים

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

קיצוז נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

קיצוז נכסי והתחייבויות מסים נדחים

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

15. היוון עלויות אשראי

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

16. רווח למניה

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

17. דוח על תזרימי המזומנים

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

18. דיווח על מגזרי פעילות

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

19. 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.

20. עסקאות עם בעלי שליטה

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

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

הלוואות, לרבות פיקדונות

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. ביום 30 בינואר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. הטיוטה מעדכנת את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. טיוטה זו כוללת עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינה כוללת את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו. נושאים אלו, לרבות הבהרות נוספות אם ידרשו, יטופלו בנפרד.
- הטיוטה קובעת כי התיקונים להוראות הדיווח הציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק או חברת כרטיסי אשראי יתקן למפרע את מספרי השוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. בין היתר, בהתאם לאמור בטיוטה:
- ◆ שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.
 - ◆ תאגיד בנקאי יישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא תשלומים מבוססי מניות כאמור ב-ASC 718 – Compensation – Stock Compensation.
- השלכת יישום התקינה הבינלאומית בענין זכויות עובדים (IAS19) על תוצאותיה הכספיות של החברה אינה מהותית.

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

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

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

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

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

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

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2012	2013	שנתית 2013		שיעור ריבית ממוצעת
		לעסקאות	ליתרה	
		בחודש	ליום	
		האחרון	ליום	
		%	%	
1,692	1,841	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
32	30	3.60	3.37	אשראי לבתי עסק (3)
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4)(5)				
1,724	1,871			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
(10)	(10)			
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו				
1,714	1,861			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
17	22			הכנסות לקבל
2	2			אחרים
1	1			
סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו				
1,734	1,886			

- (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 28 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 30 מיליון ש"ח).
- (4) מזה 34 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 2012 - 27 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.א.א.2. להלן.
- (5) מזה 1,837 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי, (31 בדצמבר 2012 - 1,697 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.א.א.2. להלן.

ביאור 2 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אחר ⁽²⁾	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
14	*-	14	*-	2	*-	12	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012
1	*-	1	*-	(* -)	1	*-	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(4)	-	(4)	-	(* -)	-	(4)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
3	-	3	-	(1) -	-	3	חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(1)	-	(* -)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
14	*-	14	*-	2	1	11	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2013 **
4	-	4	-	1	*-	3	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).

ביאור 2 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
10	*-	10	*-	2	*-	8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011
6	(* -)	6	(* -)	1	(* -)	5	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(5)	-	(5)	-	(1)	-	(4) (4)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
3	-	3	-	(1)	-	(4) 3	חשבונאית בשנים קודמות
(2)	-	(2)	-	(1)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
14	*-	14	*-	2	*-	12	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 **
4	-	4	-	1	*-	3	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) סווג מחדש.

ביאור 2 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
8	-	8	-	1	-	7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010
(10)	-	(10)	-	(1)	-	(9)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1 בינואר 2011
13	-	13	*-	1	*-	12	שינויים אחרים בהפרשה ליום 1 בינואר 2011
4	*-	4	*-	1	*-	3	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(8)	-	(8)	-	*-	-	(4) (8)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו
3	-	3	-	(1)	-	(4) 3	חשבונאית בשנים קודמות
(5)	-	(5)	-	*-	-	(5)	מחיקות חשבונאיות, נטו
10	*-	10	*-	2	*-	8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 **
3	-	3	-	1	*-	2	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גביית מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ואחר (ראה הערה 2 לעיל).
- (4) סווג מחדש.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי	פרטי	אחריות	אחריות	
סך הכל	בנקים	סך הכל	אשראי לבתי אחר (2)	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
יתרת חוב רשומה של חובות							
34	-	34	-	23	-	11	שנבדקו על בסיס פרטני
2,298	12	2,286	449	7	1,464	366	שנבדקו על בסיס קבוצתי
2,332	12	2,320	449	30	1,464	377	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות							
3	-	3	-	1	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
7	*-	7	*-	*-	1	6	שנבדקו על בסיס קבוצתי
10	*-	10	*-	1	1	8	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2012 (3)						
הפרשה להפסדי אשראי						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אחר ⁽²⁾	אשראי לבתי עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
27	-	27	-	25	-	2
2,128	13	2,115	418	7	1,357	333
2,155	13	2,142	418	32	1,357	335
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
3	-	3	-	1	-	2
7	*-	7	*-	*-	*-	7
10	*-	10	*-	1	*-	9

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

(3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-3.1.ה.3. לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 בדצמבר 2013						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
פרטי						
-	-	1,464	-	-	1,464	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
1	-	377	3	1	373	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
מסחרי						
*-	-	30	*-	*-	30	אשראי בתי עסק
-	-	449	-	-	449	אחר (2)
-	-	12	-	-	12	בנקים
1	-	2,332	3	1	2,328	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (3)						
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	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	1,357	-	-	1,357	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	2	335	3	2	330	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	*-	32	*-	*-	32	
						אחר (2)
-	-	418	-	-	418	
						בנקים
-	-	13	-	-	13	
						סך הכל
-	2	2,155	3	2	2,150	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ואחר (ראה הערה 2 להלן).
- (2) כולל ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-3.1.ה. לעיל.

איכות האשראי

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

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (5)				
	יתרת (1)		יתרת (1)	
	חובות פגומים		חובות פגומים	
	סך הכל	בגינם לא	בגינם	בגינם
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים	קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית (2)	קיימת הפרשה פרטנית (2)
פרטי				
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	-	-	-
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
3	3	1	2	2
מסחרי				
				אשראי בתי עסק
*-	*-	*-	*-	*-
אחר (4)				
-	-	-	-	-
בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל **				
3	3	1	2	2
** מזה:				
				חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
2	2	-	2	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-3.1.ה.3. לעיל.



ביאור 2 א' – סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)

- מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- יתרה ממוצעת של חובות פגומים

לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
		יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני
2	2	בתקופת הדיווח

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (1)

יתרה ליום 31 בדצמבר		
2012 (3)	2013	
		פרטי
2	2	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
		מסחרי
*_	*_	אשראי בתי עסק
2	2	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- חובות בעייתיים בארגון מחדש אינם צוברים הכנסות ריבית.
- חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ואחר.
- החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1 ו-3.1.ה.3. לעיל.

ביאור 2 א' - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי

אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (1)					
ארגונים מחדש שבוצעו					
(בתקופת הדיווח (3))					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
		רשומה	רשומה		
		לאחר	לפני		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר חוזים	
יתרת חוב	מספר חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר חוזים	
פרטי					
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה					
1	86	4	4	590	
מסחרי					
אשראי בתי עסק					
-	-	*-	*-	4	
1	86	4	4	594	
סך הכל					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(1) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשה להפסדי אשראי, בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. ראה גם ביאור 1.ה.3. לעיל.

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

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

ביאור 3 - חייבים (1) בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל החבות של הלווה

31 בדצמבר 2013				
סיכון אשראי	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		מספר לווים (2)	
	מזה:	סך הכל		
חוץ מאזני (3)	באחריות הבנקים	במיליוני ש"ח		
תקרת האשראי (באלפי ש"ח)				
91	314	326	292,004	יתרות לווה עד 5
257	370	415	91,804	יתרות לווה מעל 5 עד 10
292	226	278	45,326	יתרות לווה מעל 10 עד 15
342	129	190	30,069	יתרות לווה מעל 15 עד 20
590	139	232	34,106	יתרות לווה מעל 20 עד 30
277	68	115	11,089	יתרות לווה מעל 30 עד 40
186	93	135	6,449	יתרות לווה מעל 40 עד 80
43	36	48	894	יתרות לווה מעל 80 עד 150
14	25	32	232	יתרות לווה מעל 150 עד 300
12	12	15	66	יתרות לווה מעל 300 עד 600
4	14	17	25	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
4	8	16	13	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
5	14	19	8	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
-	7	17	3	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
6	9	17	2	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
-	-	22	1	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
2,123	1,464	1,894	512,091	סך הכל
-	-	2	-	הכנסות לקבל
2,123	1,464	1,896	512,091	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 3 - חייבים (1) בגין פעילות בכרטיסי אשראי וסיכון אשראי חוץ מאזני לפי גודל החבות של הלווה (המשך)

31 בדצמבר 2012				
סיכון אשראי חוץ מאזני (3)	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		מספר לווים (2)	תקרת האשראי (באלפי ש"ח)
	מזה:			
	באחריות הבנקים	סך הכל		
	במיליוני 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
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 - מחשוב וציוד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

עלות:	מחשב וציוד	ריהוט וציוד משרדי	עלויות תוכנה (1)	סך הכל
ליום 31 בדצמבר 2012	9	*-	1	10
תוספות	1	-	*-	1
ליום 31 בדצמבר 2013	10	*-	1	11
פחת נצבר:				
ליום 31 בדצמבר 2012	7	*-	1	8
תוספות	1	*-	*-	1
ליום 31 בדצמבר 2013	8	*-	1	9
יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2013	2	*-	*-	2
יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2012	2	*-	*-	2
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2013 הינו:	21.2	7.6	25.0	
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת 2012 הינו:	21.8	7.6	25.0	

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

ביאור 5 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
8	8	מסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 22)
-	1	עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
		חייבים אחרים ויתרות חובה:
1	4	הוצאות מראש
390	424	חברות קשורות *
1	1	אחרים
392	429	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
400	438	סך כל הנכסים האחרים

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

ביאור 6 - אשראי מתאגידים בנקאיים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		ממוצעת שנתית	יתרה ליום
2012	2013	לעסקאות בחודש האחרון	ליום		
				%	%
4	3	1.26	1.26		

אשראי בחשבונות ח"ד

ביאור 7 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		בתי עסק (1)
2012	2013	
1,790	1,924	הכנסות מראש
1	2	הפרשה עבור תוכנית נקודות
51	58	הוצאות לשלם
8	9	אחרים
18	24	
1,868	2,017	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 63 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2013 (31 בדצמבר 2012 - 61 מיליון ש"ח).

ביאור 8 - כתבי התחייבות נדחים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. הרכב הסעיף:

ליום 31 בדצמבר		שיעור תשואה פנימי (2)	משך חיים ממוצע (1)	במטבע ישראלי
2012	2013	%	2013	
56	56	2.20	5.69	לא צמוד

- (1) משך חיים ממוצע, הינו, ממוצע תקופות התשלומים משוקללות בתזרים המהוון 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 התחייבות מצמוד מדד נושא ריבית לכתבי התחייבות בריבית משתנה בלבד. בחודש ספטמבר 2010 הונפקו כתבי התחייבות נוספים בסך 30 מיליון ש"ח.



ביאור 9 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
*-	-	עודף עתודות שוטפות למס הכנסה על מקדמות ששולמו
		זכאים אחרים ויתרות זכות:
2	2	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
5	-	ספקי שירותים וציוד
3	4	הוצאות לשלם
3	4	מוסדות
4	4	הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות
*-	1	אחרים
17	15	סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות
17	15	סך כל ההתחייבויות האחרות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון שח.

ביאור 10 א' - הון

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2012		2013		
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 10 ב' - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 בדצמבר 2013	
1. הון לצורך חישוב יחס הון		
במיליוני ש"ח		
204	247	הון ליבה והון רובד 1
56	56	הון רובד 2 *
260	303	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 2012		ליום 31 בדצמבר 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
במיליוני ש"ח				
125	1,393	129	1,435	סיכון אשראי
*-	4	1	5	סיכונים שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
28	304	31	348	סיכון תפעולי
153	1,701	161	1,788	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 בדצמבר 2013	
באחוזים		
12.0	13.8	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.3	16.9	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 10 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 2012	ליום 31 בדצמבר 2013
הון רובד 1		
הון	204	247
סך הכל הון רובד 1	204	247
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 מספר 201-211 בדבר "מדידת הלימות הון".

השפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014

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

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

הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול גילוי בדבר ההשפעה הצפויה של יישום הוראות באזל III. להלן מוצגת ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 וזאת בהתאם למצב החברה ביום 31 בדצמבר 2013. בחישוב ההשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III ביום 1 בינואר 2014 הובאו בחשבון הוראות המפורטות לעיל.

ביאור 10 ב' – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בהתאם להוראות המפקח על הבנקים			
בהתאם להוראות באזל III	ההשפעה הצפויה של יישום באזל III במיליוני ש"ח	החלות ביום 31 בדצמבר 2013 באזל II	
			א. הון רגולטורי לאחר הניכויים וההתאמות הפיקוחיות
-	(247)	247	הון ליבה
247	247	-	הון עצמי רובד 1
57	1	56	הון רובד 2
304	1	303	סך הכל הון כולל
			ב. יתרות משוקללות של נכסי סיכון
1,454	19	1,435	סיכון אשראי
5	-	5	סיכון שוק
348	-	348	סיכון תפעולי
1,807	19	1,788	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון
			ג. יחס הון לרכיבי סיכון
-	(13.8%)	13.8%	יחס הון ליבה לנכסי סיכון
13.7%	13.7%	-	יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון
16.8%	(0.1%)	16.9%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון המזערי הנדרש לפי הוראות המפקח על הבנקים
-		7.5%	יחס הון ליבה לנכסי סיכון
* 7.5%		-	יחס הון עצמי רובד 1 לנכסי סיכון
* 9.0%		9.0%	יחס הון כולל לרכיבי סיכון

* ראה דרישות הון מינימליות בפרק יעד הלימות ההון להלן.

ביאור 10 ב' – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יעד הלימות הון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד 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 ובתאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון הליבה על שיעור של 7.5% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב הנחיה בנושא מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימאליים הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) וביחס הון כולל בשיעור של 12.5% עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון עצמי רובד 1 (הון ליבה) המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% וביחס הון כולל של 13.5% עד ליום 1 בינואר 2017.

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

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

ביאור 11 - זכויות עובדים

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

1. יו"ר הדירקטוריון לשעבר הגב' אירית איזקסון - הסכם העסקה
יו"ר הדירקטוריון לשעבר, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה החל מיום 1 בינואר 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 באוקטובר 2008, שימשה גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון של ישראל כרטיס בע"מ ושל יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ והחל מיום 1 בינואר 2009 שימשה גב' איזקסון כיו"ר דירקטוריון פעיל של אמינית בע"מ (עד למיזוגה אל ולתוך ישראל כרטיס בע"מ ביום 1 באוקטובר 2013). ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון ישראל כרטיס, הסכם העסקה עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לשעבר לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) היה כפוף לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "הסכם ההעסקה"). עלות הסכם ההעסקה באה לידי ביטוי בחברה דרך הסכם התפעול בינה לבין חברת ישראל כרטיס.

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

ביאור 11 - זכויות עובדים (המשך)

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

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

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

בנוסף, הוענק ליו"ר הדירקטוריון לשעבר תגמול הוני בדמות 51,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מותנות של בנק הפועלים (להלן: "יחידות ה-RSU המותנות"). סמוך לאחר פרסום הדו"חות הכספיים השנתיים של בנק הפועלים בגין שנה מסוימת, תבשיל מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות, כמות יחידות ה-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 לשעבר 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 בו יחלק בנק הפועלים דיבידנד בטרם מועד המימוש של יחידות ה-RSU כלשהן, תהיה זכאית יו"ר הדירקטוריון לשעבר לתשלום במזומן בסכום השווה לסכום הדיבידנד שהיה משולם לו החזיקה במועד חלוקת הדיבידנד במספר מניות רגילות של בנק הפועלים השווה למספר יחידות ה-RSU כאמור, בניכוי המס החל. תשלום המענק דמוי הדיבידנד והזכאות לו יבוצעו רק לאחר הבשלת יחידות ה-RSU וכפוף להבשלה כאמור. בחודש אוגוסט 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

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

ביאור 11 - זכויות עובדים (המשך)

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

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש
האורגנים המתאימים בחברת ישראלכרט אישרו את מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלה שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011. רכישת המניות שנבעו מהאופציות האמורות על ידי 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 לשעבר אינה מחזיקה עוד באופציות של ישראלכרט מכח הסכם ההעסקה הקודם.

הסכם ההעסקה, 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 לשעבר גם חברת דירקטוריון בבנק הפועלים.

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

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 ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. מר קוטלר שימש גם כמנכ"ל של אמנית בע"מ עד למיזוגה אל ולתוך ישראלכרט בע"מ ביום 1 באוקטובר 2013.
כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה הוארכה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015 (להלן: "הסכם ההעסקה").

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 בפיצוי פיטורין, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

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

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה. יחידות ה-RSU תבשלה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם ההעסקה). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק וכמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארות לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון לשעבר של החברה. בחודש אוגוסט 2013 החליט דירקטוריון בנק הפועלים לשנות את תנאי יחידות ה-RSU המותנות שהוענקו למנכ"ל החברה כך שכמות היחידות שתבשיל מידי שנה מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות הרלוונטית תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה שבין 0.5% (0.75% לגבי שנת 2013) לבין 2% והמניות שתפרענה ממימוש יחידות ה-RSU המותנות תהיינה חסומות למשך ארבע (4) שנים לאחר תום השנה בגין הוענקו.

בחודש יולי 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שווי של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

ביאור 11 - זכויות עובדים (המשך)

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

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש
האורגנים המתאימים בחברת ישראלכרט אישרו את מימוש האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלו שהסתיים ביום 31 בינואר 2012. רכישת המניות שנבעו מהאופציות האמורות על ידי 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).
מנכ"ל החברה אינו מחזיק עוד באופציות של ישראלכרט מכח הסכם ההעסקה הקודם.

הסכם ההעסקה, 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 לשעבר ומנכ"ל החברה

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

בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי יו"ר הדירקטוריון לשעבר ומנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של ישראלכרט באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים (ולגבי יו"ר הדירקטוריון לשעבר 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 לשעבר ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח.

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

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

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

ביאור 11 - זכויות עובדים (המשך)

ב. מענקים (המשך)

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

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

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

ג. להלן פירוט התחייבויות בגין זכויות עובדים

ליום 31 בדצמבר		
2012	2013	
במיליוני ש"ח		
1	1	פרישה מוקדמת
*-	*-	מענק יובל
*-	*-	הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו
*-	*-	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 נהוג 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 2012.

ביאור 11 - זכויות עובדים (המשך)

ה. אופציות לעובדים ויחידות פנטום

1. 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.
2. 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. כתבי האופציה האמורים יוקצו, ללא תמורה, בכל אחת מהשנים 2010-2012 בשלוש מנות. תנאי התוכנית יהיו דומים לתוכנית האופציות לעובדים לשנים 2004-2009. כתבי האופציה יהיו ניתנים למימוש במשך שנה אחת החל מחלוף 48 חודשים מיום 1 בינואר של השנה בה הוקצו כתבי האופציה.
3. בחודש מרץ 2013 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להענקת יחידות פנטום בין השנים 2013-2017, לפיה עובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה, יקבלו יחידות פנטום הממומשים למזומן. יחידות הפנטום האמורות יוקצו, ללא תמורה, בכל אחת מהשנים 2013-2017 בחמש מנות. תנאי התוכנית דומים לתנאי כתבי האופציה שהוקצו לעובדי הבנק הקבועים בשנים קודמות. יחידות הפנטום ימומשו באופן אוטומטי שנה אחת לאחר תקופת הבשלה של ארבע שנים.

ו. הסכם עם ארגון העובדים

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

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
12	-	-	8	-	4	מזומנים
חייבים בגין פעילות						
1,886	-	4	50	9	1,823	בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	-	-	-	-	מחשוב וציוד
438	4	-	-	-	434	נכסים אחרים
2,338	6	4	58	9	2,261	סך כל הנכסים
התחייבויות						
3	-	3	-	-	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות						
2,017	2	-	54	9	1,952	בכרטיסי אשראי
56	-	-	-	-	56	כתבי התחייבויות נדחים
15	-	-	*-	-	15	התחייבויות אחרות
2,091	2	3	54	9	2,023	סך כל ההתחייבויות
247	4	1	4	(* -)	238	הפרש

(1) כולל צמודי מטבע חוץ.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה (המשך)

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
						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 ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013 (5)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

מעל 3 שנים ועד 4 שנים	מעל 2 ועד 3 שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
-	10	54	348	369	1,483	נכסים
15	27	70	366	395	1,077	התחייבויות
(15)	(17)	(16)	(18)	(26)	406	הפרש

מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)

במטבע חוץ (3)

-	-	-	-	(8)	68	נכסים
-	-	-	*-	1	52	התחייבויות
-	-	-	*-	(9)	16	הפרש
-	-	-	*-	(9)	15	מזה הפרש בדולר

סך הכל

-	10	54	348	361	1,551	נכסים**
15	27	70	366	396	1,129	התחייבויות
(15)	(17)	(16)	(18)	(35)	422	הפרש
-	10	54	348	360	1,115	** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2012 (5)

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

מעל 3 שנים ועד 4 שנים	מעל 2 ועד 3 שנים	מעל שנה ועד שנתיים	מעל 3 חודשים ועד שנה	מעל חודש ועד 3 חודשים	עם דרישה ועד חודש	
-	13	62	329	336	1,403	נכסים
14	27	75	348	380	1,016	התחייבויות
(14)	(14)	(13)	(19)	(44)	387	הפרש

סך הכל

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים בגין סעיפי הנכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה, בהתאם לתקופות הנותרות לפרעון החוזי של כל תזרים. הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות להפסדי אשראי.
 - (2) כפי שנכללה בביאור 12 "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה".
 - (3) לא כולל מטבע ישראלי צמוד 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.
 - (5) מתכונת הגילוי בביאור נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפרעון עודכנה בהתאם להוראות שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים "נכסים והתחייבויות לפי בסיס הצמדה ולפי תקופה לפרעון" מיום 30 בספטמבר 2013. במסגרת החוזר, עודכנה ההבחנה הנדרשת בין נכסים והתחייבויות במטבע ישראלי (לרבות מטבע ישראלי צמוד מט"ח) לבין מטבע חוץ. למידע נוסף, ראה ביאור 4.1.1. לעיל. החברה יישמה את ההוראה בדרך של יישום למפרע ומספרי השוואה סווגו בהתאם.

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (5)	סך הכל	ללא תקופת פרעון (4)	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
-	2,278	15	2,264	-	-	-	-
0.93%	2,036	11	2,008	-	-	57	1
	242	4	256	-	-	(57)	(1)
-	60	-	60	-	-	-	-
-	55	2	53	-	-	-	-
-	5	(2)	7	-	-	-	-
	4	(2)	6				
-	2,338	15	2,324	-	-	-	-
-	2,091	13	2,061	-	-	(57)	1
-	247	2	263	-	-	(57)	(1)
	1,886	-	1,887	-	-	-	-

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (5)	סך הכל	ללא תקופת פרעון (4)	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
-	2,149	8	2,143	-	-	-	-
1.87%	1,945	12	1,921	-	-	59	2
	204	(4)	222	-	-	(59)	(2)

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר		
2012	2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:		
2,219	2,122	סיכון האשראי על החברה
5,990	5,901	סיכון האשראי על הבנקים
(4)	(4)	הפרשה להפסדי אשראי
8,205	8,019	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
התחייבויות אחרות:		
23	1	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*)	(*)	הפרשה להפסדי אשראי
23	1	סך הכל התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

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.

ג. הליכים משפטיים

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.

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 14 – 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 16 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, בנק איגוד בע"מ ובנק יובנק 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 וחיוב 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 וגומילאים, Members לחברי לשכת עורכי הדין ורואי חשבון ומועדון לייף סטייל.

ביאור 15 - 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 שלהן 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 שיכולו להיות 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 חי. 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:

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי הוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכחים 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 15 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים:

31 בדצמבר 2013				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
נכסים פיננסיים:				
12	-	-	12	12
מזומנים				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי				
1,879	1,879	-	-	1,886
אשראי, נטו				
425	425	-	-	425
נכסים פיננסיים אחרים				
2,316	2,304	-	12	* 2,323
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
3	-	-	3	3
אשראי מתאגידים בנקאיים				
זכאים בגין פעילות בכרטיסי				
2,005	2,005	-	-	2,015
אשראי				
56	-	56	-	56
כתבי התחייבות נדחים				
9	9	-	-	9
התחייבויות פיננסיות אחרות				
2,073	2,014	56	3	* 2,083
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 12 מיליון ש"ח ובסך 3 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 15 - 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				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי				
1,728	1,728	-	-	1,734
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				
זכאים בגין פעילות בכרטיסי				
1,859	1,859	-	-	1,867
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 - 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 2013					
צדדים קשורים		בעלי עניין			
		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
אחרים (3)		היתרה		היתרה	
היתרה	הגבוהה	הגבוהה	יתרה	הגבוהה	יתרה
במשך	במשך	במשך	לסוף	במשך	לסוף
השנה (4)	השנה	השנה (4)	שנה	השנה (4)	שנה
נכסים					
-	-	-	-	34	12
מזומנים					
חייבים בגין פעילות					
-	-	1	1	-	-
בכרטיסי אשראי, נטו (1)					
455	424	-	-	1	-
נכסים אחרים					
התחייבויות					
-	-	-	-	8	3
אשראי מתאגידים בנקאיים					
זכאים בגין פעילות					
441	427	-	-	20	15
בכרטיסי אשראי					
-	-	-	-	57	56
כתבי התחייבות נדחים					
*-	*-	*-	*-	-	-
התחייבויות אחרות					
-	-	-	-	*-	*-
מניות (כלול בהון)					
סיכון אשראי במכשירים					
-	-	4	4	4,027	3,829
פיננסיים חוץ מאזניים					
ערבויות שניתנו על-ידי					
-	-	-	-	819	786
הבנקים					
3	3	-	-	-	-
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 16 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. יתרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012					
צדדים קשורים		בעלי עניין			
		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
אחרים (3)		היתרה		היתרה	
היתרה	יתרה	הגבוהה	יתרה	הגבוהה	יתרה
במשך	לסוף	במשך	לסוף	במשך	לסוף
השנה (4)	שנה	השנה (4)	שנה	השנה (4)	שנה
נכסים					
-	-	-	-	30	13
מזומנים					
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 במכשירים					
-	-	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 16 - 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 2013			
צדדים קשורים	בעלי עניין		
	אנשי מפתח	מחזיקי מניות	
	ניהוליים (1)	בעלי שליטה	
אחרים (2)			
40	-	1	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
1	-	2	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	הכנסות אחרות
-	-	(1)	הוצאות תפעול
(19)	(1)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(48)	תשלומים לבנקים
22	(1)	(46)	סך הכל

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
צדדים קשורים	בעלי עניין		
	אנשי מפתח	מחזיקי מניות	
	ניהוליים (1)	בעלי שליטה	
אחרים (2)			
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			
צדדים קשורים	בעלי עניין		
	אנשי מפתח	מחזיקי מניות	
	ניהוליים (1)	בעלי שליטה	
אחרים (2)			
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

(1) לרבות בני משפחתם הקרובים כהגדרתם ב-IAS 24.
 (2) צדדים העומדים בהגדרת צד קשור על פי IAS 24 שלא נכללו בעמודות אחרות.

ביאור 16 - בעלי עניין וצדדים קשורים של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ג. הטבות לבעלי עניין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013		
אנשי מפתח ניהוליים		
מספר	סך	
מקבלי	הטבות	
הטבה		
4	1	בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו

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		
אנשי מפתח ניהוליים		
מספר	סך	
מקבלי	הטבות	
הטבה		
5	1	בעל עניין המועסק בתאגיד או מטעמו

בנוסף, בשנת 2013 לחברה הוצאות שכר ונלוות בסך של כ-3 מיליון ש"ח (בשנים 2012 ו-2011 כ-2 מיליון ש"ח), בגין 6 עובדים המושאלים מבנק הפועלים.

ד. פרטים נוספים

- ראה ביאור 11 לעיל - זכויות עובדים.
- ראה ביאור 14 לעיל - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות.

ביאור 17 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
הכנסות מבתי עסק:			
236	269	290	עמלות בתי עסק
1	1	1	אחרות
237	270	291	סך כל ההכנסות מבתי עסק ברוטו
21	22	23	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
216	248	268	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:			
9	11	12	עמלת מנפיק
23	26	29	עמלות שרות
8	7	8	עמלות מעסקאות בחו"ל
40	44	49	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
256	292	317	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 18 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
א. הכנסות מימון בגין נכסים:			
2	2	2	מאשראי לבתי עסק
*_	*_	*_	מחייבים בגין כרטיסי אשראי
7	5	4	מפקדונות בבנקים
1	2	1	מנכסים אחרים
10	9	7	סך הכל בגין נכסים
ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות:			
(1)	(*_-)	(*_-)	לתאגידים בנקאיים
(2)	(2)	(2)	על כתבי התחייבות
(3)	(2)	(2)	סך הכל בגין התחייבויות
7	7	5	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



ביאור 19 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
21	20	22	שכר ונלוות
11	13	14	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
2	2	2	שירותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.)
29	34	36	תמלוגים לארגון הבינלאומי
1	1	1	פחת והפחתות
1	1	1	תקשורת
11	11	12	הפקה ומשלוח
1	2	1	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
4	5	5	שכר דירה ואחזקת מבנה
1	2	*-	אחרות
82	91	94	סך כל הוצאות התפעול

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 20 - הוצאות מכירה ושיווק

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
11	11	11	שכר ונלוות
5	5	9	פרסום
11	9	11	שימור וגיוס לקוחות
16	22	23	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
3	4	4	דמי ניהול מועדונים
2	3	4	אחרות
48	54	62	סך כל הוצאות מכירה ושיווק

ביאור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
3	4	4	שכר ונלוות
1	1	*-	ביטוח
15	17	19	תשלומים לישראלכרט (1)
3	3	4	אחרות
22	25	27	סך כל הוצאות הנהלה וכלליות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) ראה ביאור 14.ה. לעיל.

ביאור 22 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הרכב הסעיף:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2011	2012	2013	
11	14	14	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
*-	*-	-	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
(2)	(1)	(* -)	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
9	13	14	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			
2011	2012	2013	
24%	25%	25%	שיעור המס החל בישראל על החברה
11	13	14	סכום המס על בסיס שיעור סטטוטורי
(2)	-	(* -)	שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס
9	13	14	הפרשה למיסים על ההכנסה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. לחברה שומות מס סופיות לרבות שומות הנחשבות כסופיות על-פי פקודת מס הכנסה, עד וכולל שנת המס 2009.

ביאור 22 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות (המשך)

4. יתרות מיסים נדחים:

מיסים נדחים לקבל		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2012	2013	
7	8	מהפרשה להפסדי אשראי
1	*-	מהטבות לעובדים
8	8	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

5. שינויים לפקודת מס הכנסה

א. מס חברות

להלן שיעורי מס החברות הרלוונטיים לחברה בשנים 2011-2013:

שנת 2011 - 24%.

שנת 2012 - 25%.

שנת 2013 - 25%.

ביום 30 ביולי 2013 אושרה במליאת הכנסת התוכנית הכלכלית לשנים 2013-2014 (חוק התקציב), אשר כוללת, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות מ-25% ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. יתרות המיסים הנדחים ליום 31 בדצמבר 2013 חושבו בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוקים לעיל, בהתאם לשיעור המס הצפוי במועד ההיפוך.

ב. ביטוח לאומי

ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב 2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק החל מינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק, עלה מ-5.9% והועמד על 6.5%. בינואר 2014 עודכן נוסח החוק ונקבע כי השיעור האמור יעמוד על 6.75% ו-7.25% בשנים 2014 ו-2015, בהתאמה. החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך יעמוד השיעור האמור על 7.5%.

ביאור 23 - 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 23 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד
הכנסות			
317	268	49	עמלות מחיצונים
-	(103)	103	עמלות בינמגזריות
317	165	152	סך הכל
5	5	(*-)	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
1	*-	1	הכנסות אחרות
323	170	153	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)			
1	(*-)	1	בגין הפסדי אשראי
94	39	55	תפעול
62	10	52	מכירה ושיווק
27	13	14	הנהלה וכלליות
82	47	35	תשלומים לבנקים
266	109	157	סך כל ההוצאות
57	61	(4)	(הפסד) רווח לפני מיסים
14	15	(1)	הפרשה למיסים על הרווח
43	46	(3)	(הפסד) רווח נקי
19.3	20.6	(1.3)	תשואה להון (אחוז רווח נקי (הפסד) מההון הממוצע)
2,246	268	1,978	יתרה ממוצעת של נכסים
2,023	1,906	117	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,735	249	1,486	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 23 - 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	
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.

ביאור 23 - 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 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)
1,815	270	1,545	יתרה ממוצעת של נכסים
1,668	1,570	98	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,482	195	1,287	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 24 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

31 בדצמבר		
2012	2013	
סכומים במיליוני ש"ח		
2,149	2,338	סך כל הנכסים
1,945	2,091	סך כל ההתחייבויות
204	247	הון
38	43	רווח נקי נומינלי