

פועלים אקספרס בע"מ

דין וחשבון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014





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
14	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
20	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
24	נכסים בלתי מוחשיים
24	הון אנושי
26	ספקי שירות
26	מימון
26	מיסוי
27	עניינים אחרים
27	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
31	הליכים משפטיים ותלויות
31	יעדים ואסטרטגיית עסקית
32	מדיניות ניהול סיכונים
37	מדידה והלימות ההון
46	איסור הלבנת הון ומימון טרור
47	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
48	דיון בגורמי סיכון
50	גילוי בדבר המבקר הפנימי
52	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
52	עבודת הדירקטוריון
53	חברי דירקטוריון החברה
58	חברי ההנהלה הבכירים
61	בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי
61	שכר והטבות לנושאי משרה
62	שכר רואי החשבון המבקרים
63	סקירת הנהלה
84	הצהרת המנכ"ל
85	הצהרת החשבונאית הראשית
86	דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי
87	דוחות כספיים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2014

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 23 בפברואר 2015 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לשנת 2014. מר דן קולר משמש כדירקטור וכיו"ר דירקטוריון החברה והחליף את מר שמעון גל שפרש מתפקידו כדירקטור וכיו"ר הדירקטוריון בחודש יולי 2014. מר דב קוטלר, מנכ"ל החברות מקבוצת ישראלכרט ישראלכרט בע"מ, פועלים אקספרס בע"מ, יורופיי (יורוקרד) בע"מ סיים את תפקידו ביום 31 בינואר 2015, לאחר כהונה של שש שנים, עם תום חוזה העסקתו. מר רונן שטיין מונה למנכ"ל החברה ומכהן בתפקיד זה החל מיום 1 בפברואר 2015.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 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 ובחו"ל 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 בנוסף את החברות ישראלכרט ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי").

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

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

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

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

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

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

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

ענף הבנייה למגורים היה אחד הנושאים שעמדו בראש סדר היום הכלכלי והפוליטי. הממשלה ניסתה לקדם תכנית של הפחתת המע"מ לאפס אחוז לאוכלוסייה זכאית ופרויקטים של "מחיר מטר" בהם הקרקע תימכר בהנחה. תכניות אלו הביאו לירידה חדה של כ-30% ברכישת דירות חדשות. הפחתת המע"מ לזכאים לא אושרה לבסוף והכנסת פוזרה. רכישת הדירות חזרה מחודש ספטמבר 2014 לרמות של שנת 2013. מחירי הדירות עלו, על פי סקר הלמ"ס, בשיעור של 5.8% ב-12 חודשי הסקר האחרונים.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטארית

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

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

אינפלציה ושער חליפין

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

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

ענף כרטיסי האשראי בישראל

נכון למועד הדוח, פועלות בישראל בתחום ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי: (1) החברה, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס; (2) ישראלכרט, אשר מנפיקה וסולקת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט, במשותף עם יורופיי 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 חויב, התשמ"ו-1986 ("חוק כרטיסי חויב") והתקנות על-פיו, חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א-1981 ("חוק הבנקאות (שירות ללקוח)") וכן חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 ("חוק איסור הלבנת הון") והצו שהוצא מכוחו על-ידי בנק ישראל. בנוסף, חלות על חברות כרטיסי האשראי בישראל הוראות שונות מטעם המפקח על הבנקים, לרבות נוהל בנקאי תקין מספר 470 המסדיר את פעילותן של חברות כרטיסי אשראי וכן הנחיות מכח הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 311 הקובעות סטנדרטים לניהול סיכונים במטרה לחזק את האיתנות הפיננסית והיציבות של המערכת הבנקאית.



נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2014

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
370	82	288	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
194	73	121	סיכון אשראי על החברה
564	155	409	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2013

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
12,233	12,583	כרטיסים בנקאיים
		כרטיסים חוץ בנקאיים -
2,991	3,425	סיכון אשראי על החברה
15,224	16,008	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 2014 ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.7%

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בשנת 2014 הסתכם ב-16.7% בהשוואה ל-19.3% בשנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בשנת 2014 הסתכמו ב-338 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-323 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.6%. ראה הסבר לגידול בסעיף הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי להלן.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בשנת 2014 הסתכמו ב-332 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-317 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.7%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

◆ הכנסות מבתי עסק, נטו, הסתכמו ב-275 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-268 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 2.6%. הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.

◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-49 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 16.3%.

הכנסות ריבית, נטו, בשנת 2014 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 40%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור הריבית במשק.

הכנסות אחרות בשנת 2014 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 200%.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-195 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-184 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 6%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול והוצאות שיווק להלן).

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-277 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-266 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.1%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול, הוצאות שיווק ותשלומים לבנקים להלן).

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2014 הסתכמה ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בשנת 2014 הסתכמו ב-97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-94 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 3.2%, הנובע בעיקר מהוצאות בגין תמלוגים לארגון הבינלאומי.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2014 הסתכמו ב-69 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 11.3%, הנובע בעיקר מהוצאות פרסום וגיוס לקוחות.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2014 הסתכמו ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 3.7%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בשנת 2014 הסתכמו ב-82 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2014 הגיע ל-58% בהשוואה ל-57% בשנת 2013.

הרווח לפני מיסים בשנת 2014 הסתכם ב-61 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-57 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 7%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשנת 2014 הסתכם ב-22.7% בהשוואה ל-25.6% בשנת 2013.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2014 הסתכמה ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון בשנת 2013. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים בשנת 2014 הגיע ל-26.2% בהשוואה ל-24.6% בשנת 2013. השינוי בשיעור המס נובע מעדכון שיעור המס שנכנס לתוקף החל מהרבעון השלישי של שנת 2013.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכם ב-2,417 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,338 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2013.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	31 בדצמבר		השינוי מיליוני ש"ח	השינוי %
	2014	2013		
סך כל המאזן	2,417	2,338	79	3
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	1,951	1,886	65	3
מזומנים	15	12	3	25
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	2,108	2,017	91	5
כתבי התחייבויות נדחים	-	56	(56)	(100)
הון	292	247	45	18

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-1,951 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,886 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. 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 2014 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013.

כתבי התחייבויות נדחים בחודש דצמבר 2014 החברה פרעה את כתבי התחייבות הנדחים.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכמו ב-2,108 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,017 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. הגידול נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.

ההון ליום 31 בדצמבר 2014 הסתכם ב-292 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-247 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013. השינוי בהון נובע מהרווח של שנת 2014.

יחס ההון למאזן ליום 31 בדצמבר 2014 הגיע לשיעור של 12.1% בהשוואה ל-10.6% ביום 31 בדצמבר 2013.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 בדצמבר 2014 הגיע לשיעור של 15.7% על פי באזל III ול-16.9% ביום 31 בדצמבר 2013 על פי באזל II. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. לפרטים נוספים ראה פרק מדידה והלימות הון, יעד הלימות ההון, להלן.

השקעות והוצאות החברה בגין מערך טכנולוגיית המידע

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

להלן ההגדרות הרלוונטיות למידע המוצג:

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

תוכנה: עלויות בגין כתיבת קוד, פיתוח תוכנות לשימוש עצמי ו/או רכישות תוכנה. **חומרה:** כלל הרכיבים הפיזיים המרכיבים את המחשב והציוד ההיקפי שלו. **הוצאות בגין שכר ונלוות:** כח אדם המטפל בתחזוקה של מערכות קיימות. **הוצאות בגין רישיונות שימוש:** הוצאות בגין אחזקת תוכנה ושכירות תוכנה. **הוצאות בגין מיקור חוץ:** כח אדם חיצוני המטפל בתחזוקה של מערכות קיימות. **אחר:** בעיקר אחזקת חומרה, אחזקת מכשיר POS ויתר הוצאות שהוצאו על ידי מערך טכנולוגיית המידע.

להלן פירוט הוצאות ששימשו לתחזוקה ופיתוח מערך טכנולוגיית המידע ונכסים בגין מערך טכנולוגיית המידע בשנת 2014:

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

סך הכל	אחר	חומרה (1)	תוכנה	
5	*-	1	4	הוצאות בגין שכר עבודה ונלוות
				הוצאות בגין רכישות או רישיונות שימוש
4	-	-	4	שלא הונו לנכסים
3	-	-	3	הוצאות בגין מיקור חוץ
1	-	*-	1	הוצאות בגין פחת
11	2	2	7	הוצאות אחרות
24	2	3	19	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
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 **

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** כולל הוצאות בגין מיקור חוץ.

(1) לרבות תשתיות תקשורת.



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 הוונו לנכסים
2	-	-	2	הוצאות בגין מיקור חוץ
1	*-	1	*-	הוצאות בגין פחת
11	1	2	8	הוצאות אחרות
23	1	5	17	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
1	-	-	1	עלויות בגין מיקור חוץ (2)
*-	-	-	*-	עלויות רכישה או רישיונות שימוש (2)
-	-	-	-	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 (2)
1	-	-	1	מזה: בגין שכר עבודה ונלוות ** (2)

* 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 לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושו בכרטיס האשראי.

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף 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 יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, בנק איגוד בע"מ, בנק ירושלים בע"מ ויובנק בע"מ (יחד - **"הבנקים בהסדר"**). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. במהלך השנה חידשה החברה הסכמים עם מספר מועדונים. בנוגע להשפעות רגולטוריות על המגזר ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות הנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

גורמי הצלחה קריטיים בתחום הפעילות - הגורמים, אשר לדעת החברה, מהווים את גורמי ההצלחה 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) 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, תוויו קנייה וכרטיסים נטענים מהווים תחליף לשירותים המסופקים על-ידי חברות כרטיסי האשראי בישראל. כמו כן, שירותי האשראי וההלוואות הניתנים על-ידי גורמים שונים במשק, בין באמצעות הבנקים ובין באמצעות גורמים פיננסיים אחרים, מהווים מוצרים תחליפיים לשירותי האשראי והמימון.

מוצרים ושירותים

החברה מנפיקה כרטיסי אשראי מסוג אמריקן אקספרס לשימוש בישראל ובח"ל. הכרטיסים האמורים מונפקים הן ככרטיסים בנקאיים והן ככרטיסים חוץ בנקאיים והמשמשים כאמצעי תשלום לעסקאות ולמשיכת מזומנים, לשימוש מקומי ובינלאומי. החברה מנפיקה מגוון כרטיסי אשראי המותאמים לפלחי אוכלוסייה 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, שבגין מחויבים מחזיקי הכרטיסים במטבע ש"ח. ההוצאות העיקריות המשויכות למגזר הינן: הוצאות שיווק, פרסום וניהול מועדוני לקוחות, תוכנית נקודות, הנפקה ומשלוח הכרטיס על צרופותיו, וכן הפקה ומשלוח הודעות חיוב. לפרטים אודות פילוח הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ראה ביאור 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 יימצא ראוי להצטרף להסדר הכרטיסים של החברה וכן להמליץ לחברה על צירופו להסדר הכרטיסים. ככלל, כל בנק כאמור אחראי לכבד כל שובר וחייב 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 היווה 10% או יותר מסך מחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי של החברה בשנת 2014.

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 קונסיירג' ותוכניות בינלאומיות למתן הנחות והטבות, מוקד טלמרקטינג, דיור 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 כרטיס מועדון ללקוחותיהם ו/או עובדיהם, באמצעות כרטיסי אשראי. במסגרת מגוון כרטיסי האשראי וסוגיהם השונים מונפקים כרטיסי אשראי בשיתוף פעולה עם ארגונים, מועדונים וגופים צרכניים מקצועיים ואחרים, כדוגמת "חבר" לאנשי צבא הקבע וגימלאים, **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 המאופיין בתחרותיות גבוהה מאוד, אשר גברה בשנים האחרונות, והמתמקדת בכל תחומי הפעילות ופלחי האוכלוסייה הרלוונטיים למגזר זה.

התחרות ביחס למחזיקי הכרטיסים ניכרת במספר מישורים: (1) צירוף לקוחות חדשים (שאינם בעלי כרטיס אשראי או שהינם בעלי כרטיס אשראי של חברות מתחרות) להסדר כרטיסי אשראי עם החברה וכן בשימור לקוחות קיימים ומניעת נטישתם לטובת חברות מתחרות, דבר המחייב השקעת מאמצים ומשאבים; (2) תחרות על "נתח ארנקו" של מחזיק הכרטיס (אשר לעיתים מחזיק כרטיסי חיוב המונפקים על-ידי מספר חברות) במטרה שיבצע חלק עיקרי מהצרכים 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 שרותי 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 ישראל כרטיס בהסדר לניהול ותפעול פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי; (3) תדמית ויוקרתיות המותג וייחודיותו בתחום הפעילות; (4) הון אנושי מקצועי, מיומן ומנוסה; (5) מערכת ההסכמים של החברה עם מועדוני לקוחות וארגונים, המייצגים מגזרים שונים מהאוכלוסייה בישראל; (6) מגוון מוצרים ושירותים המוצעים לקשת רחבה של לקוחות; (7) מערך שירות מתקדם המאפשר מתן שירות ברמה גבוהה ללקוח; וכן (8) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי.

הגורמים השליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: 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, ישראל כרטיס, 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, ישראל כרטיס מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי ההרשאה שיש לה.

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 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 ובכלל זה רישיון מאת הארגונים הבינלאומיים לסליקת המותגים שבהעלותם, 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 אמينة לניהול התחשבויות; וכן (6) מערך מכירות, גיוס ושירות ללקוחות. לעניין טיטת 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, ישראל כרטיס מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. כמו כן, מציעה החברה, שירותים כגון: 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 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. לפריסת 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 עימה 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 2014.

שיווק ומכירה

פעילות השיווק והמכירה של החברה במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי מבוססת על עקרון של מיקוד בצרכים של בתי העסק ומתבצעת באמצעות מערך מכירות ותמיכה ייעודי. 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 לחברות כרטיסי האשראי ולבית העסק, שירותי ניכיון וכיו"ב.

לצורך התמודדותה 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 לצרכיו 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 ישראלכרט בהסדר לניהול ותפעול פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי האשראי; (3) מערך שיווק, מכירה ושירות ייעודי, המתמחה במתן פתרונות מתאימים לבתי עסק תוך שמירה על קשר שוטף עימם, והכולל הון אנושי מקצועי, מיומן ומנוסה; (4) מותג בעל נוכחות ועוצמה; (5) תשתית טכנולוגית מתקדמת המאפשרת מענה לצרכי בתי העסק השונים; וכן (6) מבנה הון איתן ותזרים מזומנים חיובי. הגורמים השליליים המשפיעים על מעמדה התחרותי של החברה כוללים, בין היתר: שיפורים טכנולוגיים, אשר יוצרים אפשרות לפיתוח של אמצעי תשלום חליפיים, בין היתר, בתחומים כגון תשלומים באמצעות טלפונים סלולריים, עלולים לגרום לירידה בסליקת כרטיסי אשראי; וכן התחרות מול מותגי כרטיסי האשראי האחרים בישראל. לפרטים אודות מגבלות רגולטוריות החלות על ישראלכרט מכח דיני ההגבלים העסקיים, ראה סעיף "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" 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 2014			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד
הכנסות			
332	275	57	עמלות מחיצונים
-	(104)	104	עמלות בינמגזריות
332	171	161	סך הכל
3	3	*-	הכנסות ריבית, נטו
3	(1)	4	הכנסות (הוצאות) אחרות
338	173	165	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)			
1	(* -)	1	בגין הפסדי אשראי
97	32	65	תפעול
69	10	59	מכירה ושיווק
28	13	15	הנהלה וכלליות
82	49	33	תשלומים לבנקים
277	104	173	סך כל ההוצאות
61	69	(8)	(הפסד) רווח לפני מיסים
16	18	(2)	הפרשה למיסים על הרווח
45	51	(6)	(הפסד) רווח נקי
16.7	** -	(2.6)	תשואה להון (אחוז רווח נקי (הפסד) מההון הממוצע)
2,379	293	2,086	יתרה ממוצעת של נכסים
2,110	1,989	121	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,853	292	1,561	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** גבוה מ-100%.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

מידע כמותי על מגזרי הפעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל	מידע על הרווח והפסד
הכנסות			
49	268	317	עמלות מחיצונים
103	(103)	-	עמלות בינמגזריות
152	165	317	סך הכל
(*)	5	5	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
1	*-	1	הכנסות אחרות
153	170	323	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)			
1	(*)	1	בגין הפסדי אשראי
55	39	94	תפעול
52	10	62	מכירה ושיווק
14	13	27	הנהלה וכלליות
35	47	82	תשלומים לבנקים
157	109	266	סך כל ההוצאות
(4)	61	57	(הפסד) רווח לפני מיסים
(1)	15	14	הפרשה למיסים על הרווח
(3)	46	43	(הפסד) רווח נקי
(1.6)	**-	19.3	תשואה להון (אחוז רווח נקי (הפסד) מההון הממוצע) (1)
1,978	268	2,246	יתרה ממוצעת של נכסים
117	1,906	2,023	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,486	249	1,735	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** גבוה מ-100%.

(1) הוצג מחדש.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** גבוה מ-100%.
(1) הוצג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

ההפסד של המגזר בשנת 2014 הסתכם ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד של 3 מיליון ש"ח בשנת 2013. **שיעור תשואת ההפסד להון הממוצע** בשנת 2014 הסתכם בתשואה שלילית של 2.6% בהשוואה לתשואה שלילית של 1.6% בשנת 2013.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בשנת 2014 הסתכמו ב-165 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-153 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 7.8%. **הכנסות מעמלות** בשנת 2014 הסתכמו ב-161 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-152 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 5.9%. **הכנסות ריבית, נטו** בשנת 2014 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנת 2013.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-140 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-122 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 14.8%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-173 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-157 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 10.2%.

ההוצאה בגין הפסדי אשראי בשנת 2014 הסתכמה ב-1 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2013.

הוצאות התפעול בשנת 2014 הסתכמו ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 18%. **הוצאות מכירה ושיווק** בשנת 2014 הסתכמו ב-59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 13.5%. **הוצאות הנהלה וכלליות** בשנת 2014 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 7.1%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם בשנת 2014 הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 5.7%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2014 הגיע ל-84.8% בהשוואה ל-79.7% בשנת 2013.

ההפסד לפני מיסים הסתכם ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בשנת 2013.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2014 הסתכמה בהכנסה בסך של 2 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסך של 1 מיליון ש"ח בשנת 2013.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בשנת 2014 הסתכם ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 10.9%. הגידול ברווח הנקי של המגזר, בהשוואה לתקופה מקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות בארץ באמצעות כרטיסי אשראי של החברה.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בשנת 2014 הסתכמו ב-173 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-170 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 1.8%. הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

הכנסות מעמלות הסתכמו בשנת 2014 ב-171 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-165 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 3.6%. הנובע מגידול במחזור הקניות המקומי בכרטיסי החברה ומגידול במספר כרטיסי האשראי.

הכנסות ריבית, נטו בשנת 2014 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 40%. **ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים** בשנת 2014 הסתכמו ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 11.3%.



הוצאות, כולל תשלומים לבנקים בשנת 2014 הסתכמו ב-104 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-109 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 4.6%.

ההכנסה בגין הפסדי אשראי בשנת 2014 הסתכמה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לשנת 2013.

הוצאות התפעול בשנת 2014 הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בשנת 2013, קיטון בשיעור של 17.9%.

הוצאות מכירה ושיווק בשנת 2014 הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2013.

הוצאות הנהלה וכלליות בשנת 2014 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בדומה לשנת 2013.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם הסתכמו בשנת 2014 ב-49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-47 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 4.3%. הגידול נובע מגידול בהכנסות החברה.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים בשנת 2014 הגיע ל-31.8% בהשוואה ל-36.5% בשנת 2013.

הרווח לפני מיסים בשנת 2014 הסתכמו ב-69 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-61 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 13.1%.

ההפרשה למיסים על הרווח בשנת 2014 הסתכמה ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בשנת 2013, גידול בשיעור של 20%.

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 2014 חל קיטון של 2 משרות בהשוואה למספר המשרות בסוף שנת 2013.*

	2013	2014
ממוצע משרות על בסיס חודשי	162	158
סך המשרות לסוף השנה	162	160

* בחישוב המשרות נלקחו בחשבון שעות נוספות בגין 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 תוך חיבור העובדים ליעדים העסקיים של החברה.

במהלך שנת 2014 התמידה החברה במדיניות טיפוח זו ובמסגרתה:

1. יחסי עבודה - שנת 2014 התאפיינה בשמירה על מערכת יחסי עבודה יציבה ושקטה ובדיאלוג מתמשך עם השותפים למערכת זו, מתוך מטרה משותפת, הבנה וראייה ארגונית כוללת.
2. פיתוח השותפות האסטרטגית עם האגפים השונים במטרה לתמוך ביעדי החברה.
3. בחינת שינויים במסגרת מדיניות משאבי אנוש שמטרתם להביא התייעלות וחסכון בעלויות.
4. עידוד התגייסות העובדים לפיתוח חדשנות, מצוינות, מקצועיות והצלחה.
5. מעורבות וטיפוח שביעות רצון עובדים - עידוד מעורבות עובדים וחיבור ליעדים העסקיים של החברה.

6. טיפוח תחושת השייכות של העובד לחברה, תוך הדגשת ערכים 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.
7. הובלה של תהליכים חוצי ארגון לאור שינויים וכתמיכה באסטרטגית החברה לרבות תמיכה וליווי בתהליך איחוד מוקדים, כולל התאמת תהליכי גיוס, הדרכה וליווי השינוי תוך תמיכה במנהלים ויעוץ בתקשור מסרי השינויים. וכן, פיתוח סביבת למידה חווייתית, מגוונת וייחודית ויעול משך קורסי ההכשרה.
8. אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה - הטמעת הקוד האתי ועידוד השיח בנושא, מענה לתקנות רגולטוריות בנושא נגישות ואחריות תאגידית.
9. יציבות תעסוקתית בשירות שמטרתה העלאת ותק נציגי השירות במוקדי שירות הלקוחות.
10. עידוד פעילות התנדבותית במסגרת יחידות אורגניות, פעילויות יחידניות ורב פעמיות להעלאת ערך הנותנה לקהילה.

חושבים חדשנות – טיפוח חדשנות בארגון

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

טיפוח שביעות רצון ומעורבות עובדים

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

אחריות תאגידית, אתיקה ורגולציה

השנה פורסם לראשונה דו"ח אחריות תאגידית של קבוצת ישראל, המציג את פעילות הקבוצה וכן את ההשפעות המהותיות על מחזיקי העניין של קבוצת ישראל כחחום האחריות התאגידית בין השנים 2012-2013. כחברה מובילה בתחומה, מחויבת קבוצת ישראל להתנהלות עסקית ערכית ומכבדת עם כל שותפינו העסקיים ובעלי העניין. הקוד האתי מהווה את תעודת הזהות הערכית של הקבוצה. הקוד משקף את הערכים הייחודיים ואת כללי ההתנהגות שאנו רואים עצמנו מחויבים אליהם. השנה תוקף ועודכן הקוד האתי בתהליך מקיף ומשתף, בהתאם לשינויים הסביבתיים והטכנולוגיים שהתרחשו בשנים האחרונות. במסגרת תהליך זה עוצב והוגש הקוד כמדריך וככלי מנחה לפתרון דילמות יום יומיות. במהלך השנה התנהלה באגף עבודת מטה שמטרתה להתאים את החברה לתקנות הנגישות בתחום המתו"ס (מבנה, תשתיות וסביבה) ובתחום השירות. תכנית העבודה עומדת בהתאם לתקנות הנגישות לשנת 2014.

פיתוח ארגוני והכשרה מקצועית

כשותפים אסטרטגיים ומכוונים לתמיכה בהשגת היעדים של הארגון כולו ובכלל זה היחידות העסקיות נבנתה תכנית הכשרה מותאמת לכל יחידה עסקית, לרבות תכנית ממוקדת לעובדים על פי הצרכים שאותרו. בשנת 2014 שמנו דגש על התאמת ההכשרות לאתגרים ולסביבה העסקית המשתנה, שיפור מיומנויות השירות והמכירות בקרב נציגי השירות, הטמעת מוצרים ושירותים חדשים, ובליווי שינויים מבניים/ארגוניים בחברה כולה. בנוסף עסקה החברה בהכשרה והעמקת הידע המקצועי של העובדים והמנהלים לתפקידים השונים: המשך הטמעת תרבות של שירות 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.

יציבות תעסוקתית

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



קידום הגיוון

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

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

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

ספקי שירות

ישראלכרט - בין החברה לבין ישראלכרט קיים הסדר על-פיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה והסליקה של כרטיסי אשראי. לפרטים נוספים, ראה לעיל "ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט בע"מ".
חברת שירותי בנק אוטומטיים בע"מ ("שב"א") - שב"א משמשת כמתג תקשורת בין בתי העסק לבין הסולקים. למיטב ידיעת החברה, שב"א מתפעלת מערכת לאיסוף עסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי בישראל, מרכזת את המידע על העסקאות שמבוצעות בבתי העסק השונים, ממיינת אותן על-פי זהות הסולק הרלוונטי עימו קשור בית העסק ומעבירה את המסרים האלקטרוניים לסולקים לאישור ביצוע העסקה. לחברה, כמו גם ליתר חברות כרטיסי האשראי בישראל, תלות מהותית בשירותים המסופקים על-ידי שב"א. בהיעדר קבלת שירותים כאמור משב"א עלולה פעילות החברה להיפגע בצורה משמעותית.
דפוס בארי - החברה באמצעות ישראלכרט קשורה עם דפוס בארי בהסכם למתן שירותי הפקה, הדפסה ועיטוף של תדפיס פירוט החיובים והזיכויים ששולחת החברה על-בסיס חודשי למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק. במקרה של ביטול ההתקשרות עם דפוס בארי מסיבה בלתי צפויה, יהיה לחברה קושי זמני בקבלת השירות ברמה הניתנת כיום. יחד עם זאת, להערכת החברה, ניתן יהיה להערך לקבלת שירותים דומים מחברות אחרות.

מימון

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

מיסוי

שינויים בשיעורי המס

ביום 5 באוגוסט 2013 עבר בכנסת החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014) התשע"ג-2013, אשר קבע, בין היתר, העלאת שיעור מס החברות החל משנת 2014 ואילך בשיעור של 1.5% כך שיעמוד על 26.5%. ראה פרטים נוספים בביאור 22 לדוחות הכספיים.

ביטוח לאומי

ביום 27 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014 (להלן - "החוק"). על פי החוק, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק ירד ל-6.75% בשנת 2014 ול-7.25% בשנת 2015 (במקום 7% ו-7.5%, בהתאמה). החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך, יעמוד השיעור האמור על 7.5% מהשכר הממוצע.

עניינים אחרים

1. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 11.ב. ו-11.ג. לדוחות הכספיים.
2. בדבר הסכם עם ארגון העובדים, ראה ביאור 11.ז. 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, התקשורתיות, אופן התנהלותה וניהול משאביה הכספיים. נוסף לדינים הרלוונטיים לפעילות החברה כתאגיד עזר וכחברת כרטיסי אשראי, חלים על החברה דברי חקיקה שונים המסדירים את פעילותה השוטפת, ביניהם, חוק ההגבלים העסקיים, התשמ"ח-1988 (להלן: "**חוק ההגבלים העסקיים**"); חוק הריבית, תשי"ז-1957; חוק השליחות, תשכ"ה-1965; חוק הפיקוח על מחירי מצרכים ושירותים, התשי"ח-1957, חוק הפיקוח על מצרכים ושירותים, התשנ"ו-1996 וחוק הגנת הפרטיות, התשמ"א-1981 והתקנות על-פיו.

הגבלים עסקיים

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

רגולציה נוספת

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

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

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

12. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון להוראה בעניין עסקי תאגיד בנקאי עם אנשים קשורים, וכפועל יוצא ממנה תיקון להוראה בנושא הדירקטוריון. התיקונים בוצעו במסגרת התאמות לשינויים בחוק הבנקאות, בפקודת הבנקאות ולהנחיות בתחום זה בארה"ב ובאירופה.
13. בחודש יולי 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא הטבות לא בנקאיות ללקוחות, שמטרתה לקבוע כללים ברורים ואחידים שיאפשרו ללקוחות להשוות במידה סבירה בין מחירי שירותים ומוצרים בנקאיים, ויקלו עליהם להבחין בין הטבות בנקאיות ובין הטבות לא בנקאיות, ובמטרה לסייע להגביר את התחרות במערכת הבנקאית על מחירי השירותים הבנקאיים. ההוראה נכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2015.
14. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת מכתב בנושא ניהול סיכונים בסביבת מיחשוב ענן, הקובע כללים שמטרתם הפחתת הסיכונים הגלומים בשימוש בטכנולוגיית ענן.
15. בחודש ספטמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראה בנושא ניהול ההגנה הקיברנטית, לפיה על התאגידים הבנקאיים לתת דגש מיוחד ולנקוט בצעדים הדרושים לצורך ניהול אפקטיבי של ההגנה הקיברנטית.
16. בחודש אוקטובר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים הוראה בנושא טיפול בתלונות הציבור, שמטרתה לשפר את טיפול המערכת הבנקאית בתלונות הציבור. ההוראה תיכנס לתוקף ביום 1 באפריל 2015.
17. בחודש נובמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקונים להוראת ניהול בנקאי תקין 311, וביטל את הוראה 319, וזאת במסגרת התאמת הוראות ניהול בנקאי תקין להמלצות ועדת באזל לפיקוח על הבנקים ולסטנדרטים מקצועיים במדינות מובילות בעולם, ובעקבות ניסיון שנצבר בפיקוח על הבנקים.
18. בחודש דצמבר 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת קובץ שאלות ותשובות ליישום צו איסור הלבנת הון והוראת ניהול בנקאי תקין 411 בחברות כרטיסי אשראי, המבטא את עמדתו ופרשנותו המחייבת של המפקח על הבנקים לצו ולהוראה.
19. בחודש דצמבר 2014 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-19. פגרת הבחירות החלה ביום חמישי ה-11 בדצמבר 2014 ותימשך עד לכינוסה של הכנסת ה-20, ביום 31 במרץ 2015. הבחירות לכנסת ה-20 יתקיימו ביום שלישי ה-17 במרץ 2015. בהתאם להחלטת ועדת הכנסת בעניין סדר עבודת הכנסת בתקופת הפגרה, תפעל ועדת הסכמות שתורכב מיו"ר הקואליציה וחבר מסיעתו של ראש האופוזיציה, או ח"כ מטעמם. בזמן פגרת הבחירות הממשלה רשאית לדרוש את כינוס המליאה, כשהיא מפרטת את הנושא שלשמה נדרש הכינוס. הממשלה רשאית לבקש להביא לדיון במליאה הצעות חוק בקריאה ראשונה, שניה ושלישית, ובנוסף, 25 חברי כנסת רשאים לדרוש את כינוס המליאה בתקופת הפגרה לצורך דיון בהצעות לסדר.
20. בהתאם לתיקון לכללי הבנקאות שפורסם בחודש ינואר 2015, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום, וזאת החל מחודש יולי 2015. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה בגין עסקאות חדשות בתשלומים שיבוצעו החל מחודש פברואר 2015, והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה החל מחודש אפריל 2015.
21. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בוועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מיידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הוועדה לבחינת צמצום השימוש במוזמן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיס חיוב מיידי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הוועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת ההחלטה בנושא שנושאת תאריך 6

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

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

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

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

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

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

הליכים משפטיים ותלויות

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

כמו כן, תלויות ועומדות כנגד החברה תובענות ובקשות לאישורן כתובענות ייצוגיות, כמפורט להלן:

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

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

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

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

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

סיכונים תפעוליים

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

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

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקרות מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו 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, הוראת ניהול בנקאי תקין 339 "סיכון שוק וריבית" והוראת ניהול בנקאי תקין 333 "ניהול סיכון ריבית", תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2014. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד 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 סמונכ"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 2014				
במיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
2,396	5	66	9	2,316
2,111	2	57	9	2,043
285	3	9	(*)	273

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
2,073	3	54	9	2,007
243	1	4	(*)	238

* 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 2014						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **						
שינוי בשווי הוגן	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי	
			אחר	דולר	צמוד	לא צמוד
במיליוני ש"ח						
0.4	1	286	3	9	(*)	274
-	*	285	3	9	(*)	273
(0.4)	(1)	284	3	9	(*)	272

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

* 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. במהלך השנה המדווחת לא בוצעו עסקאות בניירות ערך.

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 השנה המדווחת לא בוצעו עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש מאי 2014, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (**Sound Practice**) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 (מדידה והלימות הון) והוראות 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 בחייתוכים 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 מיישמת את הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311 "ניהול סיכון אשראי" שנכנסה לתוקף ביום 1 בינואר 2014. עיקרי ההוראה מתמקדים באימוץ הגישה שבה נדרשת מעורבות גורם בלתי תלוי ביחידות העסקיות, בתמיכה בקבלת החלטות אשראי נאותות, תוך התייחסות ומעורבות בגיבוש מדיניות האשראי, גיבוש המלצה להפרשה קבוצתית ומתן חוות דעת בלתי תלויה בגין חשיפות אשראי מהותיות.



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

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

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

מדור 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 שבגין טרם זוכתה החברה על-ידי הארגון הבינלאומי.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

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

סיכון אשראי בעייתי ונכסים שאינם מבצעים

יתרה ליום 31 בדצמבר 2013	יתרה ליום 31 בדצמבר 2014	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
1. סיכון אשראי בעייתי (1) (2) (3)		
3	2	סיכון אשראי פגום
1	1	סיכון אשראי נחות
*-	5	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת (4)
4	8	סך הכל סיכון אשראי בעייתי
-	-	מזה חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 יום או יותר
2. נכסים שאינם מבצעים (2)		
3	2	חובות פגומים
3	2	סך הכל נכסים שאינם מבצעים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר		
2013	2014	
%	%	
0.16	0.10	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.53	0.56	ג. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) -	(1) -	ד. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים שנבחנו פרטנית בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) -	(1) -	ד.1. שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי בתוספת יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי אשר בפיגור של 90 ימים או יותר
0.04	0.08	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.06	0.05	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.06	0.05	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
10.00	9.09	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) גבוה מ-100%.

מדידה והלימות ההון

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

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

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

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

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

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות ההון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

ביום 30 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר יחסי הון מינימליים במסגרת היערכות ליישום הוראות באזל III. בהתאם לחוזר, כל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ידרשו לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי משמעותי במיוחד, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהוות לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון עצמי רובד 1 מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. כמו כן, נקבע כי יחסי ההון הכולל המינימליים יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017. ביום 20 במאי 2014 אישר דירקטוריון החברה את היעדים ליחסי הון מינימליים, כמפורט להלן.

יעד הלימות ההון

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

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

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה הינו 12.5%.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה 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.

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

הלימות ההון

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

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלו. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 ו-299 (מדידה והלימות הון). גילוי מלא בדבר מכשירי ההון (מידע כמותי ומאפיינים) ופרטים נוספים אודות נדבך 3 של הוראות באזל ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה שכתובתו: www.americanexpress.co.il/annualreportshebrew.

נושא	בדוח הכספי	באתר החברה
	עמוד	עמוד
הלימות הון	129	3
חשיפות סיכון אשראי	-	4
פיצול התיק לפי יתרה חוזית לפירעון	-	6
הלוואות והפרשות להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי	-	7
הפחתת סיכון אשראי (הס"א) Credit Risk Mitigation (CRM)	-	8
שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי	-	10
סיכון שוק	-	11
סיכון תפעולי	-	11
נספח א' - תיאור מאפיינים עיקריים של מכשירי הון שהונפקו	-	12
גילוי להתאמות הנדרשות בין המאזן בדוחות בין המאזן בדוחות הכספיים	-	14
ובין רכיבי ההון (נספחים ב' + ג')	-	



הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2013 באזל II (2)	ליום 1 בינואר 2014 באזל III (1)	ליום 31 בדצמבר 2014	
במיליוני ש"ח			
247	247	292	הון עצמי רובד 1 / הון ליבה והון רובד 1
56	57	13	הון רובד 2
303	304	305	סך הכל הון כולל

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

ליום 31 בדצמבר 2013 באזל II (2)		ליום 1 בינואר 2014 באזל III (1)		ליום 31 בדצמבר 2014		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון(3)		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון(3)		
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי:						
-	-	-	-	*-	*-	ישויות סקטור ציבורי
83	921	115	921	117	941	תאגידים בנקאיים
9	102	13	104	21	166	תאגידים
35	389	49	394	50	398	קמעונאיות ליחידים
1	8	1	8	2	12	עסקים קטנים
1	15	4	27	3	28	נכסים אחרים
129	1,435	182	1,454	193	1,545	סך הכל סיכון אשראי
						סיכונים שוק - סיכון שער חליפין
1	5	1	5	2	12	של מטבע חוץ
31	348	43	348	47	381	סיכון תפעולי
161	1,788	226	1,807	242	1,938	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון

3. יחס הון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2013 באזל II (2)	ליום 1 בינואר 2014 באזל III (1)	ליום 31 בדצמבר 2014	
303	304	305	יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1
13.8%	13.7%	15.1%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
16.9%	16.8%	15.7%	יחס הון עצמי רובד 1 / הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
9.0%	-	-	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	9.0%	9.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
-	9.0%	9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 מזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
-	9.0%	9.0%	החל מיום 1 בינואר 2015
-	12.5%	12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
-	12.5%	12.5%	החל מיום 1 בינואר 2015

* כסום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

מבנה ההון הפיקוחי

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליזם 31 בדצמבר 2013 באזל II (2)	ליזם 1 בינואר 2014 באזל III (1)	ליזם 31 בדצמבר 2014 במיליוני ש"ח	
			הון רוברד 1
*-	*-	*-	הון מניות רגילות נפרע
35	35	35	פרמיה על מניות
212	212	257	עודפים
*-	*-	*-	מכשירים הוניים אחרים
247	247	292	סך הכל הון עצמי רוברד 1/הון ליבה והון רוברד 1
			הון רוברד 2
56	45	(3)	כתבי התחייבות נדחים
-	12	13	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
303	304	305	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211, ו-299 בדבר "מדידה והלימות הון" החלות החל מיום 1 בינואר 2014. הנתונים ליום 1 בינואר 2014 הינם על בסיס היתרות ליום 31 בדצמבר 2013.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון" שחלו עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- (3) בחודש דצמבר 2014, לאחר קבלת אישור המפקח על הבנקים, פרעה החברה את מלוא כתבי ההתחייבות הנדחים.

סיכון אשראי – דרישות גילוי כלליות

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

ניהול סיכונים האשראי

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

פעילות החברה 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 הנגרם 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.

עקרונות לניהול סיכון ריכוזיות האשראי

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

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 בנקים 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 201-211 (מדירה 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.

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 (הצמודות למט"ח) באמצעות חשבונות עו"ש מט"ח בבנקים, כאשר המטרה הינה לאפס את הפוזיציה נטו, בסוף כל יום.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

כללי

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

אסטרטגיה ותהליכים

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

- ◆ **ארגון ושליטה** - פונקצית ניהול סיכונים שוק ונזילות מנוהלת בראשות סמנכ"ל כספים ומנהלה, גם באמצעות קיום ועדת השקעות, ועדת הביקורת, ועדת ניהול הסיכונים של הדירקטוריון והדירקטוריון.
- ◆ **נהלים ומדיניות** - תחומי האחריות והסמכויות של ניהול הסיכונים, 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 סיכונים השוק והנזילות המרכזית בתהליך מובנה, במהלכו מדווחות חשיפות להנהלה ולדירקטוריון, כאשר ערוצי תקשורת פנים-ארגונית תקינים מבטיחים דיווח בזמן של הנושאים המצריכים טיפול.

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

המבנה והארגון של פונקצית ניהול סיכון השוק

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

מנהל סיכונים שוק (סמנכ"ל הכספים והמנהלה)

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

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

מנהל סיכונים ראשי

מנהל הסיכונים הראשי של החברה אחראי מתוקף תפקידו בין היתר לבקרת ניהול סיכונים השוק והנזילות של החברה. במסגרת זאת, הינו אחראי לבקר את המדיניות ותהליכי הניהול של סיכונים השוק בחברה. מנהל הסיכונים הראשי מסייע למועצת המנהלים של החברה לאשר ולבדוק את אסטרטגיית ניהול סיכונים השוק וכללי מדיניות בנושא זה, לאור מוצרים ותהליכים חדשים בחברה.

מנהל הסיכונים הראשי מסייע להנהלה בבקרת אסטרטגיית 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 פיננסיים בבנקים. מדיניות החברה הינה לאפס את החשיפה במטבע חוץ. עם זאת, נוצרות חשיפות לא מהותיות הנובעות מהפרשי עיתוי בין מועדי החישוב ומועדי התחשבות של עסקאות במט"ח. החברה מנהלת מעקב אחר הפרשים אלה.

סיכון תפעולי

מנהלי הסיכון התפעולי הינם חברי 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.

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

הפחתת הסיכונים התפעוליים המהותיים מתבצעת על-ידי:

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

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

החברה משקיעה 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 להא להוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידי 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 ועדת התאום לאכיפת הציות וועדת הציות. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית". בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה.

חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. להלן נושאים עיקריים בהם נעשה שימוש בהערכות ואומדנים ולפיכך, נחשבים על-ידי החברה כנושאים חשבונאיים קריטיים:

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון לתום שנת 2014. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן:
מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה.
יתרת ההפרשה הקיימת בדוחות הכספיים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 31 בדצמבר 2014 הינה 64 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2013 - 56 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.



דיון בגורמי סיכון

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

מידת	תיאור תמציתי של הסיכון	גורם הסיכון
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 סיכוני 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 מסויים. הרעה בפעילות העסקית בענף משק כזה עלולה להביא לפגיעה ביכולת ההחזר ובשווי הבטחונות שניתנו על-ידי חלק מהלוויים המשתייכים לענף זה.	1.2 סיכון בגין ריכוזיות ענפית
נמוכה	סיכון קיים או עתידי שנובע מהרעה במצבו של לווה/קבוצת לוויים גדולה/ יחסית לתיק האשראי שעלולה להשפיע לרעה על סיכויי גביית האשראי. קיימות מגבלות של בנק ישראל על היקף חשיפה מקסימלי ללווה או לקבוצת לוויים, וקיים תהליך שוטף של בקרת קיום המגבלות.	1.3 סיכון בגין ריכוזיות לוויים/ קבוצת לוויים
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע משינויים בשערי הריבית, מחשיפות מטבע ומשינויים חריגים במדד המחירים לצרכן. השינויים האמורים עלולים לגרום לחברה להפסדים ו/או לירידת הכנסות.	2. השפעה של סיכוני שוק: סיכוני ריבית/ אינפלציה/ שערי חליפין
נמוכה	סיכון קיים או עתידי להכנסות ולהון החברה הנובע מאי יכולת לספק את 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, בקרות תהליכים, שרידות והתאוששות ועוד.	4. סיכון תפעולי

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

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

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

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

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

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

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

היקף משאבי הביקורת - בחברה הושקעו בשנת 2014, 56 ימי ביקורת, במישרין. בנוסף, פעילויות שמקבלת החברה, במיקור חוץ מהחברה האחות, ישראלכרט בע"מ, מבוקרות במסגרת הביקורת הפנימית בחברה זו. היקף משאבי הביקורת הפנימית נקבע על בסיס תוכנית עבודה רב שנתית, מבוססת סקר סיכונים.

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

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

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

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

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

סיכום פעילות הביקורת הפנימית - סיכום פעילות הביקורת לשנת 2013 הוגש לחברה בינואר 2014. סיכום פעילות הביקורת לשנת 2014 צפוי להיות מוגש לוועדת הביקורת במהלך הרבעון הראשון של שנת 2015. לדעת הדירקטוריון וועדת הביקורת, ההיקף, האופי, רציפות הפעילות ותוכנית העבודה של הביקורת הפנימית הינם סבירים בנסיבות העניין, ויש בהם כדי להגשים את מטרות הביקורת הפנימית בחברה.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

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

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

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

עבודת הדירקטוריון

במהלך שנת 2014 המשיך דירקטוריון החברה את פעילותו בהתוויית האסטרטגיה, המדיניות והקווים העקרוניים לפעילותה של החברה, תוך שהוא קובע הנחיות בנושאים השונים בהתאמה לדרישות עדכוני החקיקה ובהתאם להוראה 301 של בנק ישראל. הדירקטוריון עסק באישור הדוחות הכספיים הרבעוניים והשנתיים (בהמשך לדין בנושא בוועדת הביקורת והמלצותיה, המבנה הארגוני של החברה, קביעת מדיניות כוח אדם, שכר, תנאי פרישה ומערכת תגמולים לעובדים ולמנהלים בכירים, ובקיום פיקוח ובקרה על הפעילות העסקית השוטפת שמבצעת ההנהלה ועקביותה עם מדיניות החברה).

המליאה, ועדותיה - ועדת ביקורת וועדת אשראי קיימו דיונים מפורטים בהיבטים השונים של פעילות החברה.

במהלך שנת 2014 התקיימו 17 ישיבות של מליאת הדירקטוריון ו-13 ישיבות של הוועדות.

דירקטורים בעלי מיומנות חשבונאית ופיננסית

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

יש לציין כי במועד הדיווח מספר הדירקטורים שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו 5 דירקטורים. מספר הדירקטורים בוועדת הביקורת שהינם בעלי מומחיות חשבונאית ופיננסית לפי השכלתם, כישוריהם וניסיונם, הינו 2 דירקטורים. (לתאריך המאזן, 31 בדצמבר 2014, היו 6 דירקטורים ו-3 דירקטורים בהתאמה).

חברי דירקטוריון החברה

דן אלכסנדר קולר

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

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

מאפריל 2003 ועד דצמבר 2007 מנהל אגף ניהול נכסים והתחייבויות בבנק הפועלים. מינואר 2008 ועד יוני 2012 משנה למנהל כללי, ממונה על חטיבת ניהול הסיכונים בבנק הפועלים. ממרץ 2012 ועד נובמבר 2013 משנה למנהל כללי, ממונה על החטיבה הבינלאומית בבנק הפועלים. כן מכהן כיו"ר דירקטוריון החברות הבאות: יורופיי, ישראלכרט, פועלים שוקי הון והשקעות - החזקות בע"מ, פועלים שוקי הון - בית השקעות בע"מ, פועלים שוקי הון בע"מ, החברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ, פועלים החזקות פיננסיות בע"מ, הפועלים הנפקות בע"מ, תרשיש - החזקות והשקעות הפועלים בע"מ, הפועלים נכסים (מניות) בע"מ, אופז בע"מ, קונטיננטל פועלים בע"מ, פועלים אמריקאי ישראלי בע"מ ופקעות פועלים בע"מ, Bank Hapoalim (Switzerland) Ltd. וכן כדירקטור בדירקטוריון החברות: Hapoalim International N.V., הבורסה לניירות ערך בתל-אביב בע"מ.

בנוסף מכהן כיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון ישראלכרט.

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

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

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

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

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



אבי אידלסון

יועץ בכיר במשאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות ודירקטור בחברות. מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 31 בינואר 2010. דירקטור חיצוני בדירקטוריון החברה בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים. מכהן כיו"ר ועדת ביקורת וכחבר בוועדת אשראי של דירקטוריון החברה. כן מכהן כדירקטור חיצוני בהתאם להוראה 301 להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריונים של החברות הבאות: ישראלכרט, יורופיי וכדירקטור בחברות הבאות: מהדרין בע"מ ואבי אידלסון ניהול ויעוץ בע"מ. מכהן כיו"ר ועדת הבקורת וועדת התגמול של דירקטוריון ישראלכרט וכחבר בוועדות הבאות של דירקטוריון ישראלכרט: מחשוב ואשראי; כיו"ר ועדת הבקורת של דירקטוריון יורופיי; כחבר בוועדות מאזן, ביקורת ותגמול של דירקטוריון מהדרין בע"מ. לפני כן כיהן כממונה על משאבי אנוש ויועץ מיוחד בקבוצת BSG INVESTMENTS; כחבר הנהלת בנק ישראל וממונה על מערך משאבי אנוש ומינהל; כיועץ לחברות בתחום משאבי אנוש בתחום מיזוגים ורכישות ומערכות גלובליות, 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.

בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - אוניברסיטת תל-אביב. רואה חשבון.

הדירקטור הינו בעל מומחיות חשבונאית ופיננסית.

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

רונית מאירי הראל

מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון החברה מיום 23 בפברואר 2015. מנהלת אגף חדרי עסקות וברוקראג' - חטיבת שווקים פיננסיים בבנק הפועלים בע"מ. מכהנת כדירקטורית בחברה לרישומים של בנק הפועלים בע"מ וכן מכהנת כדירקטורית חליפה בדירקטוריון הבורסה לניירות ערך בתל-אביב. כיהנה כדירקטורית בדירקטוריון מסלקת מעו"ף בע"מ מיום 30 בספטמבר 2009, אך כיום אינה מכהנת בו.

בעלת תואר שני במנהל עסקים - אוניברסיטת תל אביב
בעלת תואר ראשון בכלכלה - אוניברסיטת תל אביב.
הדירקטורית הינה בעלת מומחיות חשבונאית ופיננסית.

לפי מיטב ידיעת החברה וגב' רונית מאירי הראל, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

ניצנה עדי

מכהנת כדירקטורית בדירקטוריון פועלים אקספרס החל מיום 31 באוקטובר 2011. כמו כן, מכהנת כחברה בועדת האשראי וועדת הביקורת 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 חיצונית בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריונים של חברת ישראלכרט ושל חברת יורופיי. 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. עדי, היא אינה בת משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

יצחק עמרם

מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברה מיום 16 בדצמבר 2013. 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 ובעדת ניהול סיכונים של דירקטוריון ישראלכרט וכחבר בועדת הביקורת של דירקטוריון יורופיי.

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

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



שמעון גל

כיהן בתפקיד יו"ר של דירקטוריון החברה וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון החברה החל מתחילת חודש ינואר 2014 ועד ליום 3 ביולי 2014. כן כיהן בתפקיד יו"ר של דירקטוריון ישראלכרט, יו"ר דירקטוריון יורופיי וכיו"ר ועדת האשראי של דירקטוריון ישראלכרט. כמו כן, כיהן כמשנה למנכ"ל וממונה על החטיבה העסקית בבנק הפועלים בע"מ החל מחודש נובמבר 2009 ועד 6 ביולי 2014 וכיו"ר מועצת המנהלים של פועלים שרותי נאמנות בע"מ ודירור ב.פ. בע"מ החל מחודש אוגוסט 2013 ועד 3 ביולי 2014. אך כיום שוב אינו מכהן בהם.

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

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

שמואל לחמן

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

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

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

רן עוז

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

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

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

רוני שטן

כיהן כיו"ר וחבר בדירקטוריונים שונים. כיהן כדירקטור חיצוני בהתאם להוראה 301 להוראות הניהול הבנקאי התקין של המפקח על הבנקים בדירקטוריון החברה מיום 28 בספטמבר 2005 ועד ליום 27 בספטמבר 2014. בחמש השנים האחרונות או בחלק מהן, כיהן כיו"ר ועדת הביקורת של הדירקטוריון, כדירקטור בדירקטוריון גניגר מפעלי פלסטיקה בע"מ; יו"ר דירקטוריון סופר פלסט בע"מ וכן כיו"ר דירקטוריון אי.אם.אס.אלקטרוניקה בע"מ, וכדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: ישראל כרט; יורופיי; UTI לוגיסטיקה ישראל בע"מ; אקסל - מולטי פרפס לוגיסטיקס בע"מ; אוברסיז קומרס בע"מ; אקסל מ.פ.ל - א.ו.ב.א. בע"מ; (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.



חברי ההנהלה הבכירים

רון שטיין

מיום 1 בפברואר 2015 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 חברת גלובל פקטורינג.
בחמש השנים האחרונות, או בחלק מהן, כיהן כמנהל אגף בנקאות קמעונאית בבנק הפועלים ולפני כן מילא שורת תפקידים ניהוליים בבנק הפועלים.

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

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

אורן כהן בוטנסקי

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

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

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

אמיר קושילביץ-אילן

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

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

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

ויקי לוי

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

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

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

מאורה שלגי

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

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

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

רון זרצקי

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

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

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



רון כהן

חבר הנהלת החברה מיום 27 בפברואר 2007.
סמנכ"ל אשראי ומימון.
מכהן כדירקטור בדירקטוריונים של החברות הבאות: צמרת מימונים בע"מ; גלובל פקטורינג בע"מ; קידום מבנה איגוח בע"מ.
בתפקידו הקודם, כיהן כמנהל קשרי לקוחות בחטיבה העיסוקית בבנק הפועלים בע"מ.
בעל תואר שני במנהל עסקים שיווק ומימון - האוניברסיטה העברית בירושלים.
בעל תואר ראשון בכלכלה ויחסים בינלאומיים - האוניברסיטה העברית בירושלים.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. כהן, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

רם גב

חבר הנהלת החברה מסוף חודש מרץ 2011.
סמנכ"ל כספים ומינהלה.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון החברות הבאות: ישראלכרט (נכסים) 1994 וישראלכרט מימון.
בתפקידו הקודם שימש כסמנכ"ל כספים של הראל פיננסים. בעבר כיהן כסגן מנהל מחלקת תאגידיים ברשות לניירות ערך.
בעל תואר שני במנהל עסקים (התמחות במימון) - האוניברסיטה העברית בירושלים.
בעל תואר ראשון בחשבונאות וכלכלה - האוניברסיטה העברית בירושלים.
רואה חשבון.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ר. גב, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

דב קוטלר

כיהן כסמנכ"ל החברה מיום 1 בפברואר 2009 ועד ליום 31 בינואר 2015.
כיהן כסמנכ"ל חברות כרטיסי האשראי הבאות: ישראלכרט ויורפיי עד ליום 31 בינואר 2015.
כן כיהן בתפקיד יו"ר הדירקטוריון של החברות הבאות: צמרת מימונים; ישראלכרט (נכסים) 1994 וישראלכרט מימון.
כן כיהן כדירקטור בדירקטוריון של חברת גלובל פקטורינג.
מכהן כדירקטור בדירקטוריון של החברות הבאות: עמיר שווק והשקעות בחקלאות בע"מ; ח.א.א.ה שירותי ניהול בע"מ, כן מכהן כחבר בוועד המנהל של עמותת עיגול לטובה.
בעל תואר שני MBA במנהל עסקים במגמת מימון - אוניברסיטת תל-אביב.
בעל תואר ראשון בכלכלה וחטיבה ביחסים בינ"ל - אוניברסיטת תל-אביב.
מסלול מנהלים באוניברסיטת הארוורד AMP.
לפי מיטב ידיעת החברה ומר ד. קוטלר, הוא אינו בן משפחה של בעל עניין אחר בתאגיד.

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 מקיימות בחברה ממועד תחולתן:

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

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

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

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

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

שכר והטבות לנושאי משרה

במסגרת השתתפות החברה בעלויות המשותפות לישראל ולישראל ולחברה נושאת החברה גם בעלות היחסית של שכר נושאי המשרה. העלות כאמור מועמסת על החברה בסכום כללי ולא ניתן ליחסה באופן ספציפי לכל אחד מנושאי המשרה. תשלום שכר לנושאי המשרה מבוצע על-ידי חברת ישראלכרט, שכאמור מתפעלת את פעילות החברה.

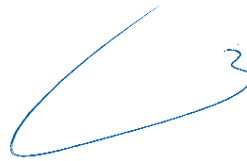
שכר רואי החשבון המבקרים (1) (2)

2013	2014	
באלפי ש"ח		
		עבור פעולות הביקורת (3):
420	530	רואי החשבון המבקרים המשותפים
		עבור שירותי מס (4):
29	3	רואי החשבון המבקרים המשותפים
		עבור שרותים אחרים (5):
-	14	רואי החשבון המבקרים המשותפים
29	17	סך הכל
449	547	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.
- (5) כולל בעיקר תהליכים שוטפים.



רון שטיין
מנהל כללי



דן קולר
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת הנהלה

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014



תוכן העניינים

עמוד	
66	תוספת 1: מאזנים - מידע רב תקופתי
67	תוספת 2: דוחות רווח והפסד - מידע רב תקופתי
68	תוספת 3: שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים
72	תוספת 4: חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית
80	תוספת 5: מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני
82	תוספת 6: דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני



מאזנים - מידע רב תקופתי

תוספת 1

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר					
2010	2011	2012	2013	2014	
					נכסים
205	25	13	12	15	מזומנים
1,492	1,594	1,744	1,896	1,962	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(8)	(7)	(10)	(10)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי
1,484	1,587	1,734	1,886	1,951	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	2	2	2	2	מחשוב וציוד
88	337	400	438	449	נכסים אחרים
1,778	1,951	2,149	2,338	2,417	סך כל הנכסים
					התחייבויות
2	1	4	3	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,566	1,708	1,868	2,017	2,108	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	58	56	56	-	כתבי התחייבויות נדחים
12	18	17	15	15	התחייבויות אחרות
1,636	1,785	1,945	2,091	2,125	סך כל ההתחייבויות
142	166	204	247	292	הון
1,778	1,951	2,149	2,338	2,417	סך כל ההתחייבויות וההון

דוחות רווח והפסד – מידע רב תקופתי

תוספת 2

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר					
2010	2011	2012	2013	2014	
הכנסות					
223	256	292	317	332	מעסקאות בכרטיסי אשראי
2	7	7	5	3	הכנסות ריבית, נטו
1	*-	1	1	3	הכנסות אחרות
226	263	300	323	338	סך כל ההכנסות
הוצאות					
1	4	6	1	1	בגין הפסדי אשראי
72	82	91	94	97	תפעול
50	48	54	62	69	מכירה ושיווק
19	22	25	27	28	הנהלה וכלליות
54	63	73	82	82	תשלומים לבנקים
196	219	249	266	277	סך כל ההוצאות
30	44	51	57	61	רווח לפני מיסים
8	9	13	14	16	הפרשה למיסים על הרווח
22	35	38	43	45	רווח נקי לשנה
168	249	275	309	324	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

תוספת 3

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2012			ביום 31 בדצמבר 2013			ביום 31 בדצמבר 2014		
יתרה	הכנסות	שיעור	יתרה	הכנסות	שיעור	יתרה	הכנסות	שיעור
ממוצעת (1) ריבית	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה	ממוצעת (1) ריבית	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה	ממוצעת (1) ריבית	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
נכסים נושאי								
ריבית (2)								
מזומנים								
-	5	-	-	4	-	-	2	-
ופיקדונות בבנקים								
חייבים בגין								
פעילות בכרטיסי								
6.67	2	30	10.53	2	19	4.00	1	25
אשראי (3)								
0.55	2	365	0.24	1	419	0.21	1	472
נכסים אחרים								
סך כל הנכסים								
2.28	9	395	1.60	7	438	0.8	4	497
נושאי ריבית								
חייבים בגין כרטיסי								
אשראי שאינם								
נושאים ריבית								
נכסים אחרים								
שאינם נושאים								
ריבית (4)								
	28		30			26		
סך כל הנכסים								
2,070			2,246			2,379		

(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 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 וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014		
יתרה	הוצאות	שיעור	יתרה	הוצאות	שיעור	יתרה	הוצאות	שיעור
ממוצעת (1) ריבית	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה	ממוצעת (1) ריבית	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה	ממוצעת (1) ריבית	ממוצעת (1) ריבית	ההכנסה
במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים	במיליוני ש"ח	במיליוני ש"ח	באחוזים
התחייבויות								
נושאות ריבית (2)								
אשראי מתאגידים								
4	(*)	-	4	-	-	4	(*)	-
בנקאיים								
57	(2)	(3.51)	57	(2)	(3.51)	56	(1)	(1.79)
כתבי התחייבויות								
נדחים								
1	-	-	*-	(*)	-	1	-	-
התחייבויות אחרות								
סך כל ההתחייבויות								
61	(1)	(1.64)	61	(2)	(3.28)	61	(1)	(1.64)
נושאות ריבית								
זכאים בגין כרטיסי								
אשראי שאינם								
2,032			1,945			1,807		
נושאים ריבית								
התחייבויות אחרות								
שאינן נושאות								
17			17			17		
ריבית (3)								
סך כל								
2,110			2,023			1,886		
ההתחייבויות								
סך כל האמצעים								
269			223			184		
ההוניים								
סך כל ההתחייבויות והאמצעים								
2,379			2,246			2,070		
ההוניים								
פער הריבית								
497	3	0.60	438	5	1.14	395	7	1.77
תשואה נטו על נכסים								
נושאי ריבית								
בישראל								

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(3) לרבות 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 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			לשנה שהסתיימה			לשנה שהסתיימה		
ביום 31 בדצמבר 2012			ביום 31 בדצמבר 2013			ביום 31 בדצמבר 2014		
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								
2.28	9	395	1.60	7	438	0.80	4	497
סך התחייבויות נושאות ריבית								
(3.45)	(2)	58	(3.51)	(2)	57	(1.72)	(1)	58
פער הריבית								
(1.17)			(1.91)			(0.92)		
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)								
סך נכסים נושאי ריבית								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
סך התחייבויות נושאות ריבית								
-	(*)	4	-	(*)	4	-	(*)	3
פער הריבית								
-			-			-		
סך פעילות בישראל								
סך נכסים נושאי ריבית								
2.28	9	395	1.60	7	438	0.80	4	497
סך התחייבויות נושאות ריבית								
(3.23)	(2)	62	(3.28)	(2)	61	(1.64)	(1)	61
פער הריבית								
(0.95)			(1.68)			(0.84)		

* 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 וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)
תוספת 3 (המשך)

סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שנה שהסתיימה ביום 31.12.2014 לעומת השנה שהסתיימה ביום 31.12.2013

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
-	(* -)	*-	נכסים נושאי ריבית אחרים
(3)	(3)	*-	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

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2014

תוספת 4

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

מכל 3 שנים עד 5 שנים	מכל שנה עד 3 שנים	מכל 3 חודשים עד שנה	מכל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש	
מטבע ישראלי לא צמוד					
נכסים פיננסיים:					
-	61	352	378	1,525	נכסים פיננסיים
-	61	352	378	1,525	סה"כ שווי הוגן
התחייבויות פיננסיות:					
17	98	379	420	1,127	התחייבויות פיננסיות
17	98	379	420	1,127	סה"כ שווי הוגן
מכשירים פיננסיים, נטו					
(17)	(37)	(27)	(42)	398	החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית במגזר
275	292	329	356	398	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	1.29%	2,316	*-	-
0.14	1.29%	2,316	*-	-
0.23	1.50%	2,043	2	-
0.23	1.50%	2,043	2	-
		273	(2)	-
			273	275
0.26	1.21%	9	-	-
0.26	1.21%	9	-	-
0.25	1.21%	9	-	-
0.25	1.21%	9	-	-
		(* -)	-	-
			(* -)	(* -)



חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2014 (המשך) תוספת 4 (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

מטבע חוץ	מכל 3 שנים עד 5 שנים	מכל 3 שנים עד 3 שנים	מכל 3 חודשים עד 3 שנים	מכל חודש עד 3 חודשים	עם דרישה עד חודש
נכסים פיננסיים:					
	-	*-	*-	(7)	78
	-	*-	*-	(7)	78
סה"כ שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות:					
	-	*-	1	3	53
	-	*-	1	3	53
סה"כ שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
	-	*-	(1)	(10)	25
	14	14	14	15	25
חשיפה כוללת לשינויים בשיעורי הריבית					
נכסים פיננסיים:					
	-	61	356	374	1,605
	-	61	356	374	1,605
סה"כ שווי הוגן					
התחייבויות פיננסיות:					
	17	98	384	426	1,182
	17	98	384	426	1,182
סה"כ שווי הוגן					
מכשירים פיננסיים, נטו					
	(17)	(37)	(28)	(52)	423
	289	306	343	371	423

* 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	0.14%	71	-	-
0.03	0.14%	71	-	-
0.24	1.82%	59	-	2
0.24	1.82%	59	-	2
		12	-	(2)
			12	12
0.14	1.28	2,396	*-	-
0.14	1.28	2,396	*-	-
0.23	1.51	2,111	2	2
0.23	1.51	2,111	2	2
		285	(2)	(2)
			285	287

חשיפה של החברה לשינויים בשיעורי הריבית ליום 31 בדצמבר 2013

תוספת 4

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

מאזנים לסוף כל רבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 5

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

בשנת 2014				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
נכסים				
26	29	12	15	מזומנים
1,842	1,865	1,931	1,962	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(11)	(11)	(10)	(11)	הפרשה להפסדי אשראי
1,831	1,854	1,921	1,951	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	2	2	מחשוב וציוד
460	489	471	449	נכסים אחרים
2,319	2,374	2,406	2,417	סך כל הנכסים
התחייבויות				
2	6	4	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,986	2,025	2,044	2,108	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	57	57	-	כתבי התחייבויות נדחים
18	16	18	15	התחייבויות אחרות
2,062	2,104	2,123	2,125	סך כל ההתחייבויות
257	270	283	292	הון
2,319	2,374	2,406	2,417	סך כל ההתחייבויות וההון

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בשנת 2013				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
נכסים				
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 והון

דוחות רווח והפסד לרבעון - מידע רב רבעוני

תוספת 6

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

בשנת 2014				
רבעון 1	רבעון 2	רבעון 3	רבעון 4	
הכנסות				
80	84	83	85	מעסקאות בכרטיסי אשראי
1	1	1	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	1	1	1	הכנסות אחרות
81	86	85	86	סך כל ההכנסות
הוצאות (הכנסות)				
*-	*-	(*-)	1	בגין הפסדי אשראי
26	25	24	22	תפעול
16	13	16	24	מכירה ושיווק
7	7	6	8	הנהלה וכלליות
19	23	21	19	תשלומים לבנקים
68	68	67	74	סך כל ההוצאות
13	18	18	12	רווח לפני מיסים
3	5	5	3	הפרשה למיסים על הרווח
10	13	13	9	רווח נקי
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה				
69	94	93	68	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 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	72	85	86	רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



הצהרה (Certification)

אני, רונן שטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות 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 לראוי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

רונן שטיין
מנהל כללי

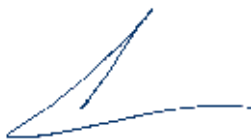
תל אביב, 23 בפברואר 2015.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לשנת 2014 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים השנתיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות 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 ולועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

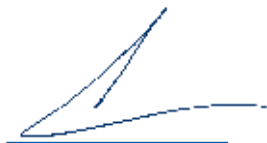
דוח הדירקטוריון וההנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי

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 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של **Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO (1992)**. בהתבסס על הערכה זו, ההנהלה מאמינה (believes) כי ליום 31 בדצמבר 2014, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי הינה אפקטיבית.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014 בוקרה על-ידי רואי החשבון המבקרים של החברה סומך חייקין רואי חשבון וזיו האפט רואי חשבון, כפי שצויין בדוח שלהם בעמוד 91 אשר בו נכללה חוות דעת בלתי מסויגת בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014.



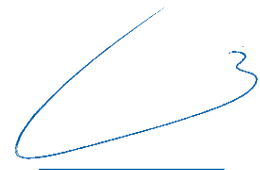
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



רון שטיין

מנהל כללי



דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 23 בפברואר 2015

פועלים אקספרס בע"מ

דוחות כספיים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014





תוכן העיניים

עמוד	
91	דוח רואי החשבון המבקרים - בקרה פנימית על דיווח כספי
93	דוח רואי החשבון המבקרים - דוחות כספיים שנתיים
95	מאזנים
96	דוחות רווח והפסד
97	דוחות על השינויים בהון
98	דוחות על תזרימי המזומנים
99	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 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (להלן: "COSO (1992)"). הדירקטוריון והנהלה של החברה אחראים לקיום בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ולהערכתם את האפקטיביות של בקרה פנימית על דיווח כספי, הנכללת בדוח הדירקטוריון והנהלה בדבר בקרה פנימית על דיווח כספי המצורף. אחריותנו היא לחוות דעה על בקרה פנימית על דיווח כספי של החברה בהתבסס על ביקורתנו.

ערכנו את ביקורתנו בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארה"ב בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל. על-פי תקנים אלה נדרש מאיתנו לתכנן את הביקורת ולבצע במטרה להשיג מידה סבירה של ביטחון אם 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 תהפוכה לבלתי מתאימות בגלל שינויים בנסיבות או שמידת הקיום של המדיניות או הנהלים תשתנה לרעה.

לדעתנו, החברה קיימה, מכל הבחינות המהותיות, בקרה פנימית אפקטיבית על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית שפורסמה על ידי COSO (1992).

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ותקני ביקורת מסוימים שיישומם בביקורת של חברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, את המאזנים של החברה לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014 והדוח שלנו, מיום 23 בפברואר 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אותם דוחות כספיים וכן הפניית תשומת לב לאמור בביאור 2.ב.14. בדבר רגולציה נוספת וביאור 1.ג. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

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

ביקרנו את המאזנים המצורפים של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לימים 31 בדצמבר 2014 ו-2013 ואת דוחות רווח והפסד, הדוחות על השינויים בהון והדוחות על תזרימי המזומנים - של החברה - לכל אחת משלוש השנים בתקופה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014. דוחות כספיים אלה הינם באחריות הדירקטוריון והנהלה של החברה. אחריותנו היא לחוות דעה על דוחות כספיים אלה בהתבסס על ביקורתנו.

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

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

מבלי לסייג את חוות דעתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב בהפניית תשומת לב לאמור בביאור 2.ב.14. בדבר רגולציה נוספת ובביאור 14.ג. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

ביקרנו גם, בהתאם לתקני ה-PCAOB (Public Company Accounting Oversight Board) בארצות הברית בדבר ביקורת של בקרה פנימית על דיווח כספי, כפי שאומצו על ידי לשכת רואי חשבון בישראל, את הבקרה הפנימית על דיווח כספי של החברה ליום 31 בדצמבר 2014, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במסגרת המשולבת של בקרה פנימית של ה-Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO (1992) והדוח שלנו מיום 23 בפברואר 2015, כלל חוות דעת בלתי מסויגת על אפקטיביות הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי של החברה.

זיו האפט
רואי חשבון

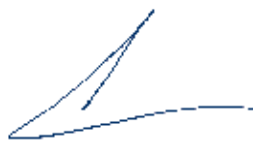
סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

מאזנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר			
2013	2014	ביאור	
			נכסים
			מזומנים
12	15		
			חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1,896	1,962	2,3	
			הפרשה להפסדי אשראי
(10)	(11)	2 א'	
			חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1,886	1,951		
			מחשוב וציוד
2	2	4	
			נכסים אחרים
438	449	5	
			סך כל הנכסים
2,338	2,417		
			התחייבויות
			אשראי מתאגידים בנקאיים
3	2	6	
			זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2,017	2,108	7	
			כתבי התחייבות נדחים
56	-	8	
			התחייבויות אחרות
15	15	9,14	
			סך כל ההתחייבויות
2,091	2,125		
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
		14	
			הון
247	292	10	
			סך כל ההתחייבויות וההון
2,338	2,417		



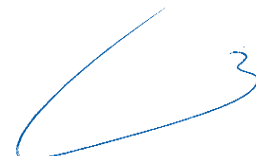
סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



רון שטיין

מנהל כללי



דן קולר

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 23 בפברואר 2015.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	ביאור
הכנסות			
292	317	332	17 מעסקאות בכרטיסי אשראי
7	5	3	18 הכנסות ריבית, נטו
1	1	3	הכנסות אחרות
300	323	338	סך כל ההכנסות
הוצאות			
6	1	1	'א2 בגין הפסדי אשראי
91	94	97	19 תפעול
54	62	69	20 מכירה ושיווק
25	27	28	21 הנהלה וכלליות
73	82	82	'114 תשלומים לבנקים
249	266	277	סך כל ההוצאות
51	57	61	רווח לפני מיסים
13	14	16	22 הפרשה למיסים על הרווח
38	43	45	רווח נקי לשנה
275	309	324	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)
139,326	139,326	139,326	מספר המניות הרגילות ששימש לחישוב

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

דוחות על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל	סך הון	סך הכל הון		קרן הון		פרמיה על המניות	הון המניות	
		עודפים	וקרנות	מבעל שליטה	הון			
247	212	35	*-	35	*-			יתרה ליום 31 בדצמבר 2013
*-	-	*-	*-	-	-			הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
45	45	-	-	-	-			רווח נקי בשנה
292	257	35	*-	35	*-			יתרה ליום 31 בדצמבר 2014

סך הכל	סך הון	סך הכל הון		קרן הון		פרמיה על המניות	הון המניות	
		עודפים	וקרנות	מבעל שליטה	הון			
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	סך הכל הון		קרן הון		פרמיה על המניות	הון המניות	
		עודפים	וקרנות	מבעל שליטה	הון			
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

* 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		
2012	2013	2014
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
38	43	45
רווח נקי לשנה		
התאמות:		
1	1	1
פחת על מחשוב וציוד		
6	1	1
הוצאות בגין הפסדי אשראי		
(2)	(*_-)	*_-
מיסים נדחים, נטו		
(2)	-	-
שערון כתבי התחייבות נדחים		
*_-	*_-	*_-
הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה		
(1)	1	(1)
התאמות בגין הפרשי שער		
שינויים בנכסים שוטפים		
(5)	2	(1)
שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו		
(147)	(155)	(66)
שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו		
(61)	(38)	(11)
שינוי בנכסים אחרים, נטו		
שינויים בהתחייבויות שוטפות		
3	(1)	(1)
שינוי באשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו		
160	149	91
שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו		
(2)	(2)	1
שינוי בהתחייבויות אחרות		
(12)	1	59
מזומנים נטו מפעילות שוטפת		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(1)	(1)	(1)
רכישת מחשוב וציוד		
(1)	(1)	(1)
מזומנים נטו מפעילות השקעה		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון		
-	-	(56)
פרעון כתבי התחייבות נדחים		
-	-	(56)
מזומנים נטו מפעילות מימון		
(13)	*_-	2
עליה (ירידה) במזומנים		
25	13	12
יתרת מזומנים לתחילת השנה		
1	(1)	1
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים		
13	12	15
יתרת מזומנים לסוף השנה		
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו		
9	6	4
ריבית שהתקבלה		
4	2	1
ריבית ששולמה		
17	15	16
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 23 בפברואר 2015.

ב. הגדרות

בדוחות כספיים אלה:

- ◆ **כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב** - כללי החשבונאות שבנקים אמריקאיים שנסחרים בארה"ב נדרשים ליישם. כללים אלה נקבעים על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב, רשות ניירות ערך בארה"ב, המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וגופים נוספים בארה"ב, ומיושמים בהתאם להיררכיה שנקבעה ב-105-10 ASC (FAS 168), (הקודיפיקציה), ובהתאם להנחיות ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב.
- ◆ **תקני דיווח כספי בינלאומיים (להלן: "IFRS")** - תקנים ופרשנויות שאומצו על ידי הועדה לתקני חשבונאות בינלאומיים (IASB) והם כוללים תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) ותקני חשבונאות בינלאומיים (IAS) לרבות פרשנויות לתקנים אלה שנקבעו על ידי הועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) או פרשנויות שנקבעו על ידי הועדה המתמדת לפרשנויות (SIC), בהתאמה.

1. **החברה** - פועלים אקספרס בע"מ.
2. **החברה האם** - בנק הפועלים בע"מ.
3. **צדדים קשורים** - כהגדרתם ב-24 IAS, גילויים בהקשר לצד קשור, למעט בעלי עניין.
4. **בעלי עניין** - כהגדרתם בפסקה 1 להגדרה "בעל עניין", "בתאגיד" בסעיף 1 לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968.
5. **בעלי שליטה** - כמשמעותם בתקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו - 1996.
6. **מדד** - מדד המחירים לצרכן 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. **סכום מדווח** - סכום מותאם למועד המעבר (31 בדצמבר 2003), בתוספת סכומים בערכים נומינליים, שנוספו לאחר מועד המעבר ובניכוי סכומים שנגרעו לאחר מועד המעבר.
10. **עלות** - עלות בסכום מדווח.
11. **דיווח כספי נומינלי** - דיווח כספי המבוסס על סכומים מדווחים.
12. **מטבע הפעילות** - המטבע של הסביבה הכלכלית העיקרית שבה פועלת החברה.
13. **מטבע הצגה** - המטבע לפיו מוצגים הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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:

- ◆ **בנושאים שבליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- ◆ **בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי** - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - 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.

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. בסיס עריכת הדוחות הכספיים

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

ביום 10 בפברואר 2014 פורסם חוזר בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי". תחילת יישום החוזר החל מהרבעון הראשון של שנת 2014. החברה יישמה את החוזר בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2014 בדרך של יישום למפרע. ליישום החוזר לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים למעט שינוי בגילוי. ראה גם ביאור 2.א. להלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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 למטבע הפעילות 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 2012 = 100) ושיעורי השינוי הם:

ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
100.5	102.3	102.1	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.733	3.471	3.889	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)
שיעור השינוי באחוזים בשנה שהסתיימה			
ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
1.6	1.8	(0.2)	מדד המחירים לצרכן
(2.3)	(7.0)	12.0	שער הדולר של ארה"ב

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 למטע ריבית על סכומים בפיגור המוכרות 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 החל מיום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בנוסף, החל מהדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2014 מיישמת החברה חוזר מיום 19 בינואר 2015 בנושא הפרשה קבוצתית לאנשים פרטיים.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות

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

זיהוי וסיווג חובות פגומים

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

בכל מקרה חוב מסווג כחוב פגום כאשר הקרן או הריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. לצורך כך החברה עוקבת אחר מצב ימי הפיגור אשר נקבע בהתייחס לתנאי הפירעון החוזיים שלו. חובות נמצאים בפיגור כאשר הקרן או הריבית בגינם לא שולמו לאחר שהגיע המועד לפירעונם. החל ממועד הסיווג כפגום החוב יטופל כחוב שאינו צובר הכנסות ריבית (חוב כאמור ייקרא "חוב שאינו מבצע"). 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 לסינון 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 וערבויות). ההפרשה לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי מוערכת באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" או "הפרשה קבוצתית". כמו כן, החברה בוחנת את הנאותות הכוללת של ההפרשה להפסדי אשראי. הערכת נאותות כאמור מתבססת על שיקול הדעת של ההנהלה אשר מתחשב בסיכונים הגלומים בתיק האשראי ובשיטות הערכה שמושמות על ידי החברה לקביעת ההפרשה.

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

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

אשראי חוץ מאזני

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

חוב בעייתי בארגון מחדש

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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

לצורך קביעה האם החייב נמצא בקשיים פיננסיים, החברה בוחנת האם קיימים סממנים המצביעים על היותו של הלווה בקשיים במועד ההסדר או על קיום אפשרות סבירה שהלווה יקלע לקשיים פיננסיים לולא ההסדר. בין היתר, החברה בוחנת קיום אחת או יותר מהנסיבות המפורטות להלן: (1) למועד הסדר החוב הלווה נמצא בכשל, לרבות כאשר חוב אחר כלשהו של הלווה הינו בכשל; (2) לגבי החובות שלמועד ההסדר אינם בפיגור החברה מעריכה האם בהתאם ליכולת הפירעון הנוכחית קיימת סבירות כי בעתיד הנראה לעין הלווה 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 יפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

מחיקה חשבונאית

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

הכרה בהכנסה

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

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

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.

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 הנחות של החברה. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת השווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

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

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

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

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. אם בית העסק אינו מקבל שירותי סליקה מהחברה, רושמת החברה התחייבות לתשלום לחברה סולקת אחרת.

6. קיזוז נכסים והתחייבויות

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

- ◆ בגין אותן התחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיזוז ההתחייבויות מהנכסים;
- ◆ קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
- ◆ גם החברה וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

7. רכוש קבוע

הכרה ומדידה

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

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

רווח או הפסד מגרעת פריט רכוש קבוע נקבעים לפי השוואת התמורה מגרעת 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 הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים בחכירות מימוניות מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. שיפורים במושכר מופחתים לאורך התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה לבין אורך החיים השימושיים. קרקעות שבבעלות החברה אינן מופחתות.

אומדן אורך החיים השימושי לתקופה השוטפת ולתקופות השוואה הינו כדלקמן:

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

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



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

7. רכוש קבוע (המשך)

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 ישמה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי בגין פעילויות הפיתוח כוללות עלויות ישירות של חומרים, שירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אחרות בגין פעילויות פיתוח ועלויות מחקר נזקפות לרווח והפסד עם התהוותן. בתקופות עוקבות עלויות פיתוח שהונו נמדדות לפי עלות בניכוי הפחתות והפסדים מירידת ערך שנצברו.

עלויות עוקבות

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

הפחתה

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

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 4-5 שנים. האומדנים בדבר שיטת ההפחתה, אורך חיים השימושיים נבחנים מחדש לפחות בסוף כל שנת דיווח ומותאמים בעת הצורך.

8. 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, ונקפים לרווח והפסד.

ביטול הפסד מירידת ערך

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

8. ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים (המשך)

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

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

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

9. הפרשה למבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי

הדוחות הכספיים כוללים הפרשה לתוכנית נקודות למחזיקי כרטיסים. הפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלו נכון לתום שנת 2014. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות לגבי מחיר הנקודה הינה כי המחיר מבוסס על מחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה.

10. זכויות עובדים

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

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

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.1.1. שלהלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

11. 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 ההונניים 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.

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 למכשירי ההונניים, מטפלת החברה בהענקה כעסקת תשלום מבוסס מניות המסולקת במכשירים הונניים. בדוחות הכספיים של החברה מוכרת הוצאה בדוח רווח והפסד על פני תקופת הזכאות של העובדים למכשירים ההונניים כנגד רישום סכום מקביל בהון בגין הזרמה הונית שהתקבלה מחברת האם.

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. לפרטים נוספים ראה סעיף 1.1. שלהלן.

12. 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

13. 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 בהן או לרווח כולל אחר.

מיסים שוטפים

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

קזוז נכסי והתחייבויות מיסים שוטפים

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

מיסים נדחים

ההכרה במיסים נדחים הינה בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים. המדידה של מיסים נדחים משקפת את השלכות המס שינבעו מהאופן בו החברה צופה, בתום תקופת הדיווח, להשיב או לסלק את הערך בספרים של נכסים והתחייבויות. המיסים 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 המיסים הנדחים נבדקים בכל מועד דיווח, ובמידה ולא צפוי כי הטבות המס המתייחסות יתממשו, הם מופחתים.

קזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

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

14. 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 יווננו עלויות אשראי מבלי שקבעו מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהווננו. בהתאם לכך, החברה אינה מהוננת עלויות אשראי לנכסים כשירים.

15. רווח למניה

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

16. 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 ופיקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

17. 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.

18. 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, להכוננה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

19. עסקאות עם בעלי שליטה

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

הלוואות, לרבות פיקדונות

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

בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה הלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים של החברה בעלותם המופחתת.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח לציבור יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. ביום 10 ביולי 2014 פורסמה טיוטת קובץ שאלות ותשובות בנושא, אשר כוללת, בין היתר, דוגמאות לאופן הטיפול בהטבות שכיחות במערכת הבנקאית בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב.

כמו כן, ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בדבר זכויות עובדים - שיעור היוון, לרבות מתכונת גילוי והוראות מעבר ליישום לראשונה. בחוזר, מצוין כי בנק ישראל הגיע למסקנה שבישראל לא קיים שוק עמוק לאיגרות חוב קונצרניות באיכות גבוהה. בהתאם, שיעור היוון להטבות לעובדים יחושב על בסיס תשואת אגרות החוב הממשלתיות בישראל בתוספת מרווח ממוצע על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA (בינלאומי) ומעלה במועד הדיווח. משיקולים פרקטיים, נקבע כי המרווח ייקבע לפי ההפרש בין שיעורי התשואה לפדיון, לפי תקופות פירעון, על איגרות חוב קונצרניות בדירוג AA ומעלה בארה"ב, לבין שיעורי התשואה לפדיון, לאותן תקופות לפירעון, על איגרות חוב של ממשלת ארה"ב והכול במועד הדיווח. החוזר מעדכן את דרישות הגילוי בנושא זכויות עובדים ובנושא תשלומים מבוססי מניות בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. בנוסף ביום 12 בינואר 2015 פורסם קובץ שאלות ותשובות בנושא להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון של החברה ליום 31 בדצמבר 2014 בשל אימוץ כללי חשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים אינה מהותית.

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

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

3. הכרה בהכנסה מחוזים עם לקוחות

ביום 11 בינואר 2015 פורסם חוזר בנושא אימוץ עדכון לכללי חשבונאות בנושא הכנסה מחוזים עם לקוחות. החוזר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור לאור פרסום ASU 2014-09 המאמץ, בכללי החשבונאות האמריקאיים, תקן חדש בנושא הכרה בהכנסה. התקן קובע כי ההכנסה תוכר בסכום שצפוי שיתקבל בתמורה להעברת הסחורות או מתן שרותים ללקוח. בנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים ליישם את התיקונים להוראות הדיווח לציבור בהתאם לחוזר החל מיום 1 בינואר 2017. בהתאם להוראות המעבר בחוזר, בעת היישום לראשונה ניתן לבחור בחלופה של יישום למפרע תוך הצגה מחדש של מספרי השוואה או בחלופה של יישום בדרך של מכאן ולהבא תוך זקיפת ההשפעה המצטברת להון במועד היישום לראשונה. החברה טרם החלה לבחון את ההשפעה של התקן על דוחותיה הכספיים וטרם בחרה בחלופה ליישום הוראות המעבר.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר		31 בדצמבר		
2013 (4)	2014	שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2014		
		לעסקאות	ליתרה	
		בחודש	ליום	
		האחרון	ליום	
		%	%	
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				
340	359			אנשים פרטיים (1)
340	359			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
-	-			מזה: אשראי (2)
מסחרי				
67	108			מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
37	77			מזה: אשראי (2) (3)
30	31	3.3	2.8	
407	467			סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים				
1,464	1,471			חייבים בגין כרטיסי אשראי
22	20			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	3			הכנסות לקבל
1	1			אחרים
1,896	1,962			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בעמוד 5-6 בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי - אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
- (3) מזה: אשראי לבתי עסק 31 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 30 מיליון ש"ח). סכום זה כולל מקדמות והקדמות לבתי עסק בסך 30 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 28 מיליון ש"ח).
- (4) החל מהדוח ליום 31 במרץ 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לתקופה מקבילה אשתקד סווגו מחדש כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור.

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

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2013
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽³⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
14	1	1	1	-	11	31.12.2013
1	*-	(1)	1	-	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(3)	-	(* -)	*-	-	(3)	מחיקות חשבונאיות
2	-	(4) -	*-	-	2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(* -)	*-	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
14	1	*-	2	-	11	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2014 **
** מזה:						
3	*-	*-	*-	-	3	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (5)						
סיכון אשראי בערבות בנקים סך הכל	ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים				יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012
		מסחרי		אנשים פרטיים		
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽³⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
14	1	1	1	-	11	31.12.2012
1	*-	(* -)	*-	-	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(4)	-	(* -)	*-	-	(4)	מחיקות חשבונאיות
3	-	(4) -	*-	-	3	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(* -)	*-	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו
14	1	1	1	-	11	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2013 **
** מזה:						
4	*-	*-	1	-	3	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-	בגין פקדונות בנקים
1	1	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

ראה הערות בעמוד הבא.

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)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (5)

סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר ⁽²⁾	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
		מסחרי		אנשים פרטיים			
		חייבים בגין כרטיסי אשראי ⁽³⁾	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי		
10	1	1	1	-	7	31.12.2011	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום
6	(*)	1	1	-	4		הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(5)	-	(1)	(1)	-	(3)		מחיקות חשבונאיות
3	-	(4)	*-	-	3		גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(2)	-	(1)	(1)	-	(*)		מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 31.12.2012 **							
14	1	1	1	-	11		** מזה:
4	*-	*-	1	-	3		בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*-	*-	-	-	-	-		בגין פקדונות בנקים
*-	*-	-	-	-	-		בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 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 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סיכון אשראי בערבות בנקים		סיכון אשראי בערבות בנקים
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים	
כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי
אחר ⁽²⁾	הכל	אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי	הכל
יתרת חוב רשומה של חובות						
57	-	20	36	-	1	שנבדקו על בסיס פרטני
2,354	1,944	11	41	-	358	שנבדקו על בסיס קבוצתי
2,411	1,944	31	77	-	359	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
2	-	*-	1	-	1	שנבדקו על בסיס פרטני
9	1	*-	1	-	7	שנבדקו על בסיס קבוצתי
11	1	*-	2	-	8	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

ליום 31 בדצמבר 2013 (4)						
הפרשה להפסדי אשראי						
סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי בערבות בנקים	סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים		סיכון אשראי בערבות בנקים		סיכון אשראי בערבות בנקים
		מסחרי	אנשים פרטיים	מסחרי	אנשים פרטיים	
כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי	כרטיסי אשראי
אחר ⁽²⁾	הכל	אשראי ⁽³⁾	אשראי	אשראי	אשראי	הכל
יתרת חוב רשומה של חובות						
34	-	23	9	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
2,298	1,925	7	28	-	338	שנבדקו על בסיס קבוצתי
2,332	1,925	30	37	-	340	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
3	-	1	*-	-	2	שנבדקו על בסיס פרטני
7	1	*-	*-	-	6	שנבדקו על בסיס קבוצתי
10	1	1	*-	-	8	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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



ביאור 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 2014						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	1	359	2	5	352	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
-	*-	77	*-	1	76	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	*-	31	*-	*-	31	אשראי
חובות בערבות בנקים ואחר (5)						
-	-	1,944	-	-	1,944	
						סך הכל
-	1	2,411	2	6	2,403 (6)	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, פקדונות בבנקים וחובות אחרים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת.
- (3) חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית. למידע על חובות פגומים מסויימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי, ראה ביאור 2א'ב.ג. להלן.
- (4) חובות בפיגור של 30 עד 89 יום סווגו כחובות בעייתיים שאינם פגומים ואינם צוברים הכנסות ריבית.
- (5) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות הבנקים, פקדונות בבנקים, ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.
- (6) מזה: סיכון אשראי בסך 2,400 מיליון ש"ח אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות החברה.

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 2013 (6)						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום (4)	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים	
חובות שאינם בערבות בנקים						
אנשים פרטיים						
-	1	340	3	1	336	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	-	אשראי
מסחרי						
-	*-	37	*-	*-	37	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	*-	30	*-	*-	30	אשראי
-	-	1,925	-	-	1,925	חובות בערבות בנקים ואחר (5)
-	1	2,332	3	1	2,328	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

איכות האשראי

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2014					
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת חובות (2)		יתרת חובות (2)		
	פגומים בגינם סך הכל (2)	לא קיימת הפרשה פרטנית	פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	פגומים בגינם יתרת הפרשה פרטנית (3)	
					חובות שאינם בערבות בנקים
					אנשים פרטיים
2	2	1	1	1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	אשראי מסחרי
*-	*-	*-	*-	*-	חייבים בגין כרטיסי אשראי
*-	*-	*-	*-	*-	אשראי
-	-	-	-	-	חובות בערבות בנקים ואחר (4)
2	2	1	1	1	סך הכל **
					** מזה:
1	1	-	1	1	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) יתרת חוב רשומה.

(3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים (2)(3)

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

בשנת 2012 יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בסך 2 מיליון ש"ח.

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (3)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014				
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	יתרת חוב		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
	רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
355	2	2	58	*-
-	-	-	-	-
מסחרי				
24	*-	*-	4	*-
7	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	2	2	62	*-
לתקופה של שנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013				
ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח (2)				
מספר חוזים	יתרת חוב		ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **	
	רשומה לפני ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	מספר חוזים	יתרת חוב רשומה
חובות שאינם בערבות בנקים				
אנשים פרטיים				
553	4	4	83	1
-	-	-	-	-
מסחרי				
37	*-	*-	3	*-
4	*-	*-	-	-
חובות בערבות בנקים ואחר (3)				
-	-	-	-	-
סך הכל	4	4	86	1

* 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) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים וחובות אחרים.

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

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



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

31 בדצמבר 2014				
סיכון אשראי	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			מספר לווים (2)
	מזה:	באחריות הבנקים	סך הכל	
חוץ מאזני (3)	במיליוני ש"ח			
תקרת האשראי (באלפי ש"ח)				
94	324	338	323,794	יתרות לווה עד 5
349	359	420	106,590	יתרות לווה מעל 5 עד 10
453	220	295	59,826	יתרות לווה מעל 10 עד 15
291	131	192	27,560	יתרות לווה מעל 15 עד 20
393	143	224	25,621	יתרות לווה מעל 20 עד 30
178	70	109	8,190	יתרות לווה מעל 30 עד 40
149	103	144	5,769	יתרות לווה מעל 40 עד 80
43	49	64	1,043	יתרות לווה מעל 80 עד 150
21	27	35	284	יתרות לווה מעל 150 עד 300
13	20	27	99	יתרות לווה מעל 300 עד 600
12	13	19	38	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
7	7	16	15	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
6	5	13	7	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
18	-	22	7	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
16	-	12	3	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
29	-	28	2	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
2,072	1,471	1,958	558,848	סך הכל
-	-	4	-	הכנסות לקבל ואחרים
2,072	1,471	1,962	558,848	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 2013				
סיכון אשראי	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי		מספר לווים (2)	תקרת האשראי (באלפי ש"ח)
	מזה:	סך הכל		
חוץ מאזני (3)	באחריות הבנקים			
במיליוני ש"ח				
				יתרות לווה עד 5
91	314	325	292,004	יתרות לווה מעל 5 עד 10
257	370	415	91,804	יתרות לווה מעל 10 עד 15
292	226	278	45,326	יתרות לווה מעל 15 עד 20
342	129	190	30,069	יתרות לווה מעל 20 עד 30
590	139	232	34,106	יתרות לווה מעל 30 עד 40
277	68	115	11,089	יתרות לווה מעל 40 עד 80
186	93	135	6,449	יתרות לווה מעל 80 עד 150
43	36	48	894	יתרות לווה מעל 150 עד 300
14	25	32	232	יתרות לווה מעל 300 עד 600
12	12	15	66	יתרות לווה מעל 600 עד 1,200
4	14	17	25	יתרות לווה מעל 1,200 עד 2,000
4	8	16	13	יתרות לווה מעל 2,000 עד 4,000
5	14	19	8	יתרות לווה מעל 4,000 עד 8,000
-	7	17	3	יתרות לווה מעל 8,000 עד 20,000
6	9	17	2	יתרות לווה מעל 20,000 עד 40,000
-	-	22	1	סך הכל
2,123	1,464	1,893	512,091	הכנסות לקבל ואחרים
-	-	3	-	
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 לווים.

(2) מספר הלווים 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

סך הכל	אחר	עלויות תוכנה (1)	ריהוט וציוד משרדי	מחשב וציוד	
עלות:					
11	4	5	1	1	ליום 31 בדצמבר 2013 (2)
1	-	1	-	-	תוספות
12	4	6	1	1	ליום 31 בדצמבר 2014
פחת נצבר:					
9	4	3	1	1	ליום 31 בדצמבר 2013 (2)
1	-	1	-	-	תוספות
10	4	4	1	1	ליום 31 בדצמבר 2014
2	-	2	*-	*-	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2014
2	-	2	*-	*-	יתרה מופחתת ליום 31 בדצמבר 2013 (2)
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-% בשנת					
	-	25.0	9.9	25.0	2014 הינו:
שיעור פחת ממוצע משוקלל ב-%					
	-	25.0	9.9	25.0	בשנת 2013 הינו:

- (1) לרבות עלויות תוכנה שהונו, בסכום של 1 מיליון ש"ח בשנת 2014 בדומה לאשתקד.
 (2) סווג מחדש.
 * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 5 - נכסים אחרים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	
8	8	מסים נדחים לקבל, נטו (ראה ביאור 22)
1	1	עודף מקדמות ששולמו למס הכנסה על העתודות השוטפות
חייבים אחרים ויתרות חובה:		
4	5	הוצאות מראש
424	434	חברות קשורות *
1	1	אחרים
429	440	סך כל חייבים אחרים ויתרות חובה
438	449	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		שיעור ריבית ממוצעת שנתי	יתרה ליום
2013	2014	לעסקאות בחודש האחרון			
				%	%
3	2	1.14	1.14	1.14	1.14

אשראי בחשבונות חח"ד

ביאור 7 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		בתי עסק (1)
2013	2014	
1,924	2,003	הכנסות מראש
2	2	הפרשה עבור תוכנית נקודות
58	67	הוצאות לשלם
9	16	אחרים
24	20	
2,017	2,108	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 55 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2014 (31 בדצמבר 2013 - 63 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
2013	2014	%	2014	
56	-	-	-	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:

בחודשים דצמבר 2009 וספטמבר 2010 הונפקו כתבי התחייבות נדחים בסך 25 מיליון ש"ח ו-30 מיליון ש"ח בהתאמה. כתבי ההתחייבות האמורים הונפקו ל-10 שנים מיום הנפקתם ונשאו ריבית משתנה בלבד. בחודש דצמבר 2014 פרעה החברה את כתבי ההתחייבות הנדחים במלואם.



ביאור 9 - התחייבויות אחרות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	
		זכאים אחרים ויתרות זכות:
2	2	הוצאות לשלם בגין שכר והוצאות נלוות
-	2	ספקי שירותים וציוד
4	4	הוצאות לשלם
4	3	מוסדות
4	3	הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות
1	1	חברות קשורות
15	15	סך הכל זכאים אחרים ויתרות זכות
15	15	סך כל ההתחייבויות האחרות

ביאור 10 א' - הון

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 בדצמבר		
2013		2014		
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

החל מיום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה את הוראות מדידה והלימות הון המבוססות על הוראות באזל III (להלן: "באזל III") כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211. עד ליום 31 בדצמבר 2013 החברה יישמה את הוראות באזל II.

אימוץ הוראות באזל III

בחודש מאי 2013 תיקן המפקח על הבנקים את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות הון, על מנת להתאימן להוראות באזל III.

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

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

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

בנוסף, ביום 29 באוגוסט 2013 פורסם חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "דרישות הגילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון" (להלן: "החוזר"). החוזר קבע דרישות גילוי מעודכנות שיידרשו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי לכלול כחלק מאימוץ הוראות באזל III. בהתאם לכך, במסגרת הביאור על הלימות הון בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014, נכלל הגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות הערוכים בהתאם להוראות באזל II כפי שאומצו על ידי המפקח על הבנקים, וכן הגילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

יחסי הון מינימליים

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

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

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון לפי באזל III

ליום 31 בדצמבר 2013 באזל II (2)	ליום 1 בינואר 2014 באזל III (1)	ליום 31 בדצמבר 2014	
247	247	292	1. הון לצורך חישוב יחס הון
56	57	13	הון עצמי רובד 1/הון ליבה והון רובד 1
303	304	305	הון רובד 2
			סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

1,435	1,454	1,545	סיכון אשראי
5	5	12	סיכוי שוק
348	348	381	סיכון תפעולי
1,788	1,807	1,938	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

-	13.7%	15.1%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
13.8%	13.7%	15.1%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
16.9%	16.8%	15.7%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
-	(3) 9.0%	(3) 9.0%	יחס הון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים
9.0%	(3) 12.5%	(3) 12.5%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס הון

1. הון רובד 1

247	247	292	סך הון עצמי רובד 1 לפני ואחרי התאמות פיקוחיות וניכויים
-----	-----	-----	--

2. הון רובד 2

56	45	-	הון רובד 2: מכשירים לפני ואחרי ניכויים
-	12	13	הון רובד 2: הפרשות לפני ואחרי ניכויים
56	57	13	סך הכל הון רובד 2

ג. השפעת הוראות המעבר על יחס הון עצמי רובד 1

יחס הון לרכיבי סיכון

-	13.7%	(4) 15.1%	יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון לפני ואחרי יישום השפעת הוראות המעבר בהוראה 299
---	-------	-----------	---

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

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

(3) יחסי ההון המזעריים הנדרשים לפי הוראות המפקח על הבנקים החל מיום 1 בינואר 2015.

(4) לרבות השפעה צפויה של אימוץ לראשונה של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זכויות עובדים, לפי נתונים צפויים ליום 1 בינואר 2015.

ביאור 11 - זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות

א. חוזה אישי - מנכ"ל החברה היוצא מר דב קוטלר - הסכם העסקה

מנכ"ל החברה היוצא מר דב קוטלר, כיהן כמנכ"ל החברה, ישראלכרט ויורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ החל מיום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 לינואר 2015.

בהתאם להסכם ההעסקה ובהתאם להודעה על סיום כהונתו, יקבל מר קוטלר הודעה מוקדמת בת שישה חודשים. מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

במסגרת הסכם ההעסקה של מר קוטלר, נקבעה תוכנית מענקים, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה.

על-פי הסכם ההעסקה, הוענק למנכ"ל החברה היוצא בשנת 2012 תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים. יחידות ה-RSU הבשילו במלואן על-פני שלוש שנות ההסכם. בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה היוצא תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות הינם בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארת לעיל. בחודש אוגוסט 2013 החליט דירקטוריון בנק הפועלים לשנות את תנאי יחידות ה-RSU המותנות, ובין היתר, את תנאי יחידות ה-RSU המותנות שהוענקו למנכ"ל החברה היוצא, כך שכמות היחידות שתבשיל מידי שנה מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות הרלוונטית תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה שבין 0.5% (0.75% לגבי שנת 2014) לבין 2% והמניות שתנבענה ממימוש יחידות ה-RSU המותנות תהיינה חסומות למשך ארבע (4) שנים לאחר תום השנה בגינן הוענקו. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

הסכם ההעסקה, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שגר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון בנק הפועלים.

מר דב קוטלר סיים את כהונתו ביום 31 בינואר 2015.

ב. תוכנית מענקים למנכ"ל החברה היוצא

במסגרת הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה היוצא, כאמור לעיל, נקבעה בעבר תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית"). בהתאם לתוכנית נקבע בכל שנה תקציב אישי, חיובי או שלילי, לגבי מנכ"ל החברה היוצא בהתאם להפרש שבין הרווח/ההפסד החשבונאי הנקי המצרפי של כל החברות בקבוצת ישראלכרט בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים של קבוצת החברות) לבין רווח הסף לתגמול שנקבע כאמור לעיל לגבי מנכ"ל החברה היוצא עצמו על פי התוכנית שאושרה בעבר וחלה לגביו (להלן: "הפרש הרווח בפועל"). בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא חיובי יחושב התקציב לפי מדרגות עולות של הפרש הרווח בפועל באופן פרוגרסיבי החל מהפרש רווח בפועל של 2% ועד לתקרה של 30%, ואילו בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא שלילי יחושב התקציב החל מהפרש תשואה שלילי של 2% ועד לתקרה שלילית של 30%. בשנה שבה הפרש הרווח בפועל (החיובי) הינו מ-0% עד 2%, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו הבלעדי, לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) למנכ"ל החברה היוצא. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי או השלילי שייקבע כאמור להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי או השלילי בשיעור של עד 20%.

במקרה של תקציב מענקים שלילי בשנה מסוימת בשל נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל השוק בו פועלת החברה באותה שנה, רשאי דירקטוריון החברה להקטין או לבטל את תקציב המענקים השלילי למנכ"ל החברה היוצא בגין שנה זו. בכל שנה, מחושב המענק מתוך תקציב המענקים (החיובי או השלילי) של מנכ"ל החברה היוצא, בגין השנה הקודמת, באופן יחסי לציון האישי שלו. חלק מהציון האישי יהיה קבוע, חלק מהציון האישי יהיה בהתאם לעמידה ביעדי ביצוע אשר ייקבעו מראש.

ביאור 11 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ב. תוכנית מענקים למנכ"ל החברה היוצא (המשך)

המענק השנתי החיובי של מנכ"ל החברה היוצא לא יעלה על סכום השווה לשמונה-עשרה (18) משכורות. המענק השנתי השלילי של מנכ"ל החברה היוצא לא יעלה על סכום השווה לעשר (10), ובכל מקרה לא תעמוד בחשבון המענק שלו יתרה שלילית בסכום העולה על שלוש (3) משכורות.

בכל שנה יבוצע תשלום למנכ"ל החברה היוצא בסכום השווה ל-50% מהיתרה בחשבון המענק לאחר ההפקדה השנתית בגין השנה הקודמת (בהנחה שיתרת חשבון המענק הינה חיובית) (להלן: "התשלום השנתי"), למעט אם בשנה מסוימת נוצר לחברה הפסד שנתי ו/או בשנה בה קיימת חריגה מיחס הלימות ההון. במקרה כאמור, התשלום השנתי הבא יבוצע רק לאחר פרסום דוחות כספיים המציגים רווח נקי מצרפי מפעולות רגילות ו/או דוחות כספיים המראים כי פסקה החריגה מיחס הלימות ההון, לפי העניין. ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של מנכ"ל החברה היוצא, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה.

ביום 16 בדצמבר 2014 אישר דירקטוריון החברה לאחר אישור ועדת התגמול שלה כי החל מינואר 2015 ועד תום תקופת ההודעה המוקדמת (31 ביולי 2015), יהיה המנכ"ל היוצא כפוף לתוכנית התגמול של החברה אשר אומצה על-ידיה בהתאם למדיניות התגמול שלה ולהוראה 301A להוראות ניהול בנקאי תקין של המפקח על הבנקים בדבר מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי.

ג. להלן פירוט התחייבויות בגין זכויות עובדים

ליום 31 בדצמבר		
2013	2014	
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 נוהג בחברה מחושבות בהתאם למדיניות ונהלי החברה, לגבי עובדי הבנק המושאלים לחברה חיישובים 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. ההפרשה חושבה על בסיס השכר האחרון של העובדים וימי החופשה שצברו בתוספת הוצאות הנלוות המתחייבות. יתרת ההפרשה לתאריך המאזן הסתכמה בפחות מ-0.5 מיליון ש"ח, (31 בדצמבר 2013 - פחות מ-0.5 מיליון ש"ח).

ביאור 11 – זכויות עובדים ותשלום מבוסס מניות (המשך)

ה. אופציות לעובדים ויחידות פנטום

1. 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.
2. בחודש מרץ 2013 אישר דירקטוריון הבנק תוכנית להענקת יחידות פנטום בין השנים 2013-2017, לפיה עובדי הבנק הקבועים, ביניהם גם עובדי הבנק המושאלים לחברה, יקבלו יחידות פנטום 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. מדיניות תגמול חדשה לגבי תגמול כלל עובדי החברה

ביום 19 בנובמבר 2013 פורסמה הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301A של הפיקוח על הבנקים. בהתאם להוראה זו, על החברה לאמץ מדיניות תגמול לגבי תגמול כלל עובדי החברה ובכללם העובדים המרכזיים של החברה (כהגדרת המונח בהנהלה) אשר לגבי התגמול שלהם נקבעו במסגרת ההוראה הנחיות והגבלות מפורטות בהתאם, ביום 28 בספטמבר 2014, אישר דירקטוריון החברה מדיניות תגמול לנושאי המשרה בחברה, לעובדים מרכזיים בה ולכלל עובדי החברה. מדיניות תגמול זו קובעת עקרונות לתגמול האוכלוסיות השונות בהלימה להוראות בנק ישראל בנושא.

ז. הסכם עם ארגון העובדים

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

ביאור 12 - נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
נכסים						
15	-	-	12	-	3	מזומנים
חייבים בגין פעילות						
1,951	-	5	54	9	1,883	בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	-	-	-	-	מחשוב וציוד
449	6	-	-	-	443	נכסים אחרים
2,417	8	5	66	9	2,329	סך כל הנכסים
התחייבויות						
2	-	2	-	-	*-	אשראי מתאגידים בנקאיים
זכאים בגין פעילות						
2,108	2	*-	57	9	2,040	בכרטיסי אשראי
15	-	-	1	-	14	התחייבויות אחרות
2,125	2	2	58	9	2,054	סך כל ההתחייבויות
292	6	3	8	(*)-	275	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 2013						
סך הכל	פריטים שאינם כספיים	מטבע חוץ (1)		מטבע ישראלי		נכסים
		אחר	דולר	צמוד למדד	לא צמוד	
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 13 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2014

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	
מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)						
*-	10	53	359	384	1,527	נכסים
18	29	70	377	412	1,133	התחייבויות
(18)	(19)	(17)	(18)	(28)	394	הפרש
במטבע חוץ (3)						
-	-	-	-	(8)	77	נכסים
-	-	-	1	2	53	התחייבויות
-	-	-	(1)	(10)	24	הפרש
-	-	-	(1)	(10)	21	מזה הפרש בדולר
סך הכל						
*-	10	53	359	376	1,604	נכסים**
18	29	70	378	414	1,186	התחייבויות
(18)	(19)	(17)	(19)	(38)	418	הפרש
** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי						
*-	10	53	358	375	1,156	אשראי

* 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.

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (חוזי (4)	סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
-	2,348	16	2,333	-	-	-	-
-	2,067	5	2,039	-	-	-	-
-	281	11	294	-	-	-	-
-	69	-	69	-	-	-	-
-	58	-	58	-	-	2	-
-	11	-	11	-	-	(2)	-
-	8	-	8	-	-	(2)	-
-	2,417	16	2,402	-	-	-	-
-	2,125	5	2,097	-	-	2	-
-	292	11	305	-	-	(2)	-
	1,951	*-	1,952	-	-	-	-

ביאור 13 – נכסים והתחייבויות לפי בסיסי הצמדה ולפי תקופה לפרעון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2013

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים

עם דרישה ועד חודש	מל חודש ועד 3 חודשים	מל חודש ועד 3 חודשים	מל שנה ועד שנתיים	מל 2 ועד 3 שנים	מל 3 שנים ועד 4 שנים	
מטבע ישראלי (לרבות צמוד מט"ח)						
נכסים	1,483	369	348	54	10	-
התחייבויות	1,077	395	366	70	27	15
הפרש	406	(26)	(18)	(16)	(17)	(15)
במטבע חוץ (3)						
נכסים	68	(8)	-	-	-	-
התחייבויות	52	1	*-	-	-	-
הפרש	16	(9)	*-	-	-	-
מזה הפרש בדולר	15	(9)	*-	-	-	-
סך הכל						
נכסים**	1,551	361	348	54	10	-
התחייבויות	1,129	396	366	70	27	15
הפרש	422	(35)	(18)	(16)	(17)	(15)
** מזה: חייבים בגין פעילות בכרטיסי						
אשראי	1,115	360	348	54	10	-

* 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.

יתרה מאזנית (2)							
שיעור תשואה (חוזי (4)	סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים (1)	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה	מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
-	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	-	-	-	-

ביאור 14 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר		
2013	2014	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:		
2,122	2,041	סיכון האשראי על החברה
5,901	6,128	סיכון האשראי על הבנקים
(4)	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
8,019	8,166	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
התחייבויות אחרות:		
1	31	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*)	(*)	הפרשה להפסדי אשראי
1	31	סך הכל התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. הגבלים עסקיים

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

2. רגולציה נוספת

א. ביום 2 באפריל 2014 התקבלה החלטה בועדת השרים לענייני יוקר המחיה, לפיה בנק ישראל, הממונה על ההגבלים העסקיים והמפקח על הבנקים יבחנו מספר נושאים בנוגע להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי תשלום. בהמשך לכך, ביום 10 באוגוסט 2014 פורסם תזכיר הצעת חוק, שבין היתר מסמיך את הממונה על הגבלים עסקיים לקבוע את שיעורי העמלה הצולבת בעסקאות שונות בכרטיסי חיוב, ובכלל זה לקבוע עמלה צולבת בשיעור אפס. ביום 27 במאי 2014 פורסם להערות הציבור דו"ח הביניים של הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי. בדו"ח מופיעות, בין היתר, המלצות להרחבת השימוש בכרטיס חיוב מידי ובכרטיס נטען מזוהה במתווה שהציג הממונה על ההגבלים העסקיים. ביום 17 ביולי 2014 פרסמה הועדה הצעת החלטה. ביום 22 באוקטובר 2014 אישרה הממשלה את הצעת החלטה בנושא שנושאת תאריך 6 באוגוסט 2014. ביום 8 בספטמבר 2014 פרסמה רשות ההגבלים העסקיים דו"ח שכותרתו הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי החיוב אשר בין סעיפיו המלצות להרחבת השימוש בכרטיסי דביט בישראל ולזיכוי מהיר של בתי העסק בעסקאות בכרטיסי חיוב. בחודש ינואר 2015 פורסם תזכיר חוק לצמצם השימוש במזומן ובחודש פברואר 2015 פורסם נוסח מתוקן של התזכיר, שמטרתו להביא ליישום האמור בדו"ח הועדה לבחינת צמצום השימוש במזומן במשק הישראלי, תוך קביעת מגבלות באופן מדורג על שימוש במזומן ובשיקים סחירים על מנת לצמצם את תופעת הכלכלה השחורה בישראל, להיאבק בפשיעה ובהלבנת הון ולאפשר שימוש באמצעי תשלום מתקדמים ויעילים. בין היתר מוקנית בתזכיר החוק סמכות לממונה על הגבלים עסקיים לקבוע שיעורי עמלה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב מידי. תזכיר החוק קובע כי תנאי לתחולתו הוא כי כרטיסי חיוב מידי הינם מוצר זמין בדומה לכרטיסי חיוב נדחה. בחודש פברואר 2015 החליטה הממשלה לאשר את תזכיר החוק, ולבקש לכנס את הכנסת בתקופת הפגרה על מנת להביא את הצעת החוק לקריאה ראשונה.

ביאור 14 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת (המשך)

2. רגולציה נוספת (המשך)

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

ג. בהתאם לתיקון לכללי הבנקאות שפורסם בחודש ינואר 2015, יצומצם מספר העמלות הנגבות מבתי עסק קטנים המקבלים שירותי סליקה, על ידי קביעת תעריפון אחיד של שירותים שכיחים בתחום, וזאת החל מחודש יולי 2015. כמו כן, בהתאם לתיקון, תוקנו הכללים בנוגע לעמלות הנגבות ממחזיקי הכרטיס, כגון: ביטול עמלת תשלום נדחה בגין עסקאות חדשות בתשלומים שיבוצעו החל מחודש פברואר 2015, והאחדת הכללים בנוגע לגביית עמלת המרה החל מחודש אפריל 2015.

יצוין, כי עצם ריבוי הליכי הרגולציה, ככל שיישמו, עלולים להיות בעלי השפעה מהותית לרעה על פעילות החברה, אך בשלב זה לא ניתן להעריך את היקפה.

ג. הליכים משפטיים

נכון למועד הדוח, 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 התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.

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

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

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 מביין 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 וגימלאים, 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 ההוגן 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 ההוגן 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 ההוגן באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון על-פי השיעורים בסמוך לתאריך המאזן היא סובייקטיבית. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן שלהלן אינה בהכרח אינדיקציה לשווי המימוש של המכשיר הפיננסי לתאריך המאזן. הערכת השווי ההוגן נערכה, כאמור, לפי שיעורי הריבית בסמוך לתאריך המאזן ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. תחת הנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיכולו להיות שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית וכן אינם כוללים את השפעת המס. יתרה מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן ייתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים ייתכן שהמכשיר הפיננסי יוחזק עד לפירעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק ח. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות ההערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

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

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן 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 2014					
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
15	-	-	15	15	מזומנים
1,946	1,946	-	-	1,951	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
435	435	-	-	435	נכסים פיננסיים אחרים
2,396	2,381	-	15	* 2,401	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
2	-	-	2	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
2,099	2,099	-	-	2,106	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
10	10	-	-	10	התחייבויות פיננסיות אחרות
2,111	2,109	-	2	* 2,118	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 15 מיליון ש"ח ובסך 2 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

31 בדצמבר 2013					
סך הכל	שווי הוגן (א)			יתרה במאזן	
	רמה 3	רמה 2	רמה 1		
נכסים פיננסיים:					
12	-	-	12	12	מזומנים
1,879	1,879	-	-	1,886	חייבים בגין פעילות בכרטיסי 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
2,005	2,005	-	-	2,015	זכאים בגין פעילות בכרטיסי 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 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 2014					
צדדים קשורים		בעלי עניין			
אחרים (3)		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
היתרה	יתרה	היתרה	יתרה	היתרה	יתרה
הגבוהה	לסוף	הגבוהה	לסוף	הגבוהה	לסוף
במשך	שנה	במשך	שנה	במשך	שנה
השנה (4)	השנה	השנה (4)	השנה	השנה (4)	השנה
נכסים					
-	-	-	-	30	15
מזומנים					
חייבים בגין פעילות					
-	-	1	1	-	-
בכרטיסי אשראי, נטו (1)					
518	434	-	-	-	-
נכסים אחרים					
התחייבויות					
-	-	-	-	7	2
אשראי מתאגידים בנקאיים					
זכאים בגין פעילות					
456	456	-	-	20	11
בכרטיסי אשראי					
-	-	-	-	57	-
כתבי התחייבות נדחים					
1	1	*-	*-	-	-
התחייבויות אחרות					
-	-	-	-	*-	*-
מניות (כלול בהון)					
סיכון אשראי במכשירים					
-	-	5	5	3,936	3,936
פיננסיים חוץ מאזניים					
ערבויות שניתנו על-ידי					
-	-	-	-	798	779
הבנקים					
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

א. יתרות (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2013					
צדדים קשורים		בעלי עניין			
אחרים (3)		אנשי מפתח ניהוליים (2)		מחזיקי מניות בעלי שליטה	
היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה	היתרה הגבוהה במשך השנה (4)	יתרה לסוף שנה
נכסים					
-	-	-	-	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

ב. תמצית תוצאות עסקיות עם בעלי עניין וצדדים קשורים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2014			
צדדים קשורים	בעלי עניין		
	אנשי מפתח	מחזיקי מניות	
	ניהוליים (1)	בעלי שליטה	
אחרים (2)			
42	-	1	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
*-	-	1	הכנסות ריבית, נטו
-	-	-	הכנסות אחרות
-	-	(1)	הוצאות תפעול
(20)	(1)	-	הוצאות הנהלה וכלליות
-	-	(47)	תשלומים לבנקים
22	(1)	(46)	סך הכל
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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) רבות בני משפחתם הקרובים מהגדרתם 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					
2012		2013		2014	
אנשי מפתח ניהוליים		אנשי מפתח ניהוליים		אנשי מפתח ניהוליים	
מספר	מספר	מספר	מספר	מספר	מספר
מקבלי	מקבלי	מקבלי	מקבלי	מקבלי	מקבלי
סך	סך	סך	סך	סך	סך
הטבות	הטבות	הטבות	הטבות	הטבות	הטבות
4	1	4	1	6	1

בעל עניין המועסק בתאגיד
או מטעמו

בנוסף, בשנת 2014 לחברה הוצאות שכר ונלוות בסך של כ-3 מיליון ש"ח (בשנים 2013 ו-2012 כ-3 מיליון ש"ח ו-2 מיליון ש"ח בהתאמה), 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			
2012	2013	2014	
הכנסות מבתי עסק:			
269	290	297	עמלות בתי עסק
1	1	1	אחרות
270	291	298	סך כל ההכנסות מבתי עסק ברוטו
22	23	23	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
248	268	275	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:			
11	12	14	עמלת מנפיק
26	29	34	עמלות שרות
7	8	9	עמלות מעסקאות בחו"ל
44	49	57	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
292	317	332	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

ביאור 18 - הכנסות ריבית, נטו

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
א. הכנסות מימון בגין נכסים:			
2	2	1	מאשראי מסחרי
*-	*-	*-	מחייבים בגין כרטיסי אשראי
5	4	2	מפקדונות בבנקים
2	1	1	מנכסים אחרים
9	7	4	סך הכל בגין נכסים
ב. הוצאות מימון בגין התחייבויות:			
(* -)	(* -)	(* -)	לתאגידים בנקאיים
(2)	(2)	(1)	על כתבי התחייבות
(2)	(2)	(1)	סך הכל בגין התחייבויות
7	5	3	סך הכל הכנסות ריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ביאור 19 - הוצאות תפעול

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
20	22	20	שכר ונלוות
13	14	13	עיבוד נתונים ואחזקת מחשב
2	2	2	שירותי בנקאות אוטומטיים (ש.ב.א.)
34	36	37	תמלוגים לארגון הבינלאומי
1	1	1	פחת והפחתות
1	1	1	תקשורת
11	12	14	הפקה ומשלוח
2	1	1	נזקים משימושים לרעה בכרטיסי אשראי
5	5	6	שכר דירה ואחזקת מבנה
2	*-	2	אחרות
91	94	97	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			
2012	2013	2014	
11	11	12	שכר ונלוות
* 3	* 3	4	פרסום
* 11	* 17	20	שימור וגיוס לקוחות
22	23	23	מבצעי מתנות למחזיקי כרטיסי אשראי
4	4	7	דמי ניהול מועדונים
3	4	3	אחרות
54	62	69	סך כל הוצאות מכירה ושיווק

* סווג מחדש.

ביאור 21 - הוצאות הנהלה וכלליות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר			
2012	2013	2014	
4	4	3	שכר ונלוות
1	*-	1	ביטוח
17	19	20	תשלומים לישראל (1)
3	4	4	אחרות
25	27	28	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			
2012	2013	2014	
14	14	16	מיסים שוטפים בגין שנת החשבון
*-	-	-	מיסים שוטפים בגין שנים קודמות
(1)	(* -)	*-	מיסים נדחים בגין שנת החשבון
13	14	16	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			
2012	2013	2014	
25%	25%	26.5%	שיעור המס החל בישראל על החברה
13	14	16	סכום המס על בסיס שיעור סטטוטורי
-	(* -)	-	שינוי יתרת מיסים נדחים עקב שינוי בשיעור המס
13	14	16	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 2010.

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

4. יתרות מיסים נדחים:

מיסים נדחים לקבל		
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר		
2013	2014	
8	7	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 לבנק בשנים 2012-2014:

2012 - 25%

2013 - 25%

2014 - 26.5%

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

ב. ביטוח לאומי

ביום 27 בינואר 2014 התקבל בכנסת החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה), התשע"ד-2014 (להלן - "החוק"). על פי החוק, שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה מהמעסיקים בגין חלק השכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק ירד ל-6.75% בשנת 2014 ול-7.25% בשנת 2015 (במקום 7% ו-7.5%, בהתאמה). החל מיום 1 בינואר 2016 ואילך, יעמוד השיעור האמור על 7.5% מהשכר הממוצע.

ביאור 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 2014			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד
הכנסות			
332	275	57	עמלות מחיצונים
-	(104)	104	עמלות בינגזריות
332	171	161	סך הכל
3	3	*-	הכנסות ריבית, נטו
3	(1)	4	הכנסות (הוצאות) אחרות
338	173	165	סך כל ההכנסות
הוצאות			
1	(* -)	1	בגין הפסדי אשראי
97	32	65	תפעול
69	10	59	מכירה ושיווק
28	13	15	הנהלה וכלליות
82	49	33	תשלומים לבנקים
277	104	173	סך כל ההוצאות
61	69	(8)	(הפסד) רווח לפני מיסים
16	18	(2)	הפרשה למיסים על הרווח
45	51	(6)	(הפסד) רווח נקי
16.7	** -	(2.6)	תשואה להון (אחוז רווח נקי (הפסד) מההון הממוצע)
2,379	293	2,086	יתרה ממוצעת של נכסים
2,110	1,989	121	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,853	292	1,561	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** גבוה מ-100%.

ביאור 23 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013			
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	סך הכל	מידע על הרווח והפסד
49	268	317	הכנסות
103	(103)	-	עמלות מחיצונים
103	(103)	-	עמלות בינמגזריות
152	165	317	סך הכל
(*)	5	5	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
1	*-	1	הכנסות אחרות
153	170	323	סך כל ההכנסות
1	(*)	1	הוצאות (הכנסות)
55	39	94	בגין הפסדי אשראי
52	10	62	תפעול
14	13	27	מכירה ושיווק
14	13	27	הנהלה וכלליות
35	47	82	תשלומים לבנקים
157	109	266	סך כל ההוצאות
(4)	61	57	(הפסד) רווח לפני מיסים
(1)	15	14	הפרשה למיסים על הרווח
(3)	46	43	(הפסד) רווח נקי
(1.6)	**	19.3	תשואה להון (אחוז רווח נקי (הפסד) מההון הממוצע) (1)
1,978	268	2,246	יתרה ממוצעת של נכסים
117	1,906	2,023	יתרה ממוצעת של התחייבויות
1,486	249	1,735	יתרה ממוצעת של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** גבוה מ-100%.

(1) הוצג מחדש.

ביאור 23 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** גבוה מ-100%.

(1) הוצג מחדש.

ביאור 24 - מידע על בסיס נתונים נומינליים היסטוריים לצרכי מס

31 בדצמבר		
2013	2014	
סכומים במיליוני ש"ח		
2,338	2,417	סך כל הנכסים
2,091	2,125	סך כל ההתחייבויות
247	292	הון
43	45	רווח נקי נומינלי