

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 31 במרץ 2011

.....





תוכן העניינים

עמוד

	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	נתוני פעילות
12	רווח ורווחיות
14	התפתחות סעיפי המאזן
15	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
16	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
18	עניינים אחרים
19	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
20	מדיניות ניהול סיכונים
28	מדידה והלימות הון
46	איסור הלבנת הון ומימון טרור
47	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
47	גילוי בדבר המבקר הפנימי
48	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
48	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
49	סקירת הנהלה
65	הצהרת המנכ"ל
66	הצהרת החשבונאית הראשית
67	תמצית דוחות כספיים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2011

.....



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2011

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 30 במאי 2011 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים ויחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בשלושת החודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011 ושיש לתארם בדוח השנתי. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2010, אשר אושרו ביום 28 בפברואר 2011.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1995 כחברה פרטית על-ידי בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), והינה חברה בבעלותו המלאה.

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

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

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

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

הנפקת מניות - ביום 24 במרץ 2010 הנפיקה החברה לבנק הפועלים 39,326 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, במחיר של 890 ש"ח למניה. סך התמורה הינו 35 מיליון ש"ח.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה הגלובלית ממשיכה להתאושש והתחזיות לצמיחה העולמית נותרו גבוהות סביב 4.5%. צמיחת המדינות המתפתחות ממשיכה להיות גבוהה מאוד ואילו במדינות המפותחות ניכרת האטה מסוימת. ההתפתחויות בחודשים האחרונים מעלות סימן שאלה לגבי המשך קצב הצמיחה הגלובלי הנוכחי ובפרט של המדינות המפותחות. העלייה במחירי חומרי הגלם והאנרגיה האטה את הצריכה הפרטית. מחירי האנרגיה והמזון הגבוהים מוסיפים ללבות את האינפלציה, וזו כבר אינה נחלתם של המשקיים המתעוררים בלבד. האינפלציה בארה"ב ובאירופה נובעת ברובה מעליית מחירי חומרי הגלם. בנוסף עלו גם הציפיות לאינפלציה. הבנק המרכזי האירופאי החל להעלות את הריבית ובארה"ב צפויה להגיע לסיומה תוכנית ההרחבה הכמותית בסוף חודש יוני. רעידת אדמה שהחרידה את יפן הביאה לנזקים כלכליים נרחבים והתוצר במדינה צפוי להתכווץ במחצית הראשונה של השנה. בעיית החובות הריבוניים ממשיכה להטיל צל על אירופה וארה"ב. פורטוגל הייתה המדינה השלישית בגוש האירו לאחר יוון ואירלנד שנאלצה להסתייע בכספי הקרן האירופאית שהוקמה. פרמיות הביטוח על החוב של ממשלת יוון מגלמות עתה סיכויים גדולים לאי תשלום החוב כסדרו.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים לפעילות הכלכלית מצביעים על צמיחה גם ברבעון הראשון של השנה. בולט במיוחד גידול חד בסחר החוץ - קצב שנתי של כ-30% בחודשים אלו, שהביא את רמת היצוא התעשייתי לשיא (במונחים דולריים). הפדיון בענפי המשק עלה בחודשים ינואר ופברואר בקצב שנתי של 6.4% והכנסות המדינה ממסים גדלו ברבעון הראשון בכ-9% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. שיעור האבטלה המשיך לרדת על פי נתוני המגמה ל-6.0% בחודש פברואר. עוצמת הצמיחה הפתיעה במידת מה לאור העובדה שניתן היה לצפות להשפעה ממתנת של העלייה במחירי חומרי גלם ואנרגיה וכן של הייסוף הריאלי המתמשך של השקל.

הצמיחה במשק הגדילה את הביקוש לעובדים, שיעור האבטלה ירד כאמור ל-6.0%, רמה שהמשק התקשה בעבר לרדת ממנה, והיא משקפת כנראה מצב של תעסוקה מלאה או קרוב לכך. במהלך המחצית השנייה של שנת 2010 החל השכר לעלות במתינות, פרצו סכסוכי עבודה בסקטור הציבורי, שרובם יושבו עד כה וכן נחתם הסכם להעלאת שכר המינימום.

אזור המזה"ת וצפון אפריקה עבר בתקופה האחרונה תהפוכות רבות: משטרים התחלפו בתוניסיה, מצרים ותימן. לוב נמצאת בלחימה של מורדים כנגד השלטון והפגנות ענק בסוריה מאיימות על השלטון הקיים. לאלה נוסף לאחרונה הפיוס בין הפת"ח ותנועת החמאס והחשש להכרזה חד צדדית בחודש ספטמבר על הקמת מדינה פלשתינית עצמאית. אי-הוודאות הגיאופוליטית עלתה, אך מוקדם עדיין להעריך כיצד הנושאים שהוזכרו יתפתחו בעתיד וכיצד הם ישפיעו על המשק הישראלי. צמיחת המשק תמשיך להיות תלויה, בין היתר, בשמירה על רגיעה יחסית במצב הביטחוני.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון הראשון בשיעור של 0.7% וב-12 החודשים המסתיימים בחודש מרץ ב-4.3%. בנטרול עליית מחירי הדיור ומחירי הפירות וירקות עלה המדד בשנה האחרונה ב-3.2%. האינפלציה הגבוהה הושפעה מעליית מחירי הסחורות והאנרגיה בעולם, ואלו צפויים להמשיך להשפיע גם על מדדי המחירים ברבעון השני של השנה. שוק העבודה מאופיין עתה בתעסוקה מלאה או קרוב לכך, הלחצים לעליית שכר גוברים, וגם לכך השפעה על האינפלציה. סעיף הדיור במדד ממשיך להשרות הרבה אי-ודאות - סעיף הדיור התייקר בשנה האחרונה ב-6.4% ומחירי הדירות (שאינן נכללות במדד) ב-16.1%. בחודש אפריל הנחה בנק ישראל את הבנקים להגביל את שיעור המשכנתא

בריבית משתנה לשליש מסך ההלוואה. צעד זה מתווסף לצעדים קודמים בתחום שנועדו לרסן את עליות המחירים בתחום הדיור ולצמצם את הסיכונים הפיננסיים. שער החליפין של השקל מול הדולר התחזק במהלך הרבעון הראשון של 2011 בשיעור של 1.9% ואילו מול האירו נחלש השקל ב- 4.5%. מול סל המטבעות האפקטיבי נרשם ייסוף מתון של 0.9%. בנק ישראל רכש במהלך הרבעון הראשון כ- 2.5 מיליארד דולר ויתרות מטבע החוץ עלו לרמה של 74.5 מיליארד דולר בסוף חודש מרץ. בחודש ינואר הוטלה חובת נזילות כנגד עסקאות של תושבי חוץ בנגזרי מט"ח. כמו כן פורסמה טיוטת צו בדבר חובת דיווח על עסקאות תושבי חוץ בנגזרי מט"ח, רכישות מק"מ ואג"ח קצרות טווח.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

ברבעון הראשון של 2011 נצבר עודף של 2.0 מיליארד ש"ח בתקציב הממשלה לעומת גירעון של 3.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההכנסות ממסים המשיכו לגדול בשיעור גבוה של כ- 9% מול התקופה המקבילה אשתקד. תוואי ההכנסות וההוצאות עולה בקנה אחד עם עמידה ביעד הגירעון של 2.9% מהתמ"ג לשנה זו. ריבית בנק ישראל עלתה מרמה של 2.0% בדצמבר 2010 ל- 2.50% במרץ 2011. בחודש אפריל הועלתה הריבית ב- 0.5% לרמה של 3.0% ונותרה ללא שינוי בחודש מאי. המדיניות המוניטרית נותרה מרחיבה מאוד הן ביחס לצמיחת המשק והן ביחס לציפיות לאינפלציה החורגות מהגבול העליון של היעד. העלאות הריבית המתונות יחסית משקפות מחד גיסא את הצמיחה המהירה של המשק, ומאידך גיסא את הרצון למנוע לחצים נוספים לייסוף השקל.



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2011

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
256	47	209	כרטיסים בנקאיים
92	30	62	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
348	77	271	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2010

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
228	40	188	כרטיסים בנקאיים
54	18	36	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
282	58	224	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2010

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
252	43	209	כרטיסים בנקאיים
86	27	59	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
338	70	268	סך הכל

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
	2010	2010	
8,648	1,997	2,179	כרטיסים בנקאיים
1,559	306	485	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
10,207	2,303	2,664	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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%. הגידול ברווח הנקי של החברה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות באמצעות כרטיסי אשראי של החברה בכ-16%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-18.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-25.0% בתקופה המקבילה אשתקד ול-18.0% בכל שנת 2010.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-58 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-49 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%.

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-50 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31 במרץ 2011 אינם ברי השוואה.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-62.7%, בהשוואה ל-62.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים, הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 29%.

שיעור תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו ב-28.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-36.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-24.6% בכל שנת 2010.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-33%, בהשוואה ל-28.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 31 במרץ 2011 הסתכם ב-1,735 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,497 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2010 ול-1,779 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת		השינוי לעומת		31 בדצמבר		31 במרץ		
2010 בדצמבר		2010 במרץ		2010		2010		2011
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
(2)	(44)	16	238	1,779	1,497	1,735		סך כל המאזן
								חייבים בגין פעילות
(5)	(76)	13	160	1,484	1,248	1,408		בכרטיסי אשראי, נטו
55	112	30	73	205	244	317		מזומנים ופיקדונות בבנקים
								זכאים בגין פעילות
(3)	(52)	14	190	1,562	1,320	1,510		בכרטיסי אשראי
2	1	128	32	56	25	57		כתבי התחייבויות נדחים
(3)	(5)	10	12	143	126	138		הון עצמי

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 במרץ 2011 הסתכמו ב-1,408 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,248 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2010 ול-1,484 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2011 הסתכמו ב-317 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-244 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2010 ול-205 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 31 במרץ 2011 הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2010 ול-56 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. כתבי ההתחייבויות הנדחים הונפקו ביום 31 בדצמבר 2009 ובספטמבר 2010.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2011 הסתכמו ב-1,510 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,320 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2010 ול-1,562 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי הכרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

ההון העצמי ליום 31 במרץ 2011 הסתכם ב-138 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-126 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2010 ול-143 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. הקיטון בהון לעומת סוף שנת 2010 נובע מהשפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 31 במרץ 2011 הגיע לשיעור של 8%, בדומה ליום 31 במרץ 2010 וליום 31 בדצמבר 2010.

יחס הון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 במרץ 2011 הגיע לשיעור של 14.2%, בהשוואה ל- 12.4% ביום 31 במרץ 2010 ול-14.2% ביום 31 בדצמבר 2010.

יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס הון כולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

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

נכון למועד הדוח, פועלות בתחום ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי (יורוקרד) ישראל, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורה החברה בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ ובנק ירושלים בע"מ (יחד - **"הבנקים בהסדר"**).

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

שיווק והפצה

התקשרות עם בנקים - בחודש פברואר השנה התקשרה החברה עם בנק איגוד בע"מ בהסכם להנפקת כרטיסי אשראי של החברה.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, יורופיי, אמיינית, 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 ונכיונות.

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. החל מחודש יוני 2007, בעקבות הסדר הסליקה הצולבת ופתיחת הממשק הטכני המשותף המקומי, כל 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. בתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011

סך הכל	מגזר סליקה בלתי מבוקר	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
58	49	9	עמלות מחיצוניים
-	(24)	24	עמלות בינמגזריות
58	25	33	סך הכל
1	1	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
59	26	33	סך ההכנסות
19	8	11	הוצאות תפעול
13	8	5	תשלומים לבנקים
6	5	1	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
סך הכל	מגזר	מגזר ***	
	סליקה	הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
50	** 42	8	עמלות מחיצוניים
-	(23)	23	עמלות בינמגזריות
50	19	31	סך הכל
*-	*-	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
50	19	31	סך ההכנסות
16	** 6	10	הוצאות תפעול
12	4	8	תשלומים לבנקים
5	4	1	רווח נקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
סך הכל	מגזר	מגזר ***	
	סליקה	הנפקה	
מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
223	188	35	עמלות מחיצוניים
-	(97)	97	עמלות בינמגזריות
223	91	132	סך הכל
1	1	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	*-	1	הכנסות אחרות
225	92	133	סך ההכנסות
74	29	45	הוצאות תפעול
54	26	28	תשלומים לבנקים
22	16	6	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש. ראה ביאור 4.א.1. לדוחות הכספיים.

*** ביום 1.1.2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31.3.2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.ה.1. לדוחות הכספיים.



התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, נמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות התפעול, הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עניינים אחרים

החברה מבצעת גיבוי בתדירות יומית של מערכות קריטיות, הנשמר באתר הגיבוי של בנק הפועלים. במהלך שנת 2010 הוקם באתר הגיבוי של בנק הפועלים אתר גיבוי מיידי של מערכות אלו. החברה מוכנה, במהלך מדורג של שלושה חודשים מקרות ארוע אסון, להקים תשתית חלופית להשלמת גיבוי לכלל המערכות. במהלך חודש מאי 2011 העבירה החברה את אתר הגיבוי שלה מאתר הגיבוי של בנק הפועלים לאתר גיבוי חדש.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

לפירוט בנושא הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

להלן, בתמצית, דגשים עיקריים:

1. בחודש דצמבר 2010 פרסם בנק ישראל חוזר בדבר הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 301 בנושא "דירקטוריון"- החוזר נועד לעדכן את הוראת ניהול בנקאי תקין 301 בנוגע להנחיות הפיקוח לגבי תפקוד הדירקטוריון וסמכויותיו, הרכבו, סוגי וועדותיו ותפקודן ונוהגים לתפקוד יעיל. מטרת החוזר להבטיח קיומו של דירקטוריון איכותי ואפקטיבי המבצע את תפקידיו מתוך הבנה ברורה של תפקידו ומתוך הפעלת שיקול דעת עצמאי וראוי בענייני חברת כרטיסי אשראי. תחולת החוזר החל מ-1 בינואר 2012.
- שני תיקוני חקיקה נוספים בהקשר זה הינם תיקון מספר 14 ותיקון מספר 16 לחוק החברות, אשר פורסמו בחודשים ינואר 2011 ומרץ 2011, בהתאמה. תיקונים אלה עוסקים, בין היתר, בחובות גילוי החלות על דירקטור, בכשירות לפעול כדירקטור, בהפעלת שיקול דעת עצמאי על ידי דירקטור, בכהונת דח"צים. תיקון מס' 16 עוסק גם בנושאים שאינם קשורים לדירקטוריון במישרין, כגון: הוראות שונות בנוגע לועדת ביקורת, תביעה נגזרת ואישור עסקאות הנוגעות לתנאי שכר וכהונה.
2. בחודש אוקטובר 2010 ובחודש דצמבר 2010 הונחו על שולחן הכנסת הצעות חוק פרטיות העוסקות בהתקשרות שבין סולק לבין חברות העוסקות בניכיון שוברי כרטיסי חיוב. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעות החוק האמורות תתגבשנה לדבר חקיקה ואין ביכולתה להעריך את השלכותיהן על החברה, אם בכלל.
3. בחודש ינואר 2011 הופץ חוזר בנושא "ניהול סיכונים הכרוכים בביצוע עסקאות לא חוקיות באמצעות כרטיסי אשראי". החוזר מעדכן את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא "מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות". עיקרי העדכונים: הגבלת היקף החשיפה של פעילות ההנפקה והסליקה בחו"ל, בפרט במדינות שבהן אין לחברה נוכחות מאוגדת ומפוקחת וכן הגבלת החשיפה להתקשרות עם בתי עסק שתחום פעילותם בענפים עתירי סיכון. בנוסף הוחמרו הקריטריונים לבחינת חוקיות תחום הפעילות של בתי העסק במקרים בהם חברות כרטיסי האשראי מתקשרות עם בתי עסק בחו"ל לסליקת עסקאות במסמך חסר, בין אם באמצעות רשת אינטרנט ובין אם בדרך אחרת, בהן לא מוצג כרטיס אשראי. כן הובהר כי יש לקבוע נהלים מתאימים על מנת לוודא את העמידה בדרישות הקבועות בכל תקופת ההתקשרות. אין להוראה השפעה על פעילות החברה. פירוט נוסף בנושא ראה בפרק "איסור הלבנת הון ומימון טרור".
4. בחודש פברואר 2011 הונחה על שולחן הכנסת ועברה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, באפשרות שהמפקח יורה על סליקה צולבת במותגים בעלי נתח שוק של 10% ומעלה ובתחום רישוי סליקת כרטיסי אשראי. דיון נוסף בנושא אמור להתקיים בוודעת הכלכלה בתחילת חודש יוני השנה. אם תתגבש הצעת החוק לחקיקה תהיה לכך השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.

הליכים משפטיים

כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגין.

מדיניות ניהול הסיכונים

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

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

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

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, כנדרש על-ידי בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת הנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. כמו כן, הוגדרה ועדת משנה לניהול סיכונים תפעוליים בראשות מנהל הסיכונים הראשי ובה חברים בקרים מכלל מחלקות החברה וגורמים נוספים, כגון קצין הציות, האחראי על מניעת הלבנת הון והאחראי על אבטחת מידע.

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשיעורי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובמחירי ניירות ערך. החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה. מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה נמצאת בתהליכי התאמה להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) ואושרה על-ידי דירקטוריון החברה. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות. מגבלות אלה נועדו לצמצם את הנזק שעלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח המדד והמניות. לאחרונה אישר דירקטוריון החברה את עדכון המגבלות. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל הכספים ומנהלה. ניסוח מדיניות ניהול הסיכונים, ניהול החשיפות והדיווח נמצאים באחריות אגף הכספים והמנהלה של החברה. החשיפה אינה מהותית ולא צפויים שינויים משמעותיים באופן ניהול הסיכונים. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, רכשה ישראלכרט, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, מערכת לניהול נכסים והתחייבויות והחלה להשתמש בה באופן שוטף החל מהרבעון הראשון של שנת 2010.

א. החשיפה למטבע (כולל מדד המחירים)

החשיפה למטבע ולמדד מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשיעורי החליפין של המטבעות השונים (דולר ואירו) 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

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנו הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון במגזר השקלי, בתדירות חודשית.

החשיפה העיקרית לריבית היא במגזר השקלי מכיוון שרק במגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה. החברה סבורה שחשיפתה לשינויים בשיעורי הריבית אינה מהותית.

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

31 במרץ 2011					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,718	3	49	7	1,659	נכסים פיננסיים
1,571	3	50	7	1,511	התחייבויות פיננסיות
147	*-	(1)	*-	148	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 במרץ 2010					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,488	2	48	6	1,432	נכסים פיננסיים
1,351	2	47	35	1,267	התחייבויות פיננסיות
137	-	1	(29)	165	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2010					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,768	1	50	8	1,709	נכסים פיננסיים
1,612	1	45	8	1,558	התחייבויות פיננסיות
156	*-	5	*-	151	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליוני 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 במרץ 2011								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
-	-	147	-	*-	(1)	*-	148	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	-	147	-	*-	(1)	*-	148	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	-	147	-	*-	(1)	*-	148	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

31 במרץ 2010								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
1.5	2	139	-	-	1	(27)	165	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	-	137	-	-	1	(29)	165	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(2.2)	(3)	134	-	-	1	(31)	164	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליוני 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.

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

31 בדצמבר 2010							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח				מטבע ישראלי			
במיליוני באחוזים		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי			
ש"ח	סך	סך	השפעות מקזזות	דולר	אחר	צמוד	לא צמוד
סך הכל	סך הכל	סך הכל					
-	*-	156	-	5	*-	151	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	156	-	5	*-	151	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	156	-	5	*-	151	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליוני 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 למחירי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר בניירות ערך.

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי.

2. סיכון נזילות

נזילות מוגדרת כיכולתו של תאגיד לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיו. היכולת לעמוד בסיכון הנזילות כרוכה באי ודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות ו/או לממש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שיגרם הפסד מהותי.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכונים נזילות.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה. מצב הנזילות של החברה נבחן על-ידי מדידת פער הנזילות בין סך הנכסים הנזילים לסך ההתחייבויות הנזילות בעיקר בטווח הקצר וקיום האמצעים לגישור על פער זה בעיקר באמצעות הלוואות On Call מהבנקים. במהלך התקופה השקיעה החברה, בדרך כלל, את ההון הפנוי שלה בפיקדונות בבנקים בשקלים ובאשראי לבתי עסק.

במהלך שנת 2011 תושלם התאמת מדיניות סיכון הנזילות לדרישות מדידה והלימות הון נדבך שני.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/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 סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי.

החברה מבצעת ניטור ומעקב שוטף על הלווים באמצעות דוחות מעקב המופקים בחיתוכים שונים ובתדירויות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל. ניהול סיכונים אשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע ציון ללקוח/בית העסק. ציון זה משמש כבסיס תומך להחלטה על: סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שיקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראלכרט, באחריות הממונה על האשראי והמימון.

חובות פגומים

החברה מציגה בדוחותיה הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה בכדי לכסות הפסדי אשראי צפויים בהתייחס לתיק האשראי שלה. ההפרשה נעשית על בסיס פרטני לגבי כל חוב אשר יתרתו הינה 500 אלפי ש"ח או יותר ואשר נבחן וסווג כפגום, בהתבסס על מידע ואירועים צפויים שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה, ועל בסיס קבוצתי מיושמת הפרשה לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים וכן חובות שנבחנו פרטנית ונמצאו תקינים. ההפרשה מחושבת בהתבסס על שיעור הפסדי העבר בגין כל קבוצה.

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

יתרה ליום		יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
בלתי מבוקר		מבוקר	
1. נכסים שאינם מבצעים			
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית			
שנבדק על בסיס פרטני		2	2
שנבדק על בסיס קבוצתי *		-	-
סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית		2	2
סך הכל נכסים שאינם מבצעים		2	2
2. סיכון אשראי מסחרי בעייתי (1)			
סיכון אשראי מאזני בגין הציבור		-	-
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור		-	-
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי		-	-
3. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר			
		1	2

* אשראי לציבור שנבחן קבוצתית ונמצא בפיגור מעל 150 ימים מוגדר פגום, נמחק חשבונאית ולכן אין בגינו יתרת חוב רשומה.

(1) סיכון אשראי מאזני (אשראי, חובות אחרים שהוכרו במאזן וסיכון אשראי שהינו פגום, למעט סיכון אשראי מאזני בגין אנשים פרטיים).

סיכום ההשפעה על העודפים ליום 31.12.2010

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח	
מבוקר	
108	יתרת עודפים ליום 31.12.2010 שנכללה בדוחות הכספיים השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 31.12.2010
(11)	מזה:
(13)	השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
2	השפעת המס המתייחסת
97	יתרת העודפים ליום 31.12.2010 לפי ההוראות החדשות

מדדי סיכון ואשראי

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	יתרה ליום 31 במרץ 2011	
%	%	
0.16	0.14	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.11	0.07	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.55	0.67	ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
342.27	472.77	ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
-	-	ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל
*-	0.16	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	0.07	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	10.79	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* בשנת 2010 ההוצאות בגין הפסדי אשראי חושבו טרם אימוץ הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של
חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי ולפיכך אינם ברי השוואה לנתוני מרץ 2011.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת באופן שוטף הערכה להלימות ההון שלה. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 מציגה החברה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון).

ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי.

הנחיות באזל II פורסמו בחודש יולי 2006 על-ידי ועדת באזל. מטרת ההנחיות היא, בין היתר, להגדיר דרישה להלימות הון, בהתייחס לסוגי הסיכונים השונים בחברה, להקים מערכת לניהול הסיכונים ובקרתם ולהרחיב את דרישות הגילוי במטרה לסייע לקירוב ההון הרגולטורי להון הכלכלי הנדרש לספיגת ההפסדים ולהבטחת איתנות וחוסן התאגיד. לשם כך פרסם בנק ישראל הוראה על-פיה נדרשים התאגידים הבנקאיים ליישם את המלצות באזל II לראשונה בשנת 2009. בחודש אוגוסט 2007 החיל בנק ישראל לראשונה את הוראות באזל II גם על חברות כרטיסי האשראי. במהלך שנת 2008 פרסם בנק ישראל הוראות מפורטות יותר באשר ליישום שני הנדבכים הראשונים של באזל II. המלצות באזל II מגדירות שלושה נדבכים:

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

ביום 31 בדצמבר 2009, אימצה החברה את מסגרת העבודה למדידה והלימות ההון כפי שפורסמה על-ידי הפיקוח על הבנקים המבוססת על הוראות באזל II. במהלך תקופת הדיווח לא אירעו שינויים מהותיים לעומת הדיווחים האיכותיים שנתנו במסגרת הנדבך השלישי להוראות באזל II כפי שהופיעו בדוח הדיקטוריון ליום ה-31 בדצמבר 2010. נושאים בהם היה שינוי מפורטים בהמשך דוח זה. כמו כן, מבוצעת פעילות לעמידה בתנאי הדיווח לפי הנדבך ה-II.

ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים כי הנחיות באזל II אשר פורסמו ביולי 2006 כהוראת שעה בדבר "מסגרת עבודה למדידת והלימות הון" ויושמו לראשונה בדצמבר 2009 הוגדרו כהוראת ניהול בנקאי תקין 201-211 בנושא "מדידת והלימות הון".

ביום 30 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא "מדיניות הון לתקופת ביניים". מטרת המכתב להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בתקופות עד להתאמת הוראות להנחיות שנכללו בטיטת מסמך המלצות בנושא "חיזוק העמידות של הסקטור הבנקאי". בתקופת הביניים כאמור, יידרשו התאגידים הבנקאיים:

- ◆ לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2010 ליחס הון הליבה. על היעד להיקבע בשיעור שלא יפחת מ- 7.5% בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1.
- ◆ להעביר לפיקוח על הבנקים תוכנית עבודה לעמידה ביעד זה, עד תום חודש אוגוסט 2010.
- ◆ בהיעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, חברת כרטיסי אשראי לא תחלק דיבידנד אם אינה עומדת ביעד הנ"ל או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא תעמוד ביעד.

ביום 20 במאי 2010 פורסם מכתב של המפקח על הבנקים בנושא "בדיקה בנושא נאותות הדיווח לפיקוח על הלימות ההון" על פיו מחויבים תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי להתקשר עם רואי החשבון המבקרים במכתב התקשרות לעריכת בדיקה בנושא נאותות הדיווח לפיקוח על הלימות הון לתאריך 31 בדצמבר 2010. ממצאי הביקורת הועברו לפיקוח על הבנקים בתחילת מאי 2011.

תיאבון הסיכון

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

יעד הלימות ההון

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

יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לאופטימיזציה של התשואה על ההון תוך עמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות, כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור. בהתאם לכך, ניהול הון יבטיח:

- ◆ הקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.
- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית והסיכונים של החברה).
- ◆ אופטימיזציה של יחסי ההון בכל זמן - לצורך זה החברה מתייחסת לא רק למצב ההון הנוכחי אלא גם להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישות ההון.

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 דרישות ההון בתקופת התכנית ומשמש את תהליך התכנון האסטרטגי, בהתייחס להתכנות והקצאת הון ליחידות.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
31	הלימות הון
32	תחולת יישום
32	מבנה ההון
33	נכסי הסיכון ודרישות ההון
34	סיכון אשראי
40	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
46	סיכון תפעולי

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
במיליוני ש"ח			
143	* 126	138	הון רובד 1, לאחר ניכויים *
56	25	57	הון רובד 2, לאחר ניכויים **
199	151	195	סך הכל הון כולל

* על מנת שהחברה תעמוד בתנאי יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל כאמור, נערכה החברה, כך שבמרץ 2010 הוגדל הון המניות הנפרע של החברה ב-35 מיליון ש"ח, המחולקים ל-39,326 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, תמורת סך של 890 ש"ח למניה (סך כל התמורה הינו 35 מיליון ש"ח).

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

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרץ 2010		ליום 31 במרץ 2011		
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	
105	90	103	997	103	1,144	סיכון אשראי
1	2	*-	27	1	1	סיכונים שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
20	18	21	198	21	231	סיכון תפעולי
126	110	124	1,222	124	1,376	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
באחוזים			
10.2	10.3	10.0	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
10.2	10.3	10.0	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.2	12.4	14.2	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלה. ככלל, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו (201-211).

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
במיליוני ש"ח			
			הון רובד 1
*_	*_	*_	הון מניות רגילות נפרע
108	91	103	עודפים
35	35	35	פרמיה על מניות
*_	*_	*_	מכשירים הוניים אחרים
143	126	138	סך הכל הון ליבה
143	126	138	סך הכל הון רובד 1 **
56	25	57	הון רובד 2 ***
199	151	195	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** על מנת שהחברה תעמוד בתנאי יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל כאמור, נערכה החברה, כך שבמרץ 2010 הוגדל הון המניות הנפרע של החברה ב-35 מיליון ש"ח, המחולקים ל-39,326 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, תמורת סך של 890 ש"ח למניה (סך כל התמורה הינו 35 מיליון ש"ח).

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

(1) ההשפעה על ההון בעקבות יישום הוראות חובות פגומים הינה קיטון בעודפים של 11 מיליון ש"ח.

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרץ 2010		ליום 31 במרץ 2011	
במיליוני ש"ח					
דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
סיכון אשראי:					
69	766	66	728	68	756
6	68	5	54	3	34
28	310	17	192	29	322
2	23	2	17	2	23
*-	5	*-	6	1	9
105	1,172	90	997	103	1,144
סיכון שוק-סיכון שער חליפין					
1	6	2	27	*-	1
20	222	18	198	21	231
סיכון תפעולי					
126	1,400	110	1,222	124	1,376
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
199	151	195	יחס הון כולל יחס הון של רובד 1
10.2%	10.3%	10.0%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
10.2%	10.3%	10.0%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
14.2%	12.4%	14.2%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
1.0%	1.0%	1.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
9.0%	9.0%	9.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים



סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

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

ליום 31 במרץ 2011						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר		סוג החשיפה
				אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח						
319	-	*-	319	317	2	תאגידים בנקאיים
148	-	86	62	-	62	תאגידים
8,187	-	7,055	1,132	-	1,132	קמעונאיות ליחידים
996	-	774	222	-	222	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
9	-	-	9	9	-	נכסים אחרים (1)
9,660	-	7,916	1,744	326	1,418	סך הכל חשיפות

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי ברוטו לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים):

ליום 31 במרץ 2010						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר		סוג החשיפה
				אשראי	אשראי	
במיליוני ש"ח						
244	-	-	244	244	*-	תאגידים בנקאיים
119	-	63	56	-	56	תאגידים
7,551	-	6,571	980	-	980	קמעונאיות ליחידים
1,055	-	844	211	-	211	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
6	-	-	6	6	-	נכסים אחרים (1)
8,976	-	7,479	1,497	250	1,247	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי ברוטו לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים) (המשך):

ליום 31 בדצמבר 2010						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליוני ש"ח						
291	-	-	291	205	86	תאגידים בנקאיים
158	-	65	93	-	93	תאגידים
8,148	-	6,984	1,164	-	1,164	קמעונאיות ליחידים
1,039	-	813	226	-	226	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
5	-	-	5	5	-	נכסים אחרים (1)
9,642	-	7,863	1,779	210	1,569	סך הכל חשיפות

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

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

ליום 31 במרץ 2011						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליוני ש"ח						
292	-	-	292	212	80	תאגידים בנקאיים
143	-	79	64	-	64	תאגידים
8,289	-	7,199	1,090	-	1,090	קמעונאיות ליחידים
1,071	-	858	213	-	213	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
4	-	-	4	4	-	נכסים אחרים (1)
9,800	-	8,137	1,663	216	1,447	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.
(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי ברוטו הממוצעות לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים) (המשך):

ליום 31 במרץ 2010						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל(2)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליוני ש"ח						
169	-	*-	169	169	*-	תאגידים בנקאיים
101	-	37	64	-	64	תאגידים
6,942	-	6,010	932	-	932	קמעונאיות ליחידים
913	-	716	197	-	197	עסקים קטנים
20	-	1	19	19	*-	ממשלתי
6	-	-	6	6	-	נכסים אחרים (1)
8,151	-	6,764	1,387	194	1,193	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2010						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל(2)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליוני ש"ח						
273	-	-	273	194	79	תאגידים בנקאיים
136	-	73	63	-	63	תאגידים
8,130	-	7,078	1,052	-	1,052	קמעונאיות ליחידים
1,086	-	875	211	-	211	עסקים קטנים
1	-	1	-	-	-	ממשלתי
5	-	-	5	5	-	נכסים אחרים (1)
9,631	-	8,027	1,604	199	1,405	סך הכל חשיפות

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) כולל רכוש קבוע ואחרים.
- (2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

ליום 31 במרץ 2011						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	317	-	-	317	
אשראי:						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	-	1,384	10	53	1,321	
אשראי לבתי עסק	-	15	-	*-	15	
ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	-	16	-	-	16	
הכנסות לקבל	-	2	-	-	2	
נכסים אחרים	5	2	-	-	2	
נכסים לא כספיים	3	-	-	-	-	
חוץ מאזני - מסגרות	-	7,916	-	-	7,916	
סך הכל	8	9,652	10	53	9,589	

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן פירוט חשיפת האשראי ברוטו (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

31 במרץ 2010						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליון ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	244	-	-	244	
אשראי:						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	-	1,202	8	43	1,151	
אשראי לבתי עסק	1	27	*-	1	26	
ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	-	17	-	-	17	
הכנסות לקבל	-	1	-	-	1	
נכסים אחרים	2	*-	-	-	*-	
נכסים לא כספיים	3	-	-	-	-	
חוץ מאזני	-	7,479	-	-	7,479	
סך הכל	6	8,970	8	44	8,918	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

להלן פירוט חשיפת האשראי ברוטו (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

ליום 31 בדצמבר 2010						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
205	-	205	-	-	205	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,428	7	1,421	9	52	1,360	חייבים בגין כרטיסי אשראי
24	-	24	-	-	24	אשראי לבתי עסק
31	-	31	-	-	31	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
1	-	1	-	-	1	הכנסות לקבל
88	2	86	-	-	86	נכסים אחרים
2	2	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
7,863	*-	7,863	-	-	7,863	חוץ מאזני - מסגרות
9,642	11	9,631	9	52	9,570	סך הכל

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי:

31 במרץ 2011									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור מעל 30 ימים עד 90 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				1	3				
1	2	6	2	1	3	2	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	*-	*-	*-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
(*-)	*-	1	*-	*-	*-	*-	מאזני	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	-	-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	1	5	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
1	3	12	2	1	3	2		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן מידע על הלוואות והפרשה לחובות מסופקים לפי הצד הנגדי:

31 במרץ 2010				
חשיפה - אשראי	סיכון אשראי	חוב בעייתי (1)	חוב בפיגור (2)	הפרשה לחובות מסופקים
				במיליוני ש"ח
קמעונאיות ליחידים	מאזני	*-	*-	1
עסקים קטנים	מאזני	*-	*-	*-
תאגידים	מאזני	12	-	9
סך הכל		12	*-	10

31 בדצמבר 2010				
חשיפה - אשראי	סיכון אשראי	חוב בעייתי (1)	חוב בפיגור (2)	הפרשה לחובות מסופקים
				במיליוני ש"ח
קמעונאיות ליחידים	מאזני	*-	*-	1
עסקים קטנים	מאזני	*-	*-	*-
תאגידים	מאזני	12	-	7
סך הכל		12	*-	8

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חוב בעייתי - פיגור מעל 90 יום.

(2) חוב בפיגור - פיגור מעל 60 יום.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2011							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
8,179	-	1	8,178	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
996	-	-	996	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
147	-	147	-	-	-	-	תאגידיים לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
1	-	-	-	*-	1	-	תאגידיים בנקאיים לא מדורג
318	-	-	-	15	303	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
9	-	9	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
9,651	-	157	9,174	15	304	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2011							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
2,264	-	1	2,263	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
128	-	-	128	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
38	-	38	-	-	-	-	תאגידיים לא מדורג
1,001	-	-	-	896	105	-	תאגידיים בנקאיים לא מדורג
6,210	-	-	-	5,448	762	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
9	-	9	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
9,651	-	48	2,391	6,344	867	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2010							
אשראי	חשיפת						דירוג
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני ש"ח							
7,551	-	4	7,547	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,055	-	2	1,053	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
119	2	117	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
-	-	-	-	-	-	-	מדורג
5	-	-	-	-	5	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
239	-	-	-	-	239	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
6	-	6	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
8,976	2	129	8,600	-	244	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2010							
אשראי	חשיפת						דירוג
	150%	100%	75%	50%	20%	0%	
במיליוני ש"ח							
1,336	-	1	1,335	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
102	-	2	100	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
55	2	53	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
1,274	-	-	-	1,187	87	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
6,202	-	-	-	5,525	677	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
6	-	6	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
8,976	2	62	1,345	6,712	764	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010

חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
8,148	*-	-	8,148	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,039	*-	-	1,039	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
158	3	155	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
86	-	-	-	*-	86	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
205	-	-	-	3	202	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
5	-	5	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
9,642	3	160	9,187	3	288	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010

חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
2,148	*-	-	2,148	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
129	*-	-	129	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
70	3	67	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
1,052	-	-	-	860	192	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
6,237	-	-	-	5,557	680	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
5	-	5	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
9,642	3	72	2,277	6,417	872	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 31 במרץ 2011						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
225	-	(899)	1,124	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,039	-	(5,016)	7,055	מסגרת	חוץ מאזני	
21	-	(201)	222	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
107	-	(667)	774	מסגרת	חוץ מאזני	
32	-	(29)	61	אשראי	מאזני	תאגידים
5	-	(81)	86	מסגרת	חוץ מאזני	
1,131	1,129	-	2	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
317	-	-	317	פיקדונות	מאזני	
5,764	5,764	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	
9	-	-	9	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
9,651	6,893	(6,893)	9,651			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 במרץ 2010						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
137	-	(843)	980	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים מאזני
1,199	-	(5,372)	6,571	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
13	-	(198)	211	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
88	-	(756)	844	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
52	-	(4)	56	אשראי	מאזני	תאגידים
3	-	(60)	63	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,045	1,045	-	*-	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
244	-	-	244	פיקדונות	מאזני	מאזני
6,188	6,188	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
6	-	-	6	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
8,976	7,233	(7,233)	8,976			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2010						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
221	-	(943)	1,164	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
1,927	-	(5,057)	6,984	מסגרת	חוץ מאזני	
20	-	(206)	226	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
109	-	(704)	813	מסגרת	חוץ מאזני	
66	-	(27)	93	אשראי	מאזני	תאגידים
4	-	(61)	65	מסגרת	חוץ מאזני	
1,262	1,176	-	86	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
205	-	-	205	פיקדונות	מאזני	
5,822	5,822	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	
5	-	-	5	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
9,642	6,998	(6,998)	9,642			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

דרישות ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ 2010	2011
במיליוני ש"ח		
1	2	**-

* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת ההון (9%).
** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

סיכון תפעולי

דרישות ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ 2010	2011
במיליוני ש"ח		
20	18	21

סיכון תפעולי

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.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה ז' עודכנה לאחרונה). ראה גם פרק רגולציה נוספת, סעיף 3.

בחברה הוגדרו בעלי תפקידים האחראים ליישום הדין. החברה הרחיבה את פעילותה בתחומי הבקרה הנוגעים ללקוחות ולבתי עסק שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה. החברה עורכת באופן שוטף בקרה, על מנת לוודא כי בידיה כל הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות הדין ובמקרה ומתגלים פערים נקודתיים דואגת להשלמתם. במערכת ההדרכה בוצע עיבוי ושיפור, וכל העובדים ללא יוצא מן הכלל נדרשים להתעדכן באופן שוטף בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. כמו כן, נערכו הדרכות פרטניות למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה בוצעו עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את כל הנושאים בהתאם לנדרש על פי דין. הועברו דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף הועברו דיווחים חודשיים לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים. 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. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים למעט שינוי במדיניות החשבונאית בנושא הפרשה להפסדי אשראי, לפרטים ראה ב"אור 1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

מלאי ותנועה בנקודות:

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
באלפי נקודות			
458,236	458,236	507,939	יתרת פתיחה
153,393	39,840	39,067	נקודות שנוצרו
(84,231)	(21,810)	(15,839)	נקודות שנוצלו
(19,459)	-	4	נקודות שבוטלו
507,939	476,266	531,171	יתרת סגירה

ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 31 במרץ 2011 הינה 40 מיליון ש"ח.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2010. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בישיבה זו נוכחים נציגים של ראוי 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.

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 הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2011, 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. נציין כי בעקבות הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי החל מהרבעון הראשון של שנת 2011, החברה הטמיעה מערכת ממוחשבת התומכת בטיפול החשבונאי ובנוסף התאימה את תהליכי העבודה וקבעה בקורות מתאימות.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת הנהלה

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011



שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.48	2	1,667	נכסים
0.48	2	1,667	סך הכל נכסים
(0.27)	(1)	1,487	התחייבויות
(0.27)	(1)	1,487	סך הכל התחייבויות
0.21			פער הריבית

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	8	נכסים
-	-	8	סך הכל נכסים
-	-	8	התחייבויות
-	-	8	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	*-	46
-	*-	46
-	*-	44
-	*-	44
-	-	-

נכסים

סך הכל נכסים

התחייבויות

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.47	2	1,721	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.47	2	1,721	סך הכל נכסים
(0.26)	(1)	1,539	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.26)	(1)	1,539	סך הכל התחייבויות
0.21			פער הריבית
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות			
	1		בגין הפסדי אשראי
	(4)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
הפסד מפעילות מימון לאחר הוצאות			
	(3)		בגין הפסדי אשראי

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,721	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
5	נכסים כספיים אחרים
(15)	הפרשה להפסדי אשראי
1,711	סך הכל נכסים כספיים
1,539	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
17	התחייבויות כספיות אחרות
1,556	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
155	נכסים לא כספיים
2	התחייבויות לא כספיות
(17)	
140	סך הכל האמצעים ההוניים

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
במיליוני דולר של ארה"ב		
-	(*)	13
-	(*)	13
נכסים		
-	(*)	12
-	(*)	12
סך הכל התחייבויות		
פער הריבית		

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	*-	1,333
-	*-	1,333
נכסים		
סך הכל נכסים		
-	*-	1,231
-	*-	1,231
התחייבויות		
סך הכל התחייבויות		
פער הריבית		

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	-	7
-	-	7
נכסים		
סך הכל נכסים		
-	(* -)	32
-	(* -)	32
התחייבויות		
סך הכל התחייבויות		
פער הריבית		

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.
(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	(*_-)	36
-	(*_-)	36
נכסים		
-	(*_-)	18
-	(*_-)	18
סך הכל נכסים		
-		
התחייבויות		
-	(*_-)	18
-	(*_-)	18
סך הכל התחייבויות		
-		
פער הריבית		

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	*_-	1,376
-	*_-	1,376
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון		
-	(*_-)	1,281
-	(*_-)	1,281
סך הכל התחייבויות		
-		
פער הריבית		
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה		
	*_-	
לחובות מסופקים		
	1	
הפרשה לחובות מסופקים		
הפסד מפעילות מימון לאחר הפרשה		
	(1)	
לחובות מסופקים		

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,376	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
1	נכסים כספיים אחרים
(1)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
1,376	סך הכל נכסים כספיים
1,281	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
12	התחייבויות כספיות אחרות
1,293	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
83	נכסים לא כספיים
4	התחייבויות לא כספיות
(*)	
87	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
במיליוני דולר של ארה"ב		
-	(*)	10
-	(*)	10
נכסים		
-	(*)	5
-	(*)	5
סך הכל התחייבויות		
-	-	-
פער הריבית		

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
0.20	3	1,467	נכסים
0.20	3	1,467	סך הכל נכסים
(0.08)	(1)	1,317	התחייבויות
(0.08)	(1)	1,317	סך הכל התחייבויות
0.12			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
-	-	7	נכסים
-	-	7	סך הכל נכסים
(3.85)	(1)	26	התחייבויות
(3.85)	(1)	26	סך הכל התחייבויות
(3.85)			פער הריבית

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	(*)-	49
-	(*)-	49
-	(*)-	34
-	(*)-	34
-		

נכסים

סך הכל נכסים

התחייבויות

סך הכל התחייבויות

פער הריבית

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
0.2	3	1,523	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.2	3	1,523	סך הכל נכסים
(0.15)	(2)	1,377	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.15)	(2)	1,377	סך הכל התחייבויות
0.05			פער הריבית
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה			
	1		לחובות מסופקים
	(1)		הפרשה לחובות מסופקים
רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה			
	*_		לחובות מסופקים

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,523	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
4	נכסים כספיים אחרים
-	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
1,527	סך הכל נכסים כספיים
1,377	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
14	התחייבויות כספיות אחרות
1,391	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
136	התחייבויות כספיות
2	נכסים לא כספיים
16	התחייבויות לא כספיות
122	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) במיליוני דולר של ארה"ב
אחוזים		
-	(*-)	13
-	(*-)	13
		נכסים
-	(*-)	9
-	(*-)	9
		התחייבויות
-	(*-)	9
		סך הכל התחייבויות
-		פער הריבית

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 2011 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 2011 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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, 30 במאי 2011.

דין וחשבון ליום 31 במרץ 2011

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2011



תוכן העניינים

עמוד

71	סקירת רואי החשבון המבקרים
73	תמצית מאזנים ביניים
74	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
75	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי
77	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
78	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של פועלים אקספרס בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פועלים אקספרס בע"מ, הכולל את המאזן הביניים התמציתי ליום 31 במרץ 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות בינלאומי IAS 34 ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 30 במאי 2011.

תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר		ליום 31 במרץ		
2010	2010	2011	ביאור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
205	244	317		מזומנים ופיקדונות בבנקים
**,* 1,492	**,* 1,258	1,417	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
**,* (8)	**,* (10)	(9)	א2	הפרשה להפסדי אשראי
1,484	1,248	1,408		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	1	1		מחשוב וציוד
89	4	9		נכסים אחרים
1,779	1,497	1,735		סך כל הנכסים
התחייבויות				
2	2	4		אשראי מתאגידים בנקאיים
1,562	1,320	1,510	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	25	57		כתבי התחייבות נדחים
16	24	26		התחייבויות אחרות (מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות בסך 5 מיליון ש"ח)
1,636	1,371	1,597		סך כל ההתחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
143	126	138		הון עצמי
1,779	1,497	1,735		סך כל ההתחייבויות וההון

* ביום 1.1.2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31.3.2011 אינם ברי השוואה לנתונים המסומנים ב-* בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.ה.1 להלן.

** הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת. ראה ביאור 1.ד.1 להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קוטלר

מנהל כללי

אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 30 במאי 2011.
פועלים אקספרס בע"מ



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
הכנסות			
223	** 50	58	7
מעסקאות בכרטיסי אשראי			
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין			
1	*-	1	
הפסדי אשראי			
1	*-	*-	
אחרות			
225	50	59	
סך כל ההכנסות			
הוצאות			
1	1	4	
בגין הפסדי אשראי			
74	** 16	19	
תפעול			
47	10	9	
מכירה ושיווק			
19	4	5	
הנהלה וכלליות			
54	12	13	
תשלומים לבנקים			
195	43	50	
סך כל ההוצאות			
30	7	9	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
8	2	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
22	5	6	רווח נקי
168	47	47	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, ראה ביאור 1'א4. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011					
סך הכל	סך הון המניות הנפרע	סך הון המניות הנפרע	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010					
143	108	35	*-	35	*-
(מבוקר)					
					השפעה מצטברת נטו
					ממס של יישום לראשונה
					ביום 1 בינואר 2011 של
					ההוראה בנושא מדידת
					חובות פגומים והפרשה
					להפסדי אשראי
(11)	(11)				הטבות שנתקבלו
					מבעל שליטה
*-	-	*-	*-	-	רווח נקי
6	6	-	-		
יתרה ליום 31 במרץ 2011					
138	103	35	*-	35	*-
(בלתי מבוקר)					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע			
סך הכל הון עצמי	עודפים	וקרנות הון	מבעל שליטה	הון המניות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
86	86	*-	*-	-	*-
הטבות שנתקבלו					
*-	-	*-	*-	-	-
מבעל שליטה					
5	5	-	-	-	-
רווח נקי					
35	-	35	-	35	*-
הנפקת מניות					
יתרה ליום 31 במרץ 2010 (בלתי מבוקר)					
126	91	35	*-	35	*-
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע			
סך הכל הון עצמי	עודפים	וקרנות הון	מבעל שליטה	הון המניות	הון המניות הנפרע
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
86	86	*-	*-	-	*-
הטבות שנתקבלו					
*-	-	*-	*-	-	-
מבעל שליטה					
35	-	35	-	35	*-
הנפקת מניות					
22	22	-	-	-	-
רווח נקי					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
143	108	35	*-	35	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
	2010	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
22	5	6	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות:			
*_	*_	*_	פחת על מחשוב וציוד
(1)	1	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי
*_	(*_-)	(1)	מיסים נדחים, נטו
1	*_	1	שערוך כתבי התחייבות נדחים
*_	-	*_	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
(85)	(*_-)	83	ירדה (עליה) בנכסים אחרים
4	12	5	עליה בהתחייבויות אחרות
(59)	18	98	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים			
4	2	9	ירידה באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(253)	(17)	55	ירידה (עליה) בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(*_-)	(*_-)	(*_-)	רכישת מחשוב וציוד
(249)	(15)	64	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות בנכסים
תזרימי מזומנים לפעילות בהתחייבויות והון			
(4)	(4)	2	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
257	15	(52)	(ירידה) עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
30	-	-	הנפקת כתבי התחייבות נדחים
35	35	-	הנפקת הון מניות
318	46	(50)	מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות בהתחייבויות והון
10	49	112	עליה במזומנים ושווי מזומנים
195	195	205	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת שנה
205	244	317	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

1. פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ובהתאם ל-34 IAS דיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (להלן: "הדוחות השנתיים").
2. המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיפים ה' ו-ו' להלן.
3. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים אושרה לפרסום ע"י דירקטוריון החברה ביום 30 במאי 2011.
4. החברה ביצעה בדוחות הכספיים סיווג מחדש לפיו ההכנסות מעמלות מבתי העסק הוצגו בניכוי הוצאות עמלות למנפיקים אחרים. סיווג זה בוצע בעקבות הגידול המתמשך בפעילות בתחום זה ומאחר והמנפיקים האחרים מהווים את המחויב העיקרי בעסקה על פי הבהרה 8 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. עד הרבעון הראשון של 2010 הוצגו העמלות בגישת הברוטו, דהיינו, הכנסות מעמלות בתי עסק הוצגו ללא קיזוז עמלות למנפיקים אחרים אשר הוצגו בנפרד כחלק מהוצאות התפעול.

הכנסות מעסקאות		סך ההכנסות/הוצאות שנזקפו בדוח רווח והפסד לפני השינוי השפעת השינוי
הוצאות תפעול	בכרטיסי אשראי	
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010		
מיליון ש"ח		
בלתי מבוקר		
22	56	סך ההכנסות/הוצאות שנזקפו בדוח רווח והפסד לאחר השינוי
6	6	השפעת השינוי
16	50	סך ההכנסות/הוצאות שנזקפו בדוח רווח והפסד לאחר השינוי

הסיווג אינו משפיע על תוצאות הפעילות הכספית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- ◆ בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- ◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, החברה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או 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 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.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שההוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. סיווג מחדש עקב יישום לראשונה של תקני חשבונאות

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

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 31 במרץ 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברוטו החל מיום 1 בינואר 2011.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

החל מהתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי, והפרשה להפסדי אשראי;
2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלו;
3. תקן חשבונאות אמריקאי 157 (ASC 820-10), מדידת שווי הוגן (להלן: FAS 157), תקן חשבונאות אמריקאי 159 (ASC 825-10), חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (להלן: FAS 159) ועדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן; וכן

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים רבעוניים אלה:

1. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, מיישמת החברה, החל מ-1 בינואר 2011, את תקני חשבונאות אמריקאיים בנושא (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

אשראי לציבור ויתרות חוב אחרות

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

הפרשה להפסדי אשראי

הפרשה פרטנית להפסדי אשראי - החברה בוחנת על בסיס פרטני כל חוב שיתרתו 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 שסווג כפגום. חוב יסווג כפגום כאשר בהתבסס על מידע ואירועים עדכניים צפוי (probable) שהחברה לא תוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לה לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב. בכל מקרה, חוב מסווג כחוב פגום כאשר קרן או ריבית בגינו מצויים בפיגור של 90 ימים או יותר. חוב כאמור שאינו בפיגור ונמצא תקין מופרש במסגרת קבוצתית. כמו כן, כל חוב שתנאיו שונו בארגון מחדש של חוב בעייתי יסווג כחוב פגום וייבחן פרטנית. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי מוערכת בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי - מיושמת עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים, וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. הפרשה קבוצתית מחושבת בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Accounting for Contingencies (ASC 450, Contingencies), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות שהוגדרו. הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית, שנקבעה בהוראת שעה של המפקח על הבנקים (בתוקף עד וכולל 31 בדצמבר 2012), מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים, המתייחסים, תוך הבחנה בין אשראי צרכני לבין אשראי מסחרי, לחובות תקינים (בנפרד עבור חובות באחריות בנקים וחובות באחריות החברה), חובות בעייתיים, ארגונים וחברות כרטיסי אשראי. בנוסף, החברה מבצעת הפרשה להפסדי אשראי בגין סעיפים חוץ מאזניים (מסגרות בלתי מנוצלות).

בנוסף, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוץ מאזני (החברה מסווגת את כל החובות שלה ופריטי אשראי חוץ מאזני בסיווגים: תקין, השגחה מיוחדת, נחות או פגום), בהתאם לכללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים.

הכרה בהכנסה

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

ארגון מחדש של חוב בעייתי

חוב אשר עבר פורמאלית 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 (דחייה של תשלומים במזומן שנדרשים מהחייב). חובות שאורגנו מחדש, לרבות כאלה שטרם הארגון מחדש נבחנו על בסיס קבוצתי, יסווגו כחוב פגום ויוערכו על בסיס פרטני לצורך ביצוע הפרשה להפסדי אשראי או מחיקה חשבונאית. לאור העובדה שהחוב שלגביו בוצע ארגון מחדש של חוב בעייתי לא ייפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשיך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

מחיקה חשבונאית

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי

IAS 21, השפעת השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ

עסקאות במטבע חוץ מתורגמות למטבעות הפעילות הרלוונטיים של החברה לפי שער החליפין שבתוקף בתאריכי העסקאות. נכסים והתחייבויות כספיים הנקובים במטבע חוץ במועד הדיווח, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף לאותו יום. הפרשי שער בגין הפריטים הכספיים הינו ההפרש שבין העלות המופחתת במטבע הפעילות לתחילת השנה, כשהוא מתואם לריבית האפקטיבית ולתשלומים במשך התקופה, לבין העלות המופחתת במטבע חוץ מתורגמת לפי שער החליפין לסוף התקופה.

נכסים והתחייבויות לא כספיים הנקובים במטבעות חוץ והנמדדים לפי שווי הוגן, מתורגמים למטבע הפעילות לפי שער החליפין שבתוקף ביום בו נקבע השווי הוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום למטבע הפעילות של מכשירים פיננסיים הוניים לא כספיים המסווגים כזמינים למכירה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן (בסיס 2010 = 100) שערי החליפין ושיעורי השינוי בתקופת החשבון:

ביום	ביום 31 במרץ		
	2010	2011	
31 בדצמבר	2010	2011	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
	101.8	98.3	102.5
	3.549	3.713	3.481
			שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים			
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 31 במרץ	2011	
2010	2010	2011	מדד המחירים לצרכן
2.7	(0.9)	0.7	שער הדולר של ארה"ב
(6.0)	(1.6)	(1.9)	

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

IAS 16, רכוש קבוע (בניינים וציוד)

הכרה ומדידה

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

עלות תוכנה שנרכשה, המהווה חלק בלתי נפרד מתפעול הציוד הקשור, מוכרת כחלק מעלות ציוד זה. כמו כן, בהתאם להוראות הדיווח לציבור החברה מסווגת בסעיף בניינים וציוד את העלויות בגין נכסי תוכנה שנרכשו או עלויות שהונו נכס בגין תוכנות שפותחו באופן פנימי לשימוש עצמי. לגבי הטיפול החשבונאי בעלויות תוכנה ראה בפרק IAS 38 נכסים בלתי מוחשיים להלן.

פריט רכוש קבוע שנרכש תמורת פריט לא כספי אחר במסגרת עסקה בעלת מהות מסחרית, מוכר לפי שווי הוגן. כאשר לחלקי רכוש קבוע משמעותיים (לרבות עלויות של בדיקות תקופתיות משמעותיות) יש אורך חיים שונה, הם מטופלים כפריטים נפרדים (רכיבים משמעותיים) של הרכוש הקבוע.

עלויות עוקבות

עלות החלפת חלק מפריט רכוש קבוע מוכרת כחלק מהערך בספרים של אותו פריט אם צפוי כי ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בחלק שהוחלף יזרמו אל החברה ואם עלותו ניתנת למדידה באופן מהימן. הערך בספרים של החלק שהוחלף נגרע. 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.

פחת נזקף לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של כל חלק מפריטי הרכוש הקבוע, מאחר ושיטה זו משקפת את תבנית הצריכה החזויה של ההטבות הכלכליות העתידיות הגלומות בנכס בצורה הטובה ביותר. נכסים חכורים מופחתים על פני התקופה הקצרה מבין תקופת החכירה ותקופת השימוש בנכסים. קרקעות שבבעלות החברה אינן מופחתות.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

IAS 17, חכירות

החכירות מסווגות כחכירות תפעוליות כאשר הנכסים החכורים אינם מוכרים במאזן של החברה.

תשלומים במסגרת חכירה תפעולית נזקפים לרווח והפסד לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה. תמריצי חכירה שנתקבלו מוכרים כחלק בלתי נפרד מסך כל הוצאות החכירה לפי שיטת הקו הישר, לאורך תקופת החכירה.

קביעה אם הסדר מכיל חכירה

בתחילת ההסדר או בעת בחינתו מחדש, החברה קובעת אם הסדר הוא חכירה או אם הוא מכיל חכירה. נכס ספציפי כפוף לחכירה אם קיום ההסדר תלוי בשימוש בנכס או בנכסים ספציפיים. הסדר מעביר זכות לשימוש בנכס אם הוא מעביר את הזכות לשלוט בשימוש בנכס.

תשלומים ותמורה אחרת שנדרשים לפי ההסדר מופרדים בתחילת ההסדר או בעת הבחינה מחדש לתשלומים עבור החכירה ולרכיבים אחרים על בסיס השווי ההוגן היחסי שלהם.

IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים

עלויות תוכנה

תוכנה אשר נרכשה על ידי החברה נמדדת לפי עלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך.

עלויות הקשורות לפיתוח תוכנה או התאמתה לצורך שימוש עצמי מהוונות אם ורק אם: ניתן למדוד באופן מהימן את עלויות הפיתוח; התוכנה ישימה מבחינה טכנית ומסחרית; צפויות הטבות כלכליות עתידיות; ולחברה כוונה ומקורות מספיקים על מנת להשלים את הפיתוח ולהשתמש בתוכנה. העלויות שהוכרו כנכס בלתי מוחשי כוללות עלויות ישירות של חומרים ושירותים ושכר עבודה ישיר לעובדים. עלויות אלו נמדדות לפי העלות בניכוי פחת שנצבר והפסדים מירידת ערך. עלויות תקורה שלא ניתן לייחסן באופן ישיר לפיתוח התוכנה ועלויות מחקר יוכרו כהוצאה עם התהוותן.

הפחתה

הפחתה נזקפת לדוח רווח והפסד לפי שיטת הקו הישר על פני אומדן אורך החיים השימושי של נכסים בלתי מוחשיים, לרבות נכסי התוכנה, החל מהמועד שבו הנכסים זמינים לשימוש.

נכסים בלתי מוחשיים אשר נוצרים בחברה (כגון: תוכנות בתהליך פיתוח) אינם מופחתים באופן שיטתי כל עוד הם אינם זמינים לשימוש. לפיכך, נכסים בלתי מוחשיים אלה נבחנים לירידת ערך לפחות אחת לשנה, עד למועד בו הופכים להיות זמינים לשימוש.

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

IAS 36, ירידת ערך נכסים

ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, למעט נכסי מיסים 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 ההשבה של הנכס. בתקופות העוקבות למועד ההכרה לראשונה, מבוצעת אחת לשנה בתאריך קבוע עבור כל נכס, הערכה של סכום בר ההשבה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך. הסכום בר ההשבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה). בקביעת שווי השימוש, מהוננת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. למטרת בחינת ירידת ערך, הנכסים אשר אינם ניתנים לבחינה פרטנית מקובצים יחד לקבוצת הנכסים הקטנה ביותר אשר מניבה תזרימי מזומנים משימוש מתמשך, אשר הינם בלתי תלויים בעיקרם בנכסים ובקבוצות אחרות ("יחידה מניבת מזומנים"). למטרת בחינת ירידת ערך של מוניטין, יחידות מניבות מזומנים אליהן הוקצה מוניטין יקובצו כך שהרמה בה תיבחן ירידת הערך תשקף את הרמה הנמוכה ביותר בה המוניטין נתון למעקב למטרת דיווח פנימי אך לא תהיה גדולה ממגזר פעילות (לפני קיבוץ מגזרים דומים).

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר ההשבה, ונזקפים לרווח והפסד. הפסדים מירידת ערך שהוכרו לגבי יחידות מניבות מזומנים, מוקצים תחילה להפחתת הערך בספרים של מוניטין שיוחס ליחידות אלה, ולאחר מכן להפחתת הערך בספרים של הנכסים האחרים ביחידה מניבת המזומנים, באופן יחסי.

הפסדים מירידת ערך שהוכרו בתקופות קודמות נבדקים מחדש בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים לכך שההפסדים קטנו או לא קיימים עוד. הפסד מירידת ערך מבוטל אם חל שינוי באומדנים ששימשו לקביעת הסכום בר ההשבה, אך ורק במידה שהערך בספרים של הנכס, אחרי ביטול ההפסד מירידת הערך, אינו עולה על הערך בספרים בניכוי פחת או הפחתות, שהיה נקבע אלמלא הוכר הפסד מירידת ערך.

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

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

- (1) לא צפוי כי התוכנה תספק שירותים פוטנציאליים משמעותיים;
- (2) חל שינוי מהותי באופן או בהיקף השימוש בתוכנה או בשימוש הצפוי בתוכנה;
- (3) בוצע או יבוצע בעתיד שינוי מהותי בתוכנה;
- (4) העלויות לפיתוח או הסבת התוכנה המיועדת לשימוש עצמי חורגות משמעותית מהסכומים שנצפו מראש;
- (5) לא צפוי יותר שפיתוח התוכנה יושלם וייעשה בה שימוש.

באם מתייקים סימן אחד או יותר מהסימנים שצוינו לעיל, נדרש לבחון ירידת ערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- IAS 36, ירידת ערך נכסים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

IFRS 2, 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. לכן, החברה מכירה בהוצאה בגין מענקים אלו ללא קשר להתקיימותם של תנאים אלה.

IAS 33, 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 התקופה, לאחר התאמה בגין מניות באוצר.

3. FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) FAS 159 חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10) ו- ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן.

FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) ו- ASU 2010-06, שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן

FAS 159 (ASC 820-10) 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 כסכום/מחיר אשר היה מתקבל ממכירת נכס או היה משולם לצורך סילוק התחייבות בעסקה בין מוכר מרצון לקונה מרצון במועד המדידה. בין היתר, התקן מחייב לצורך הערכת שווי הוגן, לעשות שימוש מרבי ככל שניתן בנתונים נצפים ולמזער שימוש בנתונים לא נצפים. נתונים נצפים מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים משקפים את ההנחות של החברה. FAS 157 מפרט היררכיה של טכניקות מדידה בהתבסס על השאלה האם הנתונים ששימשו לצורך קביעת שווי הוגן הינם נצפים או לא נצפים. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- ◆ נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- ◆ נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים זהים או התחייבויות זהות בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
- ◆ נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים בהם הינם לא נצפים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

יישום הכללים שנקבעו ב-FAS 157 מחייב הפסקת השימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor) בחישוב השווי ההוגן וכן מחליף את ההנחיות של EITF 02-3 (ASC 815-10), סוגיות בטיפול החשבונאי בחוזים נגזרים המוחזקים לצורך מסחר וחוזים בסחר באנרגיה ופעילויות ניהול סיכונים, האוסרות את ההכרה ברווחים של היום הראשון (day one profits) והמחייבות לקבוע את השווי ההוגן של מכשירים נגזרים שאינם נסחרים בשוק פעיל לפי מחיר העסקה.

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

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

הערכה של סיכון אשראי וסיכון לאי ביצוע

התקן דורש מהחברה לשקף את סיכון האשראי (credit risk) ואת הסיכון לאי ביצוע (nonperformance risk) במדידת השווי ההוגן של חוב, לרבות מכשירים נגזרים, אשר הונפק על ידו ונמדד לפי שווי הוגן. סיכון אי ביצוע כולל את סיכון האשראי של התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי, אך לא מוגבל לסיכון זה בלבד. החברה מעריכה את סיכון האשראי במכשירים נגזרים באופן המפורט להלן:

- ◆ כאשר בגין החשיפה קיימים ביטחונות נזילים מספקים המבטיחים ספציפית ברמת ודאות משפטית גבוהה את המכשיר הנגזר, החברה מניחה כי סיכון האשראי הגלום הינו אפס ולא מבצע התאמות לשווי הוגן בגין איכות האשראי של הצד הנגדי.
- ◆ כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד הינה מהותית - תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי מבצע הערכת שווי הוגן בהתבסס על אינדיקציות מעסקאות בשוק פעיל לאיכות האשראי של הצד הנגדי, ככל שהאינדיקציות כאמור זמינות במאמצים סבירים. החברה גוזרת את האינדיקציות, בין היתר, ממחירים של מכשירי חוב של הצד הנגדי הנסחרים בשוק פעיל וממחירים של נגזרי אשראי שהבסיס שלהם הוא איכות האשראי של הצד הנגדי. במידה ולא קיימות אינדיקציות כאמור, החברה מחשבת את ההתאמות בהתבסס על דירוגים פנימיים (כגון: אומדנים לשיעורי כשל צפויים, שיעורי הפסדי אשראי בעת כשל).
- ◆ כאשר החשיפה בגין הצד הנגדי על בסיס מאוחד אינה מהותית - החברה מבצעת את חישוב ההתאמה כאמור על בסיס קבוצתי, תוך שימוש במדד לאיכות האשראי לפי קבוצות של צדדים נגדיים דומים, למשל בהתבסס על דירוגים פנימיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

דרישות הגילוי

FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי בנוגע למדידות שווי הוגן. בנוסף, ASU 2010-06 שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן דורש הכללת גילויים נוספים כגון גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך, וכן הכללת הסברים למעברים אלו. כמו כן, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. הגילויים החדשים נדרשים על בסיס רבעוני. דרישות הגילוי כאמור נכללו בדוחות כספיים אלו. עם זאת, לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים.

FAS 159, חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10)

FAS 159 (ASC 825-10) מאפשר לתאגיד בנקאי או לחברת כרטיסי אשראי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן. רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, מדווחים בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן מוכרות ברווח והפסד במועד התהוותן. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן כאמור לעיל הינה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול.

בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים או בין חברות כרטיסי אשראי הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בהנחיות הפיקוח על הבנקים ליישום התקן הובהר כי תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי לא יבחר בחלופת השווי ההוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, החברה אינה רשאית לבחור בחלופת השווי ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהמפקח על הבנקים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. מדיניות חשבונאית עבור עסקאות או אירועים חדשים

בהתאם ל- IAS 8, יישום מדיניות חשבונאית חדשה עבור עסקאות או אירועים שלא אירעו בעבר או עבור פריטים שהיו בעבר בלתי מהותיים אינו נחשב כשינוי מדיניות חשבונאית. עם זאת, במקרים כאמור נדרש לתת גילוי בדבר מדיניות חשבונאית חדשה שיושמה לראשונה בקשר לאירועים או עסקאות חדשים אשר יושמו בתקופה.

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

1. הסבר בנוגע להשפעת היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים

כפי שצוין, בתמצית דוחות רבעוניים אלו יושמו לראשונה תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושאים המפורטים להלן והפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישומם:

- IFRS 2, תשלום מבוסס מניות;
- IFRS 3 (2008), צירופי עסקים;
- IFRS 5, נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
- IAS 8, מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
- IAS 10, אירועים לאחר תקופת הדיווח;
- IAS 16, רכוש קבוע;
- IAS 17, חכירות;
- IAS 20, הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
- IAS 21, השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
- IAS 27 (2008), דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
- IAS 28, השקעות בחברות כלולות;
- IAS 29, דיווח כספי בכלכלת היפר-אינפלציונית;
- IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות;
- IAS 33, רווח למניה;
- IAS 34, דיווח כספי לתקופות ביניים;
- IAS 36, ירידת ערך נכסים;
- IAS 38, נכסים בלתי מוחשיים;
- IAS 40, נדל"ן להשקעה.

להלן ההסבר אודות השפעת יישום תקני IFRS בנושאים מסוימים והפרשנויות להם:

IFRS 2, תשלום מבוסס מניות

הענקות הוניות שהוענקו לאחר 7 בנובמבר 2002 ולפני ה- 15 במרס 2005 מטופלות למפרע בהתאם ל- IFRS 2. לתיקון במדידה אין השפעה על יתרת העודפים. עד ליישום התקן תשלום מבוסס מניות נכלל בקרן הון מתשלום מבוסס מניות ובעקבות יישום התקן בוצע מיון לקרנות הון אחרות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. ההוראה בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בהתאם להוראה החדשה של המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, החברה נדרשת, החל מ- 1 בינואר 2011, ליישם את תקני חשבונאות אמריקאיים (ASC 310) ועמדות של רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור.

ההוראה לא תישום למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה החברה, בין היתר:

- מחקה חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- סווגה בסיווג של תקין, השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עמד בתנאים לסיווג כאמור.
- התאימה את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2011 לדרישות ההוראה; וכן
- התאימה את יתרת מסים נדחים לקבל ליום 1 בינואר 2011.

השפעת יישום ההוראה לראשונה בסך של כ-11 מיליון ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ל-1 בינואר 2011.

לאחר אישור הדוחות הכספיים לשנת 2010 ופרסומם לציבור, ובהתאם לדיונים שנתקיימו בהנהלת החברה ובדירקטוריון שלה, הוחלט על המשך בחינת יישום המדיניות החשבונאית האמורה בהוראה ועדכונה ככל שנדרש. המדיניות עודכנה והוחלט על חלוקה לקבוצות סיכון אשראי וקביעת שיעורי הפרשה שונים לכל קבוצה.

3. FAS 157, מדידות שווי הוגן (ASC 820-10) FAS 159, חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

FAS 159 (ASC 820-10), חל מיום 1 בינואר 2011 ואילך, ואומץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת, התקן יושם מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני יישומו לראשונה, באופן המפורט להלן:

- פוזיציות במכשירים פיננסיים הנסחרים בשוק פעיל, שנמדדו בשווי הוגן תוך שימוש בפקטור גודל ההחזקה (blockage factor);
 - מכשירים פיננסיים שנמדדים בשווי הוגן במועד ההכרה לראשונה על פי חלק א'1 להוראות הדיווח לציבור, תוך שימוש במחיר העסקה בהתאם להנחיות בהערת שוליים 3 של EITF 02-3 (ASC 815-10);
- במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הנ"ל לבין ערכי השווי הוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר הוצגה בנפרד. על פי הערכת החברה אין השפעה של יישום התקן הנ"ל.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

ביום 27 במרץ 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. ההנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיתוף אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורת פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות.

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

ביום 23 במאי 2011 פורסם מכתב בדבר יישום לראשונה של הנחיות לגבי מדידת הטבות צפויות מעבר לתנאים החוזיים, אשר קובע כי יישום ההנחיות האמורות יבוצע ברבעון השני של שנת 2011 בדרך של יישום למפרע. בשלב זה, טרם השלימה החברה את מלוא ההיערכות הנדרשת למדידת ההתחייבויות האמורות בגין הטבות לעובדים, ואין ביכולתה של הנהלת החברה להעריך את היקף ההשפעה הכמותית על ההון העצמי של החברה למועד היישום לראשונה ועל תוצאותיו הכספיות בעתיד, אך נראה כי השפעה זו אינה זניחה.

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

1. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את **תקן חשבונאות 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה**. התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנזקקה בעסקה ייזקק להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא „קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה“.

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: (1) העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; (2) נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וזיתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; ו-(3) הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בחודש מאי 2008 הופץ מכתב על ידי המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את הכללים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.

למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

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

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - ביום 1 בינואר 2011. יחד עם זאת, תקני IFRS בנושאים המפורטים להלן טרם נכנסו לתוקף והם יאומצו בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ואופן יישומם לראשונה:

- IAS 7, דוחות תזרים מזומנים;
- IAS 12, מסים על ההכנסה;
- IAS 19, הטבות עובד;
- IAS 23, עלויות אשראי;
- IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.

◆ בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

3. במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון **תקינה חשבונאית ASU 2011-02** בנושא קביעה על ידי נותן אשראי האם ארגון מחדש של חוב מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי. בהתאם לתקינה אמריקאית בנושא (ASC 310), חוב שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - החברה העניקה ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נותן האשראי ויתור. בפרט, נכללו הבהרות בכל הקשור לאופן היישום של מבחן הויתור בריבית אפקטיבית. כמו כן, נכללו הנחיות לקביעה האם הוענק הויתור בארגון מחדש של חוב שבמסגרתו הריבית החוזית בהתאם לתנאים החדשים גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. כמו כן הובהר כי במצבים בהם לחייב לא קיימת אפשרות לגייס חוב בעל מאפייני סיכון דומים בתנאי שוק תידרש החברה לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים תידרש החברה, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה יקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על החברה להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיכוב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת חוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכד'), מועד הפירעון החוזי המקורי והמח"מ הצפוי המקורי של החוב. בהתאם ל-ASU, נותן האשראי חייב להביא בחשבון השפעה מצטברת של ארגון חוב מחדש שבוצע בעבר בעת ביצוע הערכה האם הדחייה אינה מהותית.

כמו כן, ה-ASU קובע שורה של דרישות גילוי לגבי פעולות ארגון מחדש של חוב בעייתי.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

הכללים שנקבעו ב- ASU יכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר החל מ- 1 ביולי 2011). יישום מוקדם אפשרי. שינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי יישמו באופן של מכאן ולהבא (כלומר, מדידה של יתרות חוב שיוגדרו כחובות פגומים בעקבות היישום לראשונה של ה- ASU).

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, עדכון זה ייושם על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל ממועד תחולתו על הבנקים בארה"ב, למעט דרישות הגילוי שלא יחולו בשלב זה.

החברה בוחנת את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04, מדידת שווי הוגן

עדכון תקינה חשבונאית זה מעדכן את ההנחיות לגבי אופן מדידת שווי הוגן שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (FAS 820-10 ASU), העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי ההוגן. בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנוהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהן וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

1. לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכיית השווי ההוגן במסגרת רמה 3 (level 3):

- ◆ תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
- ◆ ניתוח רגישות של מדידת השווי ההוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.

2. שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי ההוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

3. סיווג לרמות במסגרת היררכיית השווי ההוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך אשר נדרש גילוי לגבי שווי ההוגן.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2012. יישום מוקדם אינו אפשרי. העדכונים שנקבעו ב- ASU יישמו באופן פרוספקטיבי.

החברה טרם החלה בבחינת השלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר		31 במרץ		31 במרץ		
				שיעור ריבית ממוצעת		
2010	2010	2011	2011	2011	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
		לעסקאות		ליתרה		
		בחודש		ליום		
		האחרון				
				%	%	
1,434	1,212	1,384				חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
26	28	15	6.15	5.87		אשראי לבתי עסק (3)
1,460	1,240	1,399				סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4) (5)
(8)	(10)	(9)				בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
1,452	1,230	1,390				סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו
31	17	16				ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (5)
1	1	2				הכנסות לקבל אחרים
*_	*_	*_				
1,484	1,248	1,408				סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

- (1) מזה באחריות בנקים
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.
- (3) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 15 מיליון ש"ח (31 במרץ 2010 - 27 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2010 - 25 מיליון ש"ח).
- (4) מזה 12 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 2 ב' להלן.
- (5) מזה 1,405 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בביאור 2 ג' להלן.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

1. חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			31 במרץ 2011		
מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
-	2	2	-	2	2
חובות פגומים *					
חובות אחרים שאינם פגומים **					
18	1	19	10	***-	10
סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני					
18	3	21	10	2	12

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

*** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

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

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	31 במרץ 2011
מבוקר	בלתי מבוקר
2	2
2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	
2	2
סך הכל חובות פגומים	
3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית	
2	2
סך הכל אשראי לציבור פגום	
2	2

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)			31 במרץ 2011			
מבוקר			בלתי מבוקר			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
-	-	-	-	-	-	חובות פגומים **
						חובות שאינם פגומים,
2	*-	2	1	*-	1	בפיגור של 90 ימים או יותר
						חובות שאינם פגומים,
1	1	2	2	1	3	בפיגור של 30 ועד 89 ימים
						חובות אחרים שאינם
1,453	4	1,457	1,395	6	1,401	פגום
1,456	5	1,461	1,398	7	1,405	סך הכל חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** חובות פגומים שנבחנו קבוצתית ונמצאו בפיגור מעל 150 ימים נמחקים חשבונאית ולכן אין בגינם יתרת חוב רשומה.

ביאור 2 א' - הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
בלתי מבוקר			
8	1	7	יתרת הפרשה ליום 31.12.2010
(10)	(10)	(**_)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011 (נזקפו להון) ***
14	19	(5)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 ***
4	4	(**_)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3)	(3)	**_	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
2	2	-	מחיקות חשבונאיות נטו
(1)	(1)	**_	מחיקת חובות אבודים
14	12	2	יתרת הפרשה לסוף תקופה *
* מזה:			
9	7	2	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
**_	**_	-	בגין חובות אחרים
5	5	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

*** כתוצאה מיישום לראשונה של ההוראות החדשות בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	31 במרץ		
	2010	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,506	1,274	1,454	בתי עסק (1)
*_	*_	*_	הכנסות מראש
40	30	41	הפרשה עבור תוכנית נקודות
1	2	1	הוצאות לשלם
15	14	14	אחרים
1,562	1,320	1,510	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 47 מיליון ש"ח ליום 31 במרץ 2011, (31 במרץ 2010 - 39 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2010 - 55 מיליון ש"ח).

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
143	* 126	138	הון רובד 1, לאחר ניכויים *
56	25	57	הון רובד 2, לאחר ניכויים **
199	151	195	סך הכל הון כולל

* על מנת שהחברה תעמוד בתנאי יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל כאמור, נערכה החברה, כך שבמרץ 2010 הוגדל הון המניות הנפרע של החברה ב-35 מיליון ש"ח, המחולקים ל-39,326 מניות רגילות בנות 1 ש"ח ע.ג. כל אחת, תמורת סך של 890 ש"ח למניה (סך כל התמורה הינו 35 מיליון ש"ח).

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

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 31 במרץ 2010		ליום 31 במרץ 2011	
מבוקר		בלתי מבוקר			
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון
105	1,172	90	997	103	1,144
					סיכון אשראי
					סיכונים שוק-סיכון שער חליפין
1	6	2	27	*-	1
					של מטבע חוץ
20	222	18	198	21	231
					סיכון תפעולי
126	1,400	110	1,222	124	1,376
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2010	2011	
	באחוזים		
10.2	10.3	10.0	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
10.2	10.3	10.0	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.2	12.4	14.2	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
9.0	9.0	9.0	

ביאור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר		31 במרץ		
2010	2010	2011		
מבוקר	בלתי מבוקר			
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח				
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:				
2,040	1,290	2,152		סיכון האשראי על החברה
5,823	6,189	5,764		סיכון האשראי על הבנקים

ב. הגבלים עסקיים

בחודש אוקטובר 2006 הוגשה בקשה לבית הדין להגבלים עסקיים, על-ידי ישראלכרט, חברות כרטיסי אשראי אחרות, לא כולל החברה, ובנקים מסוימים, לאישור הסדר כובל בתחום הסליקה של עסקאות בכרטיסי מסטרקארד וויזה ("ההסדר"). ובו גם השלכות לכרטיסי ישראלכרט. הוגשו התנגדויות לבקשה האמורה. בית הדין נתן מספר היתרים זמניים להסדר, כאשר היתר זמני בתוקף עד ליום 15 באוגוסט 2011.

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

החברה אינה יכולה להעריך האם ומתי תאושר הבקשה לאישור קבוע של ההסדר, אך היא מעריכה כי יישום ההסדר הכובל עלול להביא להקטנה בשיעורי עמלות המשתלמים על-ידי בתי עסק בגין סליקת עסקאות בכרטיסים האמורים, דבר שעלול להשפיע על עמלות הסליקה המשולמות על-ידי בתי עסק לחברה. בשלב זה, החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעה על דרכי הפעולה שלה ועל הכנסותיה.

ג. הליכים משפטיים

כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגינם.

ד. התקשרות עם בנקים

בחודש פברואר 2011 חתמה החברה על הסכם עם בנק איגוד בע"מ להפצת כרטיסי אשראי ללקוחותיו.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

להלן השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים: פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים ברובו לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן. כתבי התחייבות נדחים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים ברובו לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

31 במרץ 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
317	317	297	20	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,399	1,409	1,409	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	2	2	-	נכסים פיננסיים אחרים
1,718	1,728	1,708	20	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
4	4	-	4	אשראי מתאגידי בנקאים
1,485	1,495	1,495	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	57	57	-	כתבי התחייבות נדחים
25	25	25	*-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,571	1,581	1,577	4	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי שוק.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

31 בדצמבר 2010				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סה"כ	(2)	(1)	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
205	205	198	7	מזומנים ופקדונות בבנקים *
1,477	1,485	1,485	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
86	86	86	-	נכסים פיננסיים אחרים
1,768	1,776	1,769	7	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
2	2	-	2	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,539	1,547	1,547	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56	56	-	כתבי התחייבות נדחים
15	15	15	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,612	1,620	1,618	2	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים המוצגים במאזן לפי שווי שוק.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* סווג מחדש.

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ		
2010	2011	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:		
48	53	עמלות בתי עסק
*_	*_	הכנסות אחרות
48	53	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
** 6	4	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
42	49	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי		
2	2	עמלת מנפיק
5	5	עמלות שרות
1	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
8	9	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
50	58	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, ראה ביאור 4.א.1. לעיל.

ביאור 8 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
58	49	9	עמלות מחיצוניים
-	(24)	24	עמלות בינמגזריות
58	25	33	סך הכל
1	1	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
59	26	33	סך ההכנסות
19	8	11	הוצאות תפעול
13	8	5	תשלומים לבנקים
6	5	1	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2010			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה ***	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
50	** 42	8	עמלות מחיצוניים
-	(23)	23	עמלות בינמגזריות
50	19	31	סך הכל
*-	*-	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
50	19	31	סך ההכנסות
16	** 6	10	הוצאות תפעול
12	4	8	תשלומים לבנקים
5	4	1	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש. ראה ביאור 4.א.1 לעיל.

*** ביום 1.1.2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31.3.2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.ה.1. לעיל.

ביאור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
סך הכל	מגזר סליקה מבוקר	מגזר הנפקה **	מגזר סליקה
מידע על הרווח והפסד הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
223	188	35	עמלות בינמגזריות
-	(97)	97	סך הכל
223	91	132	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	1	*-	הכנסות אחרות
1	*-	1	סך ההכנסות
225	92	133	הוצאות תפעול
74	29	45	תשלומים לבנקים
54	26	28	
22	16	6	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1.1.2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 31.3.2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.ה.1. לעיל.