

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 בספטמבר 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
19	עניינים אחרים
19	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
21	מדיניות ניהול סיכונים
29	מדידה והלימות הון
47	איסור הלבנת הון ומימון טרור
48	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
48	גילוי בדבר המבקר הפנימי
49	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
49	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
51	סקירת הנהלה
71	הצהרת המנכ"ל
72	הצהרת החשבונאית הראשית
73	תמצית דוחות כספיים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2011

.....



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 28 בנובמבר 2011 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 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 כרישיון 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

המשבר באירופה עומד במרכז ההתפתחויות בעולם, הוא גורם לאי-ודאות גבוהה בשווקים הפיננסיים ומעיב על הצמיחה העולמית בטווח הקרוב. יוון הגיעה למצב שאינה יכולה להמשיך לשרת ולהחזיר את החוב שלה בגודלו הנוכחי. בחודש יולי הוכנה תוכנית של פריסת חוב והקטנתו בכ-20%, אך זו לא זכתה לאמון השווקים. תוכנית חלופית שגובשה על ידי מנהיגי אירופה ועומדת כעת על הפרק כוללת הפחתה של כ-50% בערך החוב, תוך כדי הסכמה וולנטרית של הבנקים באירופה למהלך. במסגרת תוכנית זו צפויה גם קרן החילוץ האירופית לגדול ל-1.0 טריליון אירו. יוון נדרשת לאמץ תוכניות צנע משמעותיות, שאישורן ביוון נתקל בקשיים פוליטיים. איום משמעותי הרבה יותר על עתיד גוש האירו נשקף עתה מצידה של איטליה. תשואות האג"ח של איטליה לטווח של 10 שנים עברו את ה-7%. התוכנית שגובשה דורשת מאיטליה לבצע רפורמות ולפעול לצמצום החוב הציבורי שעומד כיום על כ-120% מהתמ"ג. לצעדי הצנע הננקטים כעת באירופה צפוי להיות מחיר גבוה בדמות האטה נוספת בצמיחה וכנראה מיתון בחלק גדול ממדינות אירופה, סקטור פיננסי שהופך להיות תלוי בממשלות, וכמובן השלכות בלתי נמנעות על כל הכלכלה העולמית.

בארה"ב הצמיחה עדיין נמוכה מכדי להביא לשיפור בשוק העבודה. הצמיחה ברבעון השלישי בארה"ב עלתה מעבר להערכות המוקדמות, וקצב צמיחת התוצר היה גבוה והגיע לרמה של 2.5%. מדדי אמון הצרכנים חזרו לשפל של שנתיים ושוק הנדל"ן לא מתאושש. הנשיא אובמה הציג תוכנית לעידוד התעסוקה אך זו לא מצליחה לקבל את אישור הקונגרס. הבנק המרכזי הפדרלי לא חידש את תוכנית רכישות האג"ח (הרחבה כמותית), אך הוא הודיע על שינוי תמהיל תיק האג"ח שבידיו - קניית אג"ח ארוכות טווח ומכירת קצרות, בניסיון להוזיל את מחירי ההון לטווחים הארוכים. המשבר במדינות המפותחות מחלחל גם למדינות מתעוררות - הגידול בסחר ובהשקעות הואט. סין והודו, שני המשקים המתעוררים הגדולים, המשיכו להציג שיעורי צמיחה גבוהים, אך מדינות אחרות כמו ברזיל ומדינות במזרח אירופה נפגעו יותר מהמשבר.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

במהלך הרבעון השלישי פורסמו אינדיקטורים המצביעים על האטה בייחוד בתחום היצוא התעשייתי שרשם ירידה של 2.2% במונחים דולריים. מדד מנהלי הרכש של בנק הפועלים וארגון מנהלי הרכש נמצא במהלך הרבעון השלישי מתחת לרמת ה-50 נקודות, המעידה על התכווצות בפעילות ובחודש ספטמבר חלה נסיגה חדה גם ברכיב ההזמנות המקומיות והתעסוקה. הגידול בהכנסות המדינה ממסים נבלם ורמתן בספטמבר הייתה זהה לזו אשתקד. נתוני המגמה לשיעור האבטלה עודכנו מעט כלפי מעלה והנתון לחודש אוגוסט עומד על 5.6%. הירידה ביצוא התעשייתי לא מפתיעה נוכח המצב בארה"ב ובאירופה, אך נראה כי האטה עברה גם לצריכה הפרטית ולהשקעות, אולי בהשפעת המצב בשווקים הפיננסיים, הירידה החדה בעסקות בדירות וחשש מקשיי מימון שמשפיעים על תוכניות השקעה. במבט קדימה, נראה שהדברים יהיו תלויים בראש ובראשונה בהתפתחויות הגלובליות. לעת עתה תחזיות הצמיחה הגלובליות נמצאות במגמת ירידה, ובאירופה, יעד היצוא העיקרי של ישראל (32% לאיחוד האירופי), קיימת סבירות גבוהה למיתון. ההערכות עתה הן שצמיחת המשק צפויה לכן להאט במידה משמעותית בתקופה הקרובה.

במהלך הרבעון הנסקר פרצה מחאה חברתית ביחס ליוקר המחייה בישראל. הוקמה וועדה לשינוי כלכלי חברתי בראשות פרופ' טרכטנברג והמלצותיה פורסמו לקראת סוף חודש ספטמבר. בין ההמלצות ניתן למנות את ביטול ההפחתות המתוכננות במסים הישירים ואף העלאתם מעט, הפחתה של מכסים, הרחבת החינוך לגיל הרך (מגיל 3), נקודות זיכוי לאבות עם ילדים עד גיל 3, צעדים להרחבת היצע הדירות והפחתה בתקציב הביטחון. המלצות הוועדה עדיין טעונות אישור של הכנסת.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן נותר ברבעון השלישי של השנה ללא שינוי, וקצב האינפלציה השנתי ירד בחודש ספטמבר לרמה של 2.9%. המדד ללא סעיף הדיור עלה ב-12 החודשים האחרונים בשיעור של 2.1%, קרוב למרכז יעד האינפלציה. השפעת המחאה החברתית ניכרה בסעיף המזון שהוזל במהלך הרבעון השלישי ב-2.1%, ובעיקר מוצרי חלב שהוזלו ב-5.8%. פרט למחירי המזון ניתן לומר שהמחאה לכשעצמה בלמה התייקרויות של מוצרים ושירותים אחרים. כמו כן צפויים הפחתות וביטולים של מכסים על מוצרים שונים ואלו צפויים להשפיע על האינפלציה בשנה הקרובה. מנגד, קצב עליית מחירי הדיור (שכר-דירה) נותר גבוה - 5.5% בשנה האחרונה, ומחירי הדירות (שאינן משתקללות במדד המחירים לצרכן) המשיכו אף הם לעלות, אם כי בשיעור מתון יותר. ההאטה בצמיחת המשק והמחאה החברתית הביאו לירידה חדה בציפיות לאינפלציה - נכון לחודש נובמבר שוק ההון מגלם אינפלציה של 1.7% במהלך 12 החודשים הבאים, שיעור הנמוך ממרכז יעד האינפלציה.

במהלך הרבעון השלישי של השנה השקל פוחת בשיעור של 8.7% מול הדולר ו-4.1% מול סל המטבעות האפקטיבי. בנק ישראל לא רכש מט"ח במהלך תקופה זו. שינוי המגמה בשער החליפין בתקופה זו יכול להיות מוסבר על ידי הצטמצמות ניכרת בעודף בחשבון השוטף של מאזן התשלומים וכן במתיחות בזירה המדינית הישראלית-פלסטינית בחודש ספטמבר. במהלך חודש אוקטובר יוסף השקל בשיעור של 2.9% מול הדולר ו-1.0% מול סל המטבעות האפקטיבי.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

ההאטה בצמיחת המשק באה לידי ביטוי בולט בגביית המסים. החל מאמצע השנה התייצבו ההכנסות ממסים עקיפים ובמסים הישירים חלה ירידה. בחודש אוקטובר היו הכנסות המדינה ממסים, בניכוי שינויי חקיקה, נמוכות בשיעור ריאלי של 4.6% לעומת החודש המקביל אשתקד. הגירעון התקציבי מתחילת השנה ועד חודש אוקטובר הסתכם ב-14.1 מיליארד שקלים לעומת גרעון של 16.3 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. על פי התוואי הנוכחי נראה כי הגירעון השנתי יהיה דומה בקירוב ליעד - 3% מהתמ"ג. הירידה בהכנסות ממסים והאטת הצמיחה של המשק מעלים את הסיכוי שהגירעון התקציבי בשנת 2012 יעלה על היעד שנקבע.

ריבית בנק ישראל נותרה במהלך הרבעון השלישי של השנה ברמה של 3.25% ובחודש נובמבר הופחתה ל-3.0%. שינוי המגמה בריבית נבע משילוב של ירידה חדה בציפיות לאינפלציה ובאינפלציה בפועל, מההאטה בצמיחת המשק, וכן מהמגמות בעולם. נוכח התפתחויות אלו שוק ההון מגלם עתה ציפייה להמשך הפחתה מתונה בריבית בחודשים הקרובים.



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2011

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
283	53	230	כרטיסים בנקאיים
109	36	73	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
392	89	303	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2010

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
248	41	207	כרטיסים בנקאיים
77	26	51	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
325	67	258	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	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	2010	2011	
8,648	6,341	7,144	2,281	2,620	כרטיסים בנקאיים
1,559	1,074	1,629	426	609	כרטיסים חוץ בנקאיים - סיכון אשראי על החברה
10,207	7,415	8,773	2,707	3,229	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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%. הגידול ברווח הנקי של החברה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות באמצעות כרטיסי אשראי של החברה בכ-18%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-23.0% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-18.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-18.0% בכל שנת 2010.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-195 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-165 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-191 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-163 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-162 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-137 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12%.

הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-117 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-163 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-143 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 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 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-60.0% בהשוואה ל-61.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים, הסתכם ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 45%.

שיעור תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-30.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-25.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-24.6% בכל שנת 2010.

הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-25%, בהשוואה ל-27.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

ביום 30 באוקטובר 2011 אישרה הממשלה את המלצות פרק המיסוי בדוח וועדת טרכטנברג (להלן: "ההמלצות"). ההמלצות כוללות העלאת שיעור מס הכנסה ל-25%. יודגש כי לצורך כניסתן לתוקף של ההמלצות נדרשת השלמת הליך החקיקה. הליך החקיקה טרם הושלם למועד אישור הדוחות הכספיים, ואין כל וודאות כי יושלם בעתיד במתכונת שאושרה בממשלה או בכלל.

ככל שההמלצות תתקבלנה במלואן בעתיד, צפויה השפעה מהותית על יתרות נכסי החברה והתחייבויות המיסים הנדחים של החברה החל מהמועד שתושלם חקיקת החוק למעשה.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם ב-1,947 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,614 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2010 ול-1,778 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2010.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת		השינוי לעומת		31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2010 בדצמבר		30 בספטמבר 2010		2010		2010		2011
%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
10	169	21	333	1,778	1,614	1,947		סך כל המאזן
								חייבים בגין פעילות
8	114	22	284	1,484	1,314	1,598		בכרטיסי אשראי, נטו
(88)	(180)	(84)	(136)	205	161	25		מזומנים ופיקדונות בבנקים
								זכאים בגין פעילות
9	144	22	303	1,561	1,402	1,705		בכרטיסי אשראי
4	2	4	2	56	56	58		כתבי התחייבויות נדחים
9	13	14	19	142	136	155		הון

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב-1,598 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,314 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-161 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2010 ול-205 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב-58 מיליון ש"ח בהשוואה ל-56 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2010 ול-56 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. כתבי התחייבויות הנדחים הונפקו ביום 31 בדצמבר 2009 וביום 2 בספטמבר 2010.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכמו ב-1,705 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,402 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2010 ול-1,561 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

הון ליום 30 בספטמבר 2011 הסתכם ב-155 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-136 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2010 ול-142 מיליון ש"ח בסוף שנת 2010. השינוי בהון לעומת סוף שנת 2010 נובע מהרווחים לתקופות ומהשפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי, כתוצאה מיישום לראשונה של תקני IFRS "דיווח כספי בינלאומי" ומיישום הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.ד. בתמצית הדוחות הכספיים.

יחס ההון למאזן ליום 30 בספטמבר 2011 הגיע לשיעור של 8% בהשוואה ל-8.4% ביום 30 בספטמבר 2010 ול-8% בסוף שנת 2010.

יחס הון לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2011 הגיע לשיעור של 13.8% בהשוואה ל-14.4% ביום 30 בספטמבר 2010 ול-14.1% 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%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, 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, בנק איגוד בע"מ ובנק ירושלים בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים. כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

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, אמייני, 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 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
69	59	10	עמלות מחיצוניים
-	(28)	28	עמלות בינמגזריות
69	31	38	סך הכל
1	1	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	1	*-	הכנסות אחרות
71	33	38	סך ההכנסות
23	10	13	הוצאות תפעול
17	9	8	תשלומים לבנקים
8	8	*-	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר **	מגזר **	
	סליקה	הנפקה	
	בלתי מבוקר		
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
59	50	9	עמלות מחיצוניים
-	(23)	23	עמלות בינמגזריות
59	27	32	סך הכל
1	1	(*)-	הפסד מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	*-	1	הכנסות אחרות
61	28	33	סך ההכנסות
20	(1) 8	(1) 12	הוצאות תפעול
17	(1) 10	(1) 7	תשלומים לבנקים
7	6	1	רווח נקי

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר	מגזר	
	סליקה	הנפקה	
	בלתי מבוקר		
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
191	162	29	עמלות מחיצוניים
-	(78)	78	עמלות בינמגזריות
191	84	107	סך הכל
3	3	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	1	*-	הכנסות אחרות
195	88	107	סך ההכנסות
64	26	38	הוצאות תפעול
46	25	21	תשלומים לבנקים
24	19	5	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר ** סליקה	מגזר ** הנפקה	בלתי מבוקר
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
163	137	26	עמלות מחיצוניים
-	(70)	70	עמלות בינמגזריות
163	67	96	סך הכל
1	1	(* -)	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	* -	1	הכנסות אחרות
165	68	97	סך ההכנסות
53	(1) 21	(1) 32	הוצאות תפעול
42	(1) 21	(1) 21	תשלומים לבנקים
16	12	4	רווח נקי

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010

סך הכל	מגזר ** סליקה	מגזר ** 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	(1) 29	(1) 45	הוצאות תפעול
54	(1) 26	(1) 28	תשלומים לבנקים
22	16	6	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** 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 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

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

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-107 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-97 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי, הסתכם בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות התפעול הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-88 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-68 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכם ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות התפעול, הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

עניינים אחרים

במהלך חודש מאי 2011 העבירה החברה את אתר הגיבוי שלה מאתר הגיבוי של בנק הפועלים לאתר גיבוי חדש. החברה מבצעת גיבוי שוטף ומסונכרן של נתוני מערכות הייצור הנשמר באתר הגיבוי החדש שלה. החברה מוכנה בתום 12 שעות מקרות אסון להקים את המערכות הקריטיות שלה. שאר המערכות תיושמנה באופן מדורג תוך שלושה עד שישה חודשים מקרות אסון.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפירוט בנושא הגבלים עסקיים, ראה ביאור 5.ב. לתמצית הדוחות הכספיים. להלן דגש עיקרי: ההיתר הזמני בגין ההסדר בין חברות כרטיסי האשראי בדבר סליקה מקומית מלאה תוך הפעלת ממשק טכני של עסקאות בכרטיסי ויזה ומסטרקארד הוארך עד ליום 31 בדצמבר 2011, ובלבד ששיעור העמלה הצולבת הממוצעת החל מיום 1 בנובמבר 2011 לא יעלה על 0.875%. בשלב זה החברה אינה יכולה להעריך את היקף ההשפעה על דרכי הפעולה שלה ועל הכנסותיה.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא רגולציה נוספת, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2010.

להלן, בתמצית, דגשים עיקריים:

1. בחודש פברואר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בהרחבה פרטי בית העסק בדיווחיה למחזיקי הכרטיסים. בתאריך 6 ביוני 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות חקיקת משנה.
בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים.
בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה.
בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא.
בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. החברה מעריכה כי לא תהיה לתיקון להוראה השפעה על החברה.
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. הצעות חוק אלו שולבו במהלך החקיקה עם הצעת החוק הממשלתית הנזכרת בסעיף 5 להלן.
3. 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 ונוהגן 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 מיום 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 מספר 16 עוסק גם בנושאים שאינם קשורים לדירקטוריון במישרין, כגון: הוראות שונות בנוגע לוועדת ביקורת, תביעה נגזרת ואישור עסקאות הנוגעות לתנאי שכר וכהונה.
החברה נערכת ליישום ההוראות הנ"ל.
4. 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".

5. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה 9 חודשים לאחר כניסת החוק לתוקף.
6. בחודש אוקטובר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה תאגיד בנקאי לא יחזיק ביותר מ- 26% מאמצעי השליטה במנפיק של כרטיסי חיוב; ומנפיק לא יעשה שימוש בנתוני לקוחות ולא יעבירם לאחר, אלא לצורך חיוב חשבון בנק של הלקוח. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה. אם תתגבש לחקיקה החברה מעריכה שיכולה להיות לה השפעה עליה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בשלב זה.
7. בחודש נובמבר 2011 אושרה במליאת הכנסת בקריאה טרומית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
8. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדו"ח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברות כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30.9.2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30.9.2012. נכון למועד דו"ח זה לא נדרשת החברה, בפועל, ליתן גילוי כאמור.

הליכים משפטיים

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

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 ההנהלה 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:

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, 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 תואמת את הוראות 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. בחודש מרץ אישר דירקטוריון החברה את עדכון המגבלות. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל הכספים ומנהלה. החשיפה אינה מהותית ולא צפויים שינויים משמעותיים באופן ניהול הסיכונים. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראלכרט המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות.

א. החשיפה למטבע (כולל מדד המחירים)

החשיפה למטבע ולמדד מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים (דולר ואירו) ובשיעורי 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 נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון, 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:

30 בספטמבר 2011

במיליוני ש"ח

סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,931	4	53	8	1,866	נכסים פיננסיים
1,762	2	57	8	1,695	התחייבויות פיננסיות
169	2	(4)	*-	171	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 בספטמבר 2010

במיליוני ש"ח

סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,603	3	39	7	1,554	נכסים פיננסיים
1,457	1	42	7	1,407	התחייבויות פיננסיות
146	2	(3)	*-	147	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2010

במיליוני ש"ח

סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,767	1	50	8	1,708	נכסים פיננסיים
1,611	1	45	8	1,557	התחייבויות פיננסיות
156	*-	5	*-	151	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

30 בספטמבר 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	
-	*-	169	-	2	(4)	*-	171	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	169	-	2	(4)	*-	171	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	169	-	2	(4)	*-	171	קיסון מידי מקביל של אחוז אחד

30 בספטמבר 2010								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליון באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
-	*-	146	-	2	(3)	*-	147	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	146	-	2	(3)	*-	147	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	146	-	2	(3)	*-	147	קיסון מידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליוני ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מיגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במיגזר 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.

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				
במיליוני				מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
באחוזים	ש"ח	סך	השפעות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מקזזות					
-	*-	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 מיליון ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מיגזר הצמדה הוא השווי ההוגן נטו, שנבחן על בסיס סיכון כלכלי ולא בהתאם ליתרה המוצגת במאזן. במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במיגזר 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 להבטיח את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועדן מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שיגרמו לחברה הפסדים מהותיים לרבות נזקי מוניטין.

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. במהלך התקופה השקיעה החברה, בדרך כלל, את ההון הפנוי שלה בפיקדונות בבנקים בשקלים ובאשראי לבתי עסק.

לאחר תאריך המאזן אושרה מדיניות סיכון הנזילות בהתאם לדרישות הנדבך השני במדידה והלימות הון.

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.

החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815. ניהול סיכונים אשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

יחידת בקרת אשראי

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

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" (להלן ההוראה). לאור העובדה שההוראה מיושמת באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי השוואה, לצורך השוואתיות הגילוי יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה היתה מיושמת לראשונה בשנה זו. נתוני הפרופורמה פורסמו לראשונה בדוחות הכספיים לשנת 2010. בעקבות בדיקות שערכה החברה במהלך התקופה, עודכנו הנתונים מחדש.

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

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח		
1. נכסים שאינם מבצעים		
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית		
1	2	שנבדק על בסיס פרטני
1	2	שנבדק על בסיס קבוצתי
2	4	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
2	4	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
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		
-	-	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(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 (נתוני פרופורמה)

יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח	
107 ⁽¹⁾	יתרת עודפים ליום 31.12.2010 שנכללה בדוחות הכספיים השפעה מצטברת נטו ממס מיישום לראשונה של ההוראות החדשות ליום 1.1.2011
(11)	מזה:
(13)	השינוי בהפרשה להפסדי אשראי
2	השפעת המס המתייחסת
96	יתרת העודפים ליום 1.1.2011 לפי ההוראות החדשות

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

מדדי סיכון ואשראי**

יתרה ליום 30 בספטמבר 2011	
%	
0.12	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.62	ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*_	ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.60	ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.41	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.21	ז. שיעור המחיקות, נטו, בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
30	ח. שיעור המחיקות, נטו, בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* גבוה מ-100%.

** 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 ספטמבר 2011.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת 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 שניתנו במסגרת הנדבך השלישי להוראות באזל II כפי שהופיעו בדוח הדירקטוריון ליום ה-31 בדצמבר 2010. כמו כן, מבוצעת פעילות לעמידה בתנאי הדיווח לפי הנדבך השני.

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 בסיטוט 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 מהון רובד 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 הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה 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 לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות, ויעדי החברה כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישות ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו. בהתאם לכך, ניהול הון יבטיח:

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

באזל III

ביום 26 באוקטובר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "היערכות לאימוץ המלצות באזל III". לפי המכתב, המערכת הבנקאית בישראל תאמץ את המלצות באזל III "מסגרת פיקוחית עולמית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" אשר פורסמו בחודש דצמבר 2010, לאחר שיגובשו ותוך ביצוע התאמות. בהתאם לכך, הוקמו בפיקוח על הבנקים צוותי עבודה אשר יגישו המלצות מקצועיות בדבר אופן האימוץ.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
32	הלימות הון
33	תחולת יישום
33	מבנה ההון
34	נכסי הסיכון ודרישת ההון
35	סיכון אשראי
41	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
47	סיכון תפעולי

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
	במיליוני ש"ח		
(1) 142	(1) 136	155	הון ליבה והון רובד 1, לאחר ניכויים *
56	56	56	הון רובד 2, לאחר ניכויים **
198	192	211	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.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 2011	
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
דרישת הון	סיכון	דרישת הון	סיכון	דרישת הון	סיכון
105	(1) 1,172	101	(1) 1,121	115	1,282
					סיכון אשראי
1	6	*-	3	*-	2
					סיכונים שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
20	222	19	212	22	248
					סיכון תפעולי
126	1,400	120	1,336	137	1,532
					סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
	באחוזים		
(1) 10.1	(1) 10.2	10.1	יחס הון ליבה ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
(1) 14.1	(1) 14.4	13.8	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.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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 ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" (201-211).

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1			
* ₋	* ₋	* ₋	הון מניות רגילות נפרע
(2) 107	(2) 101	(1) 120	עודפים
35	35	35	פרמיה על מניות
* ₋	* ₋	* ₋	מכשירים הונניים אחרים
142	136	155	סך הכל הון ליבה והון רובד 1 **
56	56	56	הון רובד 2 ***
198	192	211	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).

*** כתיב 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.

(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 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	(1) 766	71	(1) 793	73	817	תאגידים בנקאיים
6	68	2	28	6	65	תאגידים
28	310	25	273	33	367	קמעונאיות ליחידים
2	23	2	21	2	24	עסקים קטנים
*-	(1) 5	1	(1) 6	1	9	נכסים אחרים
105	1,172	101	1,121	115	1,282	סך הכל סיכון אשראי
סיכונים שוק-סיכון שער חליפין						
1	6	*-	3	*-	2	של מטבע חוץ
20	222	19	212	22	248	סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון						
126	1,400	120	1,336	137	1,532	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
			יחס הון כולל יחס הון של רובד 1
(1) 198	(1) 192	211	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
(1) 10.1%	(1) 10.2%	10.1%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
(1) 14.1%	(1) 14.4%	13.8%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
8.0%	8.0%	8.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
1.0%	1.0%	1.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	9.0%	

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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 30 בספטמבר 2011						
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	סוג החשיפה
341	-	-	341	25	316	תאגידים בנקאיים
217	-	128	89	-	89	תאגידים
8,762	-	7,486	1,276	-	1,276	קמעונאיות ליחידים
1,061	-	819	242	-	242	עסקים קטנים
2	-	2	*-	-	*-	ממשלתי
9	-	-	9	9	-	נכסים אחרים (1)
10,392	-	8,435	1,957	34	1,923	סך הכל חשיפות

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

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

ליום 30 בספטמבר 2010						
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	סוג החשיפה
295	-	-	295	161	(2) 134	תאגידים בנקאיים
130	-	91	39	-	39	תאגידים
8,734	-	7,660	1,074	-	1,074	קמעונאיות ליחידים
1,149	-	949	200	-	200	עסקים קטנים
2	-	2	-	-	-	ממשלתי
6	-	-	6	(2) 6	-	נכסים אחרים (1)
10,316	-	8,702	1,614	167	1,447	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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

ליום 31 בדצמבר 2010						
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/		סוג החשיפה
				אחר	אשראי	
290	-	-	290	205	85 (2)	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 (2)	-	נכסים אחרים (1)
9,641	-	7,863	1,778	210	1,568	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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

ליום 30 בספטמבר 2011						
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/		סוג החשיפה
				אחר	אשראי	
321	-	*-	321	219	102	תאגידים בנקאיים
179	-	94	85	-	85	תאגידים
8,388	-	7,202	1,186	-	1,186	קמעונאיות ליחידים
1,034	-	806	228	-	228	עסקים קטנים
2	-	2	*-	-	*-	ממשלתי
8	-	-	8	8	-	נכסים אחרים (1)
9,932	-	8,104	1,828	227	1,601	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 30 בספטמבר 2010						
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי			סה"כ סיכון אשראי	פיקדונות /		
כולל(3)	אחר	מסגרת	מאזני	אחר	אשראי	סוג החשיפה
248	-	-	248	191	(2) 57	תאגידים בנקאיים
129	-	70	59	-	59	תאגידים
8,197	-	7,199	998	-	998	קמעונאיות ליחידים
1,128	-	922	206	-	206	עסקים קטנים
1	-	1	-	-	-	ממשלתי
5	-	-	5	(2) 5	-	נכסים אחרים (1)
9,708	-	8,192	1,516	196	1,320	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2010						
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי			סה"כ סיכון אשראי	פיקדונות /		
כולל(3)	אחר	מסגרת	מאזני	אחר	אשראי	סוג החשיפה
272	-	-	272	194	(2) 78	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	(2) 5	-	נכסים אחרים (1)
9,630	-	8,027	1,603	199	1,404	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

(3) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

ליום 30 בספטמבר 2011						
מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
אשראי:						
1,556	4	1,554	12	56	1,486	חייבים בגין כרטיסי אשראי
40	-	40	-	-	40	אשראי לבתי עסק
11	-	11	-	-	11	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
1	-	1	-	-	1	הכנסות לקבל
320	5	315	-	-	315	נכסים אחרים
4	4	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,435	-	8,435	-	-	8,435	חוץ מאזני - מסגרות
10,392	13	10,381	12	56	10,313	סך הכל

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

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

ליום 30 בספטמבר 2010						
מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
אשראי:						
1,290	3	1,287	8	47	1,232	חייבים בגין כרטיסי אשראי
15	1	14	-	-	14	אשראי לבתי עסק
8	-	8	-	-	8	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
1	-	1	-	-	1	הכנסות לקבל
137	(1) 3	134	-	-	(1) 134	נכסים אחרים
2	2	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,702	-	8,702	-	-	8,702	חוץ מאזני - מסגרות
10,316	9	10,307	8	47	10,252	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2010						
מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
סך הכל						
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
87	(1) 2	85	-	-	(1) 85	נכסים אחרים
2	2	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
7,863	*-	7,863	-	-	7,863	חוץ מאזני - מסגרות
9,641	11	9,630	9	52	9,569	סך הכל

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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

30 בספטמבר 2011									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבוניות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים				
3	2	7	1	-	2	2	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	תאגידיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידיים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	1	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
3	3	13	1	-	2	2		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

להלן מידע על הלוואות והפרשה לחובות מסופקים לפי הצד הנגדי:

30 בספטמבר 2010				
במיליוני ש"ח				
חשיפה - אשראי	סיכון אשראי	חוב בעייתי (1)	חוב בפיגור (2)	הפרשה לחובות מסופקים
קמעונאיות ליחידים	מאזני	*-	*-	1
עסקים קטנים	מאזני	*-	*-	*-
תאגידיים	מאזני	13	-	11
סך הכל		13	*-	12

31 בדצמבר 2010				
במיליוני ש"ח				
חשיפה - אשראי	סיכון אשראי	חוב בעייתי (1)	חוב בפיגור (2)	הפרשה לחובות מסופקים
קמעונאיות ליחידים	מאזני	*-	*-	1
עסקים קטנים	מאזני	*-	*-	*-
תאגידיים	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 האשראי

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2011							
במיליוני ש"ח							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי							
8,749	-	1	8,748	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,060	-	*-	1,060	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
205	-	205	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
11	-	11	-	-	-	-	מדורג
316	-	-	-	*-	316	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
26	-	-	-	18	8	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
9	-	9	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
10,378	-	226	9,808	18	324	2	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2011							
במיליוני ש"ח							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי							
2,580	-	1	2,579	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
135	-	*-	135	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
59	-	59	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
10	-	10	-	-	-	-	מדורג
1,750	-	-	-	970	780	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
5,833	-	-	-	5,656	177	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
9	-	9	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
10,378	-	79	2,714	6,626	957	2	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2010							
במיליוני ש"ח							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
8,734	*-	-	8,734	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,149	-	-	1,149	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
130	1	129	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
134	-	-	-	*-	(1) 134	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
161	-	-	-	13	148	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
6	-	(1) 6	-	-	-	*-	נכסים אחרים לא מדורג
10,316	1	135	9,883	13	282	2	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2010							
במיליוני ש"ח							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
1,976	*-	-	1,976	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
133	*-	-	133	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
32	1	31	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
1,200	-	-	-	968	(1) 232	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
6,967	-	-	-	6,394	573	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
6	-	(1) 6	-	-	-	*-	נכסים אחרים לא מדורג
10,316	1	37	2,109	7,362	805	2	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010							
במיליוני ש"ח							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
8,148	*-	-	8,148	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,039	*-	-	1,039	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
158	3	155	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
85	-	-	-	*-	(1) 85	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
205	-	-	-	3	202	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
5	-	(1) 5	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
9,641	3	160	9,187	3	287	1	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2010							
במיליוני ש"ח							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
2,148	*-	-	2,148	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
129	*-	-	129	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
70	3	67	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
1,051	-	-	-	860	(1) 191	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
6,237	-	-	-	5,557	680	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
5	-	(1) 5	-	-	-	-	נכסים אחרים לא מדורג
9,641	3	72	2,277	6,417	871	1	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 30 בספטמבר 2011						
במיליוני ש"ח						
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				
258	-	(1,011)	1,269	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים מאזני
2,322	-	(5,158)	7,480	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
19	-	(222)	241	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
116	-	(703)	819	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
64	-	(24)	88	אשראי	מאזני	תאגידיים
5	-	(123)	128	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,574	1,257	-	317	אשראי	מאזני	תאגידיים בנקאיים
25	-	-	25	פיקדונות	מאזני	מאזני
5,984	5,984	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
2	-	-	2	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
9	-	-	9	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,378	7,241	(7,241)	10,378			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 30 בספטמבר 2010						
במיליוני ש"ח						
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				
184	-	(890)	1,074	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
1,792	-	(5,868)	7,660	מסגרת	חוץ מאזני	
16	-	(184)	200	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
117	-	(832)	949	מסגרת	חוץ מאזני	
27	-	(12)	39	אשראי	מאזני	תאגידים
5	-	(86)	91	מסגרת	חוץ מאזני	
1,381	1,086	-	(1) 295	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	פיקדונות	מאזני	
6,786	6,786	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
-	-	-	-	אשראי	מאזני	ממשלתי
2	-	-	2	מסגרת	חוץ מאזני	
6	-	-	(1) 6	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,316	7,872	(7,872)	10,316			סך הכל

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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						
במיליוני ש"ח						
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				
221	-	(943)	1,164	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים מאזני
1,927	-	(5,057)	6,984	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
20	-	(206)	226	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
109	-	(704)	813	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
66	-	(27)	93	אשראי	מאזני	תאגידים
4	-	(61)	65	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,261	1,176	-	(1) 85	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
205	-	-	205	פיקדונות	מאזני	מאזני
5,822	5,822	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
5	-	-	(1) 5	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
9,641	6,998	(6,998)	9,641			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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 30 בספטמבר	
	2010	2011
במיליוני ש"ח		
1	*-	*-

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

סיכון תפעולי

דרישות ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר	
	2010	2011
במיליוני ש"ח		
20	19	22

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 זו עודכנה לאחרונה). ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" רגולציה נוספת, סעיף 4.

החברה פועלת כנדרש בתחומי הבקרה הנוגעים ללקוחות ולבתי עסק שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה. החברה מקיימת בקרה שוטפת, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. העובדים ללא יוצא מן הכלל נדרשים להתעדכן באופן שוטף בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. כמו כן, נערכו הדרכות פרטיות 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. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף מועברים דיווחים חודשיים לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים 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 שישמשו 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 והתחייבויות לזכויות עובדים. לפרטים ראה ביאור 1.1.1. וביאור 4.1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

התחייבויות לזכויות עובדים

חלק מההפרשות בגין התחייבויות החברה בקשר עם יחסי עובד-מעביד מבוססות, בחלקן, על חישוב אקטוארי. מדובר בהתחייבויות שונות. בנוסף, עם יישום הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, מחושבות בחלקן על בסיס חישוב אקטוארי גם התחייבויות פנסיוניות לתשלומים לעובדים פעילים שצפוי שיפרשו בתנאי פרישה מועדפים לפני גיל הפרישה הקבוע בחוק והתחייבות בגין פיצוי פיטורין. חלק מההתחייבויות מהוונות בשיעור היוון של 4% לשנה, שנקבע על-ידי המפקח על הבנקים, בניכוי שיעור עליית השכר הריאלי. החישובים האקטואריים מתבססים ברובם על הנחות ואומדנים, המתבססים על הערכות, ניסיון עבר וסטטיסטיקות שונות כגון לוחות תמותה, שיעורי עזיבת עובדים ושיעור שינוי ריאלי בשכר על פני זמן וכדומה. כמו-כן, שינוי במאפיינים האקטואריים השונים יביא לתוצאות שונות מאלה המתקבלות כיום.

תוכנית נקודות

מלאי ותנועה בנקודות:

לשנה שנתיימה ביום 31 בדצמבר 2010	לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
באלפי נקודות			
458,236	458,236	507,939	יתרת פתיחה
153,393	114,544	124,722	נקודות שנוצרו
(84,231)	(65,532)	(62,047)	נקודות שנוצלו
(19,459)	(19,459)	(25,029)	נקודות שבוטלו
507,939	487,789	545,585	יתרת סגירה

ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 30 בספטמבר 2011 הינה 41 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 האורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיטת 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 שישמשו 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 רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי. 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 30 בספטמבר 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, קיימת מערכת ממוחשבת המפיקה נתונים לצורך הטיפול החשבונאי ובנוסף החברה התאימה את תהליכי העבודה וקבעה בקורות מתאימות.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 28 בנובמבר 2011.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת הנהלה

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011



שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.44	2	1,836	נכסים
0.44	2	1,836	סך הכל נכסים
(0.24)	(1)	1,664	התחייבויות
(0.24)	(1)	1,664	סך הכל התחייבויות
0.20			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 30 בספטמבר 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 30 בספטמבר 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	(*)-	60
-	(*)-	60
נכסים		
סך הכל נכסים		
-	(*)-	58
-	(*)-	58
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 שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.42	2	1,904	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.42	2	1,904	סך הכל נכסים
(0.23)	(1)	1,730	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.23)	(1)	1,730	סך הכל התחייבויות
0.19			פער הריבית
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות			
	1		בגין הפסדי אשראי
	(1)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הפסד מפעילות מימון לאחר הוצאות
	(*)		בגין הפסדי אשראי

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו 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.

(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 30 בספטמבר 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,904	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
6	נכסים כספיים אחרים
(10)	הפרשה להפסדי אשראי
1,900	סך הכל נכסים כספיים
1,730	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
22	התחייבויות כספיות אחרות
1,752	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
148	התחייבויות כספיות
4	נכסים לא כספיים
1	התחייבויות לא כספיות
151	סך הכל האמצעים ההוניים

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)
תוספת א' (המשך)

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
במיליוני דולר של ארה"ב		
-	(*-) -	17
-	(*-) -	17
נכסים		
-	(*-) -	17
-	(*-) -	17
התחייבויות		
-	(*-) -	17
-	(*-) -	17
סך הכל נכסים		
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 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.26	1	(3) 1,522	נכסים
0.26	1	1,522	סך הכל נכסים
-	(* -)	(3) 1,355	התחייבויות
-	(* -)	1,355	סך הכל התחייבויות
0.26			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	7	נכסים
-	-	7	סך הכל נכסים
-	(* -)	33	התחייבויות
-	(* -)	33	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.

(3) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	56	נכסים
-	-	56	סך הכל נכסים
-	(* -)	51	התחייבויות
-	(* -)	51	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.25	1	1,585	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.25	1	1,585	סך הכל נכסים
-	(* -)	1,439	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
-	(* -)	1,439	סך הכל התחייבויות
0.25			פער הריבית
			רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	1		
	(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 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 30 בספטמבר 2010	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,585	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
1	נכסים כספיים אחרים
(1)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
1,585	סך הכל נכסים כספיים
1,439	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(2) 16	התחייבויות כספיות אחרות
1,455	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
130	נכסים לא כספיים
5	התחייבויות לא כספיות
*-	
135	סך הכל האמצעים ההוניים

* 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) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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 30 בספטמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני דולר של ארה"ב	
-	*-	15
-	*-	15
נכסים		
-	(* -)	13
-	(* -)	13
סך הכל נכסים		
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 ישראלי לא צמוד

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.46	6	1,732	נכסים
0.46	6	1,732	סך הכל נכסים
(0.17)	(2)	1,564	התחייבויות
(0.17)	(2)	1,564	סך הכל התחייבויות
0.29			פער הריבית

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

מטבע ישראלי צמוד למדד

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	7	נכסים
-	-	7	סך הכל נכסים
-	-	8	התחייבויות
-	-	8	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

- (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 חוץ

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
-	(*)	53	נכסים
-	(*)	53	סך הכל נכסים
(2.52)	(1)	53	התחייבויות
(2.52)	(1)	53	סך הכל התחייבויות
(2.52)			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

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
0.45	6	1,792	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.45	6	1,792	סך הכל נכסים
(0.25)	(3)	1,625	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.25)	(3)	1,625	סך הכל התחייבויות
0.20			פער הריבית
רווח מפעילות מימון לפני הוצאות			
	3		בגין הפסדי אשראי
	(6)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
הפסד מפעילות מימון לאחר הוצאות			
	(3)		בגין הפסדי אשראי

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

- (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 הכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל דורש.

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,792	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
5	נכסים כספיים אחרים
(12)	הפרשה להפסדי אשראי
1,785	סך הכל נכסים כספיים
1,625	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
20	התחייבויות כספיות אחרות
1,645	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
140	התחייבויות כספיות
3	נכסים לא כספיים
*-	התחייבויות לא כספיות
143	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בטבלה זו לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך) תוספת א' (המשך)

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) במיליוני דולר של ארה"ב
אחוזים		
-	(*)-	15
-	(*)-	15
		נכסים
		סך הכל נכסים
-	(*)-	15
-	(*)-	15
		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

מטבע ישראלי לא צמוד

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.19	2	(3) 1,429	נכסים
0.19	2	1,429	סך הכל נכסים
-	*-	(3) 1,295	התחייבויות
-	*-	1,295	סך הכל התחייבויות
0.19			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	7	נכסים
-	-	7	סך הכל נכסים
(4.19)	(1)	32	התחייבויות
	(1)	32	סך הכל התחייבויות
(4.19)			פער הריבית

* 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.

(3) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	(*)-	49	נכסים
-	(*)-	49	סך הכל נכסים
-	(*)-	30	התחייבויות
-	(*)-	30	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

סך הכל

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.18	2	1,485	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.18	2	1,485	סך הכל נכסים
(0.10)	(1)	1,357	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.10)	(1)	1,357	סך הכל התחייבויות
0.08			פער הריבית

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה

1	לחובות מסופקים
(4)	הפרשה לחובות מסופקים
(3)	הפסד 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 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

סך הכל

לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2010	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,485	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
1	נכסים כספיים אחרים
(1)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
1,485	סך הכל נכסים כספיים
1,357	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
14 ⁽²⁾	התחייבויות כספיות אחרות
1,371	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
114	
5	נכסים לא כספיים
*-	התחייבויות לא כספיות
119	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.

(2) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. בתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך) תוספת א' (המשך)

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) במיליוני דולר של ארה"ב
אחוזים		
-	(* -)	13
-	(* -)	13
		נכסים
		סך הכל נכסים
-	(* -)	8
-	(* -)	8
		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.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 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.
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי

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

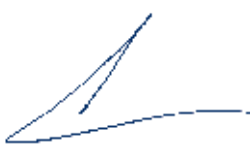
תל אביב, 28 בנובמבר 2011.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 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.
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, 28 בנובמבר 2011.

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2011



תוכן העניינים

עמוד

77	דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים
79	תמצית מאזנים ביניים
80	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
81	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
84	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
85	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 30 בספטמבר 2011 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות 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 מביורורים, 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 לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 28 בנובמבר 2011.

תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2010	2010		
מבוקר		בלתי מבוקר		
				נכסים
205	161	25		מזומנים ופיקדונות בבנקים
(2)(1) 1,492	(2)(1) 1,326	1,608	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(2)(1) (8)	(2)(1) (12)	(10)	א2	הפרשה להפסדי אשראי
1,484	1,314	1,598		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	1	2		מחשוב וציוד
(3) 88	(3) 138	322		נכסים אחרים
1,778	1,614	1,947		סך כל הנכסים

התחייבויות

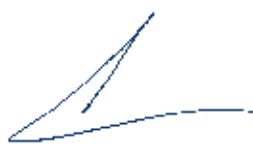
2	2	4		אשראי מתאגידים בנקאיים
(3) 1,561	(3) 1,402	1,705	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56	58		כתבי התחייבות נדחים
(3) 17	(3) 18	25		התחייבויות אחרות (מזה הפרשה להפסדי אשראי בגין התחייבויות חוץ מאזניות בסך 4 מיליון ש"ח)
1,636	1,478	1,792		סך כל ההתחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
(3) 142	(3) 136	155		הון
1,778	1,614	1,947		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה לנתונים המסומנים ב-(1) בשנת 2010. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.ד.1 להלן.

(2) הנתונים סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולשיטת ההצגה בתקופה השוטפת. ראה ביאור 1.ג. להלן.

(3) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.ו. 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, 28 בנובמבר 2011.
פועלים אקספרס בע"מ



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		ביאור
	2010	2011	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
					הכנסות
223	163	191	59	69	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי אחרות
1	1	3	1	1	
1	1	1	1	1	
225	165	195	61	71	סך כל ההכנסות
					הוצאות
1	4	6	1	1	בגין הפסדי אשראי תפעול
(1) 74	(1) 53	64	(1) 20	23	מכירה ושיווק
(1) 47	(1) 30	31	(1) 9	13	הנהלה וכלליות
(1) 19	(1) 14	16	(1) 5	6	תשלומים לבנקים
(1) 54	(1) 42	46	(1) 17	17	
195	143	163	52	60	סך כל ההוצאות
30	22	32	9	11	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
8	6	8	2	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
22	16	24	7	8	רווח נקי
					רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)
168	129	171	50	59	

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. להלן.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
סך הכל	סך הון הנפרע	סך הכל		הון המניות הנפרע	
		הון המניות הנפרע	קרן הון		
הון	עודפים	הון	מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
147	112	35	*-	35	*-
8	8	-	-	-	-
*-	-	*-	*-	-	-
155	120	35	*-	35	*-

יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					
סך הכל	סך הון הנפרע	סך הכל		הון המניות הנפרע	
		הון המניות הנפרע	קרן הון		
הון	עודפים	הון	מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
129	94 ⁽¹⁾	35	*-	35	*-
7	(1) 7	-	-	-	-
*-	-	*-	*-	-	-
136	101	35	*-	35	*-

יתרה ליום 30 ביוני 2010 (בלתי מבוקר)

רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. להלן, כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים בסך של 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל		הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע
		הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע		
		הון המניות הנפרע	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	
	עודפים	הון	שליטה	המניות	
142	107 (1)	35	*-	35	*-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)					
					השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
(11)	(11)	-	-	-	רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
24	24	-	-	-	
*-	-	*-	*-	-	
155	120	35	*-	35	*-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)					

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010					
סך הכל הון	סך הכל הון	סך הכל		הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע
		הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע		
		הון המניות הנפרע	קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	
	עודפים	הון	שליטה	המניות	
85	85 (1)	*-	*-	-	*-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)					
16	(1) 16	-	-	-	רווח נקי בתקופה הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
*-	-	*-	*-	-	הנפקת מניות
35	-	35	-	35	
136	101	35	*-	35	*-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2010 (בלתי מבוקר)					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. להלן. כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים בסך של 1 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010					
סך הכל	סך הון הנפרע	סך הכל הון המניות		פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
		הון הנפרע וקרנות	קרן הון מבעל שליטה		
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009					
85	85 ⁽¹⁾	*-	*-	-	*-
(מבוקר)					
22	22 ⁽¹⁾	-	-	-	-
רווח נקי לשנה הטבות שנתקבלו					
*-	-	*-	*-	-	-
מבעל שליטה					
35	-	35	-	35	*-
הנפקת מניות					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2010					
142	107	35	*-	35	*-
(מבוקר)					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. להלן, כתוצאה מהשפעת היישום למפרע קטנה יתרת הפתיחה של העודפים בסך של 1 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	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		
שנסתיימה	שנסתיימו		שנסתיימו		
ביום 31	ביום 30		ביום 30		
בדצמבר	בספטמבר		בספטמבר		
2010	2010	2011	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
22	16	24	7	8	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעולות:					
*_	*_	*_	*_	*_	פחת על מחשוב וצידוד
(1)	3	6	1	1	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(1) (*-)	(1) (1)	(1)	(1) (*-)	*_	מיסים נדחים, נטו
1	1	2	*_	1	שערך כתבי התחייבות נדחים
*_	*_	*_	*_	*_	הוצאות בגין תשלום מבוסס מניות
(1) (84)	(1) (133)	(230)	(1) (42)	(312)	(עליה) ירידה בנכסים אחרים
(1) 3	(1) 4	4	(1) 2	(5)	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
(59)	(110)	(195)	(32)	(307)	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים					
4	15	(15)	10	(4)	(עליה) ירידה באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(253)	(98)	(115)	(66)	(121)	(עליה) ירידה בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(*_-)	-	(1)	-	(1)	רכישת מחשוב וצידוד
(249)	(83)	(131)	(56)	(126)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים
תזרימי מזומנים לפעילות בהתחייבויות והון					
(4)	(4)	2	(1)	*_	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
257	98	144	55	129	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
30	30	-	30	-	הנפקת כתבי התחייבות נדחים
35	35	-	-	-	הנפקת הון מניות
318	159	146	84	129	מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות ובהון
10	(34)	(180)	(4)	(304)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים יתרת מזומנים ושווי מזומנים
195	195	205	165	329	לתחילת תקופת
205	161	25	161	25	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1.ו. להלן.

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 שהתאגד בישראל. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי רבעוני של תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים, ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותם ביחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010 (להלן: "הדוחות השנתיים").
2. המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים רבעוניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.
3. תמצית הדוחות הכספיים הרבעוניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 באוגוסט 2011.

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. סיווג מחדש עקב יישום לראשונה של תקני חשבונאות

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

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 בספטמבר 2010 וליום 31 בדצמבר 2010 סווגו מחדש כדי להתאים להצגה בסכום ברטו החל מיום 1 בינואר 2011.

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

החל מיום 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" ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים.
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.
4. הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים.
5. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02, קביעה של מלווה בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי.

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 ותיקון הוראות בנושא טיפול בחובות בעייתיים

בהתאם להוראה 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.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב אחרות

ההוראה מיושמת לגבי כל יתרות החוב, כגון, פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (לרבות: אשראי לבתי עסק). חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ויתרות חוב 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

הפרשה להפסדי אשראי

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

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.

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 ב-FAS 5 (ASC 450, Contingencies), טיפול חשבונאי בתלויות בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות שהוגדרו. הנוסחה לחישוב ההפרשה הקבוצתית המפורטת בהוראות שעה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים, בשנים 2008, 2009 ו-2010 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל החל מיום 1 בינואר 2011. וזאת תוך הבחנה בין אשראי צרכני לבין אשראי מסחרי, לחובות תקינים (בנפרד עבור חובות באחריות בנקים וחובות באחריות החברה), לחובות בעייתיים וארגונים.

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

הכרה בהכנסה

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ארגון מחדש של חוב בעייתי

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

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

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

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 יפרע בהתאם לתנאים החוזיים המקוריים שלו, החוב ממשך להיות מסווג כחוב פגום גם לאחר שהחייב חוזר למסלול פירעון בהתאם לתנאים החדשים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

מחיקה חשבונאית

החברה מוחקת חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב כאינו בר גביה ובעל ערך נמוך כך שהותרתו 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.

השפעת היישום לראשונה

בהתאם להוראה של המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי, החברה נדרשת החל מ- 1 בינואר 2011, ליישם 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 תישם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. במועד היישום לראשונה, החברה, בין היתר:

- ◆ מחקה חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עמד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- ◆ סיווגה 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 11 מיליון ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהקטנת יתרת העודפים ליום 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. 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

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

- 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 בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
- 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 עיקרי המדיניות החשבונאית המיושמת בנושאים שלהלן, והשפעת היישום לראשונה.

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 ההוגן. הפרשי שער הנובעים מתרגום למטבע הפעילות מוכרים ברווח והפסד, פרט להפרשים הנובעים מתרגום למטבע הפעילות של מכשירים פיננסיים הוניים לא כספיים המסווגים כזמינים למכירה.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ד. 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 IAS38 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.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

IAS 17, חכירות

חכירות, לרבות חכירות של קרקעות ממינהל מקרקעי ישראל או מצדדים שלישיים אחרים בהן נושאת החברה באופן מהותי בכל הסיכונים והתשואות מהנכס, מסווגות כחכירות מימוניות. בעת ההכרה לראשונה נמדדים הנכסים החכורים בסכום השווה לנמוך מבין השווי ההוגן והערך הנוכחי של דמי החכירה המינימאליים העתידיים. יתר 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.

לגבי חכירה מימונית, אם אין זה מעשי להפריד את התשלומים באופן מהימן החברה מכירה בנכס ובהתחייבות בסכום השווה לשווי ההוגן של נכס הבסיס. בתקופות עוקבות ההתחייבות מופחתת עם ביצוע התשלומים ומוכרת הוצאת מימון גלומה בגין ההתחייבות תוך שימוש בשיעור הריבית התוספתית של הרוכש.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

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.

מוניטין ונכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר אינם מופחתים באופן שיטתי, אלא נבחנים לפחות אחת לשנה לצורך ירידת ערך.

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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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. ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

IAS 36, ירידת ערך נכסים

ירידת ערך נכסים שאינם פיננסיים

הערך בספרים של הנכסים הלא פיננסיים של החברה, נבדק בכל מועד דיווח כדי לקבוע האם קיימים סימנים המצביעים על ירידת ערך. באם קיימים סימנים כאמור, מחושב אומדן של סכום בר השבה של הנכס. בתקופות העוקבות למועד ההכרה לראשונה, מבוצעת אחת לשנה בתאריך קבוע עבור כל נכס, הערכה של סכום בר השבה של נכסים בלתי מוחשיים בעלי אורך חיים בלתי מוגדר או שאינם זמינים לשימוש או באופן תכוף יותר, אם קיימים סימנים לירידת ערך. הסכום בר השבה של נכס או של יחידה מניבת מזומנים הינו הגבוה מבין שווי השימוש ומחיר המכירה נטו (שווי הוגן, בניכוי הוצאות מכירה).

בקביעת שווי השימוש, מהוונת החברה את תזרימי המזומנים העתידיים החזויים לפי שיעור היוון לפני מסים, המשקף את הערכות השוק לגבי ערך הזמן של הכסף והסיכונים הספציפיים המתייחסים לנכס. 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»).

הפסדים מירידת ערך מוכרים כאשר הערך בספרים של הנכס או של יחידה מניבת מזומנים אליה הנכס משתייך עולה על הסכום בר השבה, 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 השבה, 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ירידת ערך של עלויות פיתוח עצמי של תוכנות מחשב

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

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

IFRS 2, תשלום מבוסס מניות

השווי ההוגן במועד ההענקה של מענקי תשלום מבוסס מניות לעובדים נקף 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. בעסקאות בהן מעניקה חברת האם לעובדי החברה זכויות ומכשירים הונניים, מכירה החברה בשווי הוגן של הענקה ישירות מול קרן הון.

השפעת היישום לראשונה

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)

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

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.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

ליתר התקנים כאמור לעיל לא הייתה השפעה מיישום לראשונה על הדוחות הכספיים.

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

(ASC 820-10) FAS 157 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 הייררכיה 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.

הייררכיה 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.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

ניירות ערך

השווי ההוגן של ניירות ערך למסחר וניירות ערך זמינים למכירה נקבע על סמך מחירי שוק מצוטטים בשוק העיקרי. במקרים אלו השווי ההוגן של השקעת החברה בניירות ערך הינו מכפלה של מספר היחידות באותו מחיר שוק מצוטט. אם מחיר שוק מצוטט אינו זמין, אומדן השווי ההוגן מתבסס על המידע הזמין הטוב ביותר תוך שימוש מרבי בנתונים נצפים ותוך הבאה בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הפיננסי (סיכון שוק, סיכון אשראי, אי סחירות וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נגזרים

מכשירים פיננסיים נגזרים שיש להם שוק פעיל הוערכו לפי שווי שוק שנקבע בשוק העיקרי ובהיעדר שוק עיקרי, לפי מחיר שוק מצוטט בשוק המועיל ביותר. מכשירים פיננסיים נגזרים שאינם נסחרים הוערכו לפי מודלים אשר לוקחים בחשבון את הסיכונים הגלומים במכשיר הנגזר (סיכון שוק, סיכון אשראי וכיוצא באלה).

מכשירים פיננסיים נוספים שאינם נגזרים

לרוב מכשירים פיננסיים בקטגוריה זו (כגון: חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, ופיקדונות בבנקים, 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.

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.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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.

ליישום התקן לא הייתה השפעה מהותית.

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 בקורות 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 ההטבות 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 שתיגרם לתאגיד הבנקאי או לחברת כרטיסי אשראי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל.

ההנחיות הכלולות בחוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים לתקופות שלאחר ה-1 באפריל 2011. השפעת היישום לראשונה נכללה בדרך של יישום למפרע. השפעה של 1 מיליון ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות כספיים אלה. מספרי השוואה הוצגו מחדש.

לפרטים נוספים ראה ביאור 1.1. להלן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

5. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02, קביעה של מלווה בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי

במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה של מלווה בדבר 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 - התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי האשראי העניק ויתור ללווה.

העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי ייחשב ארגון מחדש של חוב כארגון מחדש של חוב בעייתי במסגרתו הוענק על ידי נתון האשראי ויתור. בפרט, נכללו הנחיות וכללים איכותיים לקביעה האם במסגרת ארגון מחדש של חוב הוענק ויתור, גם אם בהתאם לתנאים החדשים הריבית החוזית גבוהה יותר מהריבית החוזית המקורית, אך עדיין נמוכה בהשוואה לריבית בשוק לגבי הלוואות בעלות מאפייני סיכון דומים ובהתחשב במכלול התנאים שנקבעו במסגרת הארגון מחדש. בנוסף, בהתאם לתקינה הקיימת, דחייה לא משמעותית בתשלומים לא מהווה ויתור. ה-ASU מספק רשימה של סממנים שעשויים להצביע על כך שהעיקוב אינו מהותי.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים יידרש התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה ייקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable) על התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי להסיק כי הלווה נמצא בקשיים פיננסיים.

הכללים שנקבעו ב-ASU לצורך זיהוי ההסדרים שיוגדרו כארגון מחדש של חוב בעייתי אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים ונכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר החל מ-1 ביולי 2011) וחלים לצורך קביעה האם הארגון מהווה ארגון מחדש של חוב בעייתי לגבי כל הסדר חוב שבוצע החל מ-1 בינואר 2011. השינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי יושמו באופן של מכאן ולהבא, כך שעדכון ההפרשה שנדרש לחשב על בסיס פרטני נרשם ברבעון השלישי 2011.

ליישום ה-ASU לראשונה, לא היתה השפעה על תוצאות החברה.

ה. 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 יימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף 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, וויתור 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)

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

ביום 2 באוקטובר 2011 הופצה טיוטת חוזר בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. במסגרת הטיוטה נקבע, בין היתר, כי החל מיום 1 בינואר 2012, לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי, יש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, יישמו הכללים שנקבעו בתקן 23, זאת בעקביות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

החברה בוחנת את ההשפעה הצפויה מיישום התקן 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 לדיווח 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.

ביום 2 באוקטובר 2011 הופצה טיוטת חוזר בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים. במסגרת הטיוטה נקבע, בין היתר, כי תקני דיווח כספי בינלאומיים אלו, למעט IAS 19, יישמו על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מ-1 בינואר 2012. בעת היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אלה הבנקים וחברות כרטיסי אשראי נדרשים לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה אם הדבר נדרש.

החברה בוחנת את ההשפעה הצפויה מיישום התקנים לראשונה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

בנוסף 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. 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 (ASU 820-10). 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 הוגן. בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי הוגן 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 בהיררכית השווי הוגן במסגרת רמה 3 (level 3):

◆ תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;

◆ ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן 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 הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.

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

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

החברה בוחנת את ההשלכות של אימוץ התקן על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נותן אשראי שאורגן מחדש כחוב בעייתי

במהלך חודש אפריל 2011 פרסם ה-FASB עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-02 בנושא קביעה על ידי נותן אשראי שאורגן מחדש כחוב בעייתי הינו חוב אשר עבר פורמאלית ארגון מחדש, במסגרתו - מסיבות כלכליות או משפטיות הקשורות לקשיים פיננסיים של חייב - התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי העניק ויתור ללווה. העדכון מספק הנחיות נוספות המבהירות מתי יחשב 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, ידרש הבנק לבחון את מכלול התנאים האחרים של הארגון מחדש לקביעה האם הוענק ויתור.

לצורך קביעה האם הלווה הינו בקשיים, יידרש התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי, בין היתר, להעריך האם צפוי שהלווה ייקלע לאירוע הכשל בעתיד הנראה לעין. במידה ואירוע הכשל כאמור הינו צפוי (probable), על התאגיד הבנקאי או חברת כרטיסי אשראי 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 שהעוכב אינו מהותי, כגון: הסכום של התשלומים שאורגנו מחדש אינו מהותי ביחס ליתרת החוב שלא נפרעה או ביחס לשווי הביטחון וכן הדחייה אינה מהותית ביחס לתדירות התשלומים (חודשית, רבעונית וכדו'), 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. הכללים שנקבעו ב-ASU יכנסו לתוקף לתקופות המתחילות לאחר 15 ביוני 2011 (כלומר החל מה-1 ביולי 2011). יישום מוקדם אפשרי. שינויים באופן המדידה של הפרשה להפסדי אשראי ייושמו באופן של מכאן ולהבא (כלומר, מדידה של יתרות חוב שיוגדרו כחובות פגומים בעקבות היישום לראשונה של ה-ASU). בהתאם להנחיות הפיקוח של הבנקים, עדכון זה יישום על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל ממועד תחולתו של הבנקים בארה"ב, למעט דרישות הגילוי שלא יחולו בשלב זה. החברה בוחנת את השלכות היישום לראשונה של עדכון התקינה החשבונאית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

5. טיוטת הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

ב- 21 בספטמבר 2011 פורסמה טיוטת הוראות אשר נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך:
◆ קביעת אופן ההצגה של דוח רווח והפסד - ההוראה מתאימה את מתכונת דוח רווח והפסד לאופן ההצגה המקובל בעולם ובארה"ב. המתכונת החדשה משנה את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים לו; מבטלת אבחנה בין עמלות מעסקי מימון לבין עמלות תפעוליות; משנה סיווג של הפרשי הצמדה על הקרן כחלק מ"ריבית" וכן משנה סיווג ושמות של סעיפים אחרים של דוח רווח והפסד. בנוסף, ההוראה מבטלת את סעיף "רווח מפעולות בלתי רגילות" ומאמצת את הגישה הנהוגה בארה"ב לפיה פריטים מיוחדים מוגדרים כפריטים אשר "אינם רגילים" ו"אינם שכיחים" וכן קובעת כי סיווג אירוע כלשהו כפריט מיוחד יתאפשר רק באישור מראש של הפיקוח על הבנקים. כמו כן, ההוראה קובעת שינויים למתכונת ביאורים נוספים בדוחות הכספיים.

יישום ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד יבוצע החל מהדוח לציבור לרבעון הראשון של שנת 2012, באופן של יישום למפרע. מיישום ההוראות לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

◆ אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות" - ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה טיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה. הכללים שנקבעו בהוראה מהווים שינוי משמעותי לעומת הכללים הקיימים כיום בהוראות הדיווח לציבור. ההיערכות ליישום הכללים שנקבעו בהוראה הינה מורכבת ובכוננת הפיקוח על הבנקים ללוות את תהליך ההיערכות של התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, במיוחד בכל הקשור לזיהוי העלויות הכשירות. בהתאם לטיטוט החוזר נקבע כי הכללים בנושא ייושמו מיום 1 בינואר 2013 ואילך. ההוראות בקשר לשינוי בהגדרת "ריבית" בגין חובות פגומים ייושמו לגבי חובות שסווגו כפגומים מיום 1 בינואר 2012 ואילך בלבד.

החברה לומדת את טיוטת ההוראה ובוחנת את ההשלכות הצפויות מיישומה לראשונה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. הצגה מחדש

חוזר בנק ישראל בנושא הבהרות בדבר "חיזוק הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים". ההנחיות הכלולות בחוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים לתקופות שלאחר ה-1 באפריל 2011. השפעות היישום לראשונה נכללות בדרך של יישום למפרע.

לפרטים נוספים ראה ביאור 4.ד.1. לעיל.

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 2010			
לפני	השפעת לאחר	לפני	השפעת לאחר	לפני	השפעת לאחר
הצגה	ההצגה	הצגה	ההצגה	הצגה	ההצגה
מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש
השפעה על המאזן					
88	(1)	89	138	(1)	139
נכסים אחרים					
1,561	(1)	1,562	1,402	(1)	1,403
זכאים בגין כרטיסי אשראי (אחרים)					
17	1	16	18	1	17
התחייבות אחרות					
142	(1)	143	136	(1)	137
הון					
14.1%	(0.1%)	14.2%	14.4%	-	14.4%
יחס ההון הכולל					
10.1%	(0.1%)	10.2%	10.2%	(0.1%)	10.3%
יחס הון ליבה והון רובד 1					

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ו. הצגה מחדש (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שנתיימה			לתקופה של תשעה חודשים			לתקופה של שלושה חודשים			
ביום 31 בדצמבר 2010			שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010			שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2010			
לאחר	לפני		לאחר	השפעת	לפני	לאחר	השפעת	לפני	
הצגה	הצגה	הצגה	הצגה	ההצגה	הצגה	הצגה	ההצגה	הצגה	
מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	מחדש	
השפעה על סעיפי רווח והפסד:									
74	*-	74	53	*-	53	20	*-	20	הוצאות תפעול
47	*-	47	30	*-	30	9	*-	9	הוצאות מכירה ושיווק
19	*-	19	14	*-	14	5	*-	5	הוצאות הנהלה וכלליות
54	*-	54	42	*-	42	17	*-	17	תשלומים לבנקים
30	*-	30	22	*-	22	9	*-	9	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
									הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
8	*-	8	6	*-	6	2	*-	2	רווח נקי
168	-	168	129	-	129	50	-	50	רווח למניה (בש"ח)
השפעה על הדוח על תזרימי מזומנים:									
(59)	*-	(59)	(110)	*-	(110)	(32)	*-	(32)	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
									תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון
318	*-	318	159	*-	159	84	*-	84	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

כללי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה הוראה של הפיקוח על הבנקים בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. בתמצית דוחות כספיים רבעוניים אלה נכלל גילוי לפי המתכונת החדשה המותאם לדרישות הדיווח בהתאם להוראה כאמור. לאור העובדה שההוראה יושמה באופן של מכאן ולהבא ללא הצגה מחדש של מספרי ההשוואה, לצורך השוואיות הגילוי, יוצגו להלן נתוני התקופה הנוכחית מול יתרות מתאימות ליום 31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה), לו ההוראה היתה מיושמת לראשונה בשנה זו. נתוני הפרופורמה פורסמו לראשונה בדוחות הכספיים לשנת 2010. בעקבות בדיקות שערכה החברה במהלך התקופה, הוצגו מחדש נתוני הפרופורמה.

ההשפעה מיישום לראשונה של ההוראה החדשה על הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים והתנועה ביתרת ההפרשה בתקופה של תשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 הינה כדלקמן:

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
8	1	7	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2010 (מבוקר) *
(10)	(10)	(**_-)	מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו ליום 1.1.2011 (נזקפו להון) ***
13	18	(5)	שינויים אחרים בהפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 ***
6	6	(**_-)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(4)	(3)	(1)	מחיקות חשבונאיות
1	1	**_-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	(2)	(1)	מחיקות חשבונאיות נטו
14	13	1	יתרת הפרשה לסוף תקופה (בלתי מבוקר)

* סכום זה הוצג לפני יום 1 בינואר 2011 בסעיף "הפרשה לחובות מסופקים".

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר	30 בספטמבר		30 בספטמבר		
2010	2010	2011	שנתית 2011		
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות	ליתרה	
			בחודש	ליום	
			האחרון		
			%	%	
1,434	1,302	1,556	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
26	15	40	6.12	6.20	אשראי לבתי עסק (3)
1,460	1,317	1,596			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4) (5)
(8)	(12)	(10)			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
1,452	1,305	1,586			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו
31	8	11			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (5)
1	1	1			הכנסות לקבל
*_	*_	*_			אחרים
1,484	1,314	1,598			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 40 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2010 - 15 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2010 - 25 מיליון ש"ח).
- (4) מזה 36 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 1,572 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)			30 בספטמבר 2011		
מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
-	2	2	-	1	1
חובות פגומים *					
חובות אחרים שאינם פגומים **					
18	1	19	34	1	35
סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני					
18	3	21	34	2	36

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

31 בדצמבר 2010 (נתוני פרופורמה)		30 בספטמבר 2011	
מבוקר		בלתי מבוקר	
2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני			
2	1	2	1
סך הכל חובות פגומים			
3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית			
2	1	2	1
סך הכל אשראי לציבור פגום			

(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)			30 בספטמבר 2011			
מבוקר			בלתי מבוקר			
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	
2	*-	2	1	*-	1	חובות פגומים
-	-	-	-	-	-	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר
1	1	2	1	1	2	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ועד 89 ימים
1,453	4	1,457	1,562	7	1,569	חובות אחרים שאינם פגומים
1,456	5	1,461	1,564	8	1,572	סך הכל חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
13	12	1	יתרת הפרשה לתחילת תקופה (בלתי מבוקר)
1	1	**-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1)	(1)	(**)	מחיקות חשבונאיות
1	1	**-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(**)	(**)	(**)	מחיקות חשבונאיות נטו
14	13	1	יתרת הפרשה לסוף תקופה (בלתי מבוקר)

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
11	9	2	יתרת הפרשה ליום 31.12.2010 (נתוני פרופורמה) (מבוקר)
6	6	(**)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(4)	(3)	(1)	מחיקות חשבונאיות
1	1	**	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	(2)	(1)	מחיקות חשבונאיות נטו
14	13	1	יתרת הפרשה לסוף תקופה (בלתי מבוקר) *

* מזה:

			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
10	9	1	כרטיס אשראי ולבתי עסק
**	**	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר		30 בספטמבר		
2010	2010	2011		
מבוקר	בלתי מבוקר			
1,506	**1,350	1,643		בתי עסק (1)
*-	*-	1		הכנסות מראש
40	31	43		הפרשה עבור תוכנית נקודות
1	3	1		הוצאות לשלם
(2) 14	(2) 18	17		אחרים
1,561	1,402	1,705		סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 50 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2011, (30 בספטמבר 2010 - 51 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2010 - 55 מיליון ש"ח).

(2) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1 לעיל.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
במיליוני ש"ח			
(1) 142	(1) 136	155	הון ליבה והון רובד 1, לאחר ניכויים *
56	56	56	הון רובד 2, לאחר ניכויים **
198	192	211	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 עב. 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.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. לעיל.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 2010		ליום 30 בספטמבר 2011		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
105	(1) 1,172	101	(1) 1,121	115	1,282	סיכון אשראי
1	6	*-	3	*-	2	סיכונים שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
20	222	19	212	22	248	סיכון תפעולי
126	1,400	120	1,336	137	1,532	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
באחוזים			
(1) 10.1	(1) 10.2	10.1	יחס הון ליבה ויחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
(1) 14.1	(1) 14.4	13.8	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.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.1. לעיל.

יעד הלימות ההון

הלימות הון מחושבת בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון". על פי החלטת הדירקטוריון מיום 28 בפברואר 2011 הוחלט שיעד יחס הון ליבה של החברה יעמוד על שיעור שלא יפחת מ-7.5% ויעד יחס ההון הכולל של החברה לא יפחת מ-12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של השנה.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

ליום 31 בדצמבר 2010	ליום 30 בספטמבר		
	2010	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
2,040	1,914	2,449	סיכון האשראי על החברה
5,823	6,788	5,986	סיכון האשראי על הבנקים
-	-	(4)	הפרשה להפסדי אשראי
סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי			
7,863	8,702	8,431	אשראי שלא נוצלו, נטו

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 31 בדצמבר 2011 ובלבד ששיעור העמלה הצולבת הממוצעת לא יעלה על 0.875% החל מיום 1 בנובמבר 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, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

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 לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים חושבו על הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות. כתבי התחייבות נדחים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים ברובו לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה לתאריך המאזן. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2011				
יתרה במאזן				
	שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים				
מזומנים ופיקדונות בבנקים	25	25	4	21
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	1,591	1,600	1,600	-
נכסים פיננסיים אחרים	315	315	315	-
סך כל הנכסים הפיננסיים	1,931	1,940	1,919	21
התחייבויות פיננסיות				
אשראי מתאגידים בנקאיים	4	4	-	4
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1,679	1,689	1,689	-
כתבי התחייבות נדחים	58	58	58	-
התחייבויות פיננסיות אחרות	21	21	21	-
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	1,762	1,772	1,768	4

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

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	סך הכל	(2)	(1)	
מבוקר				
נכסים פיננסיים				
205	205	198	7	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,477	1,485	1,485	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
* 85	85	* 85	-	נכסים פיננסיים אחרים
1,767	1,775	1,768	7	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
2	2	-	2	אשראי מתאגידי בנקאיים
* 1,538	1,546	* 1,546	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	56	56	-	כתבי התחייבות נדחים
15	15	15	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,611	1,619	1,617	2	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

* הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2010	2011	2010	2011	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק				
154	177	55	64	עמלות בתי עסק
*-	1	*-	1	הכנסות אחרות
154	178	55	65	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
17	16	5	6	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
137	162	50	59	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
6	7	2	3	עמלת מנפיק
15	16	5	5	עמלות שרות
5	6	2	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
26	29	9	10	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
163	191	59	69	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - זכויות עובדים

בנוסף לזכויות המתוארות בביאור 14 בדוחות הכספיים לשנת 2010, בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים הדין בהנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים (ראה גם ביאור 4.ד.1. לעיל), כללה החברה במסגרת החישוב התחייבויות בגין פרישה מוקדמת לעובדים פעילים, חישוב אקטוארי של ההתחייבויות בגין זכויות עובדי הבנק המושאלים והתחייבויות בגין עובדים שהנהלת החברה צופה שהם יפרשו בפרישה מוקדמת או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים.

בהתאם לכך, חושבה הפרשה לפיצויים מוגדלים בגין עובדים פעילים ולעובדי הבנק המושאלים חושבה הפרשה לפנסיה תקציבית לפי הגבוה מבין חישוב אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לחברה בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבות שמחושב כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון.

בנוסף, עודכנה ההפרשה להטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה הכלולה בדוחות הכספיים, על מנת לשקף את שיעורי העזיבה המביאים בחשבון את צפי ההנהלה לפרישת עובדים במסגרת פרישה מוקדמת או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים.

נתוני החישוב האקטוארי שבוצע עבור עובדי הבנק המושאלים התקבלו מחברת האם (בנק הפועלים), בהתאם להנחות שהונחו על ידם.

להלן פירוט ההתחייבויות בגין ההוראה החדשה

ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 31 בדצמבר 2010	
במיליוני ש"ח			
פרישה מוקדמת לעובדים פעילים	-	-	-
פנסיה תקציבית לעובדים שפרשו	-	-	-
מענק יובל	-	-	-
הטבות אחרות לאחר פרישה	1	1	1
סך הכל	1	1	1

ביאור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
69	59	10	עמלות מחיצוניים
-	(28)	28	עמלות בינמגזריות
69	31	38	סך הכל
1	1	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	1	*-	הכנסות אחרות
71	33	38	סך ההכנסות
23	10	13	הוצאות תפעול
17	9	8	תשלומים לבנקים
8	8	*-	רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010

סך הכל	מגזר סליקה **	מגזר הנפקה **	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
59	50	9	עמלות מחיצוניים
-	(23)	23	עמלות בינמגזריות
59	27	32	סך הכל
1	1	(* -)	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	*-	1	הכנסות אחרות
61	28	33	סך ההכנסות
20	(1) 8	(1) 12	הוצאות תפעול
17	(1) 10	(1) 7	תשלומים לבנקים
7	6	1	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** 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 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.1.D.1 לעיל.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
191	162	29	עמלות מחיצוניים
-	(78)	78	עמלות בינמגזריות
191	84	107	סך הכל
3	3	*-	רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	1	*-	הכנסות אחרות
195	88	107	סך ההכנסות
64	26	38	הוצאות תפעול
46	25	21	תשלומים לבנקים
24	19	5	רווח נקי

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2010			
סך הכל	מגזר סליקה**	מגזר הנפקה**	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
163	137	26	עמלות מחיצוניים
-	(70)	70	עמלות בינמגזריות
163	67	96	סך הכל
1	1	(* -)	רווח (הפסד) מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי
1	*-	1	הכנסות אחרות
165	68	97	סך ההכנסות
53	21 (1)	32 (1)	הוצאות תפעול
42	21 (1)	21 (1)	תשלומים לבנקים
16	12	4	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.1.1. לעיל.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2010			
	מגזר **	מגזר **	
סך הכל	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	(1) 29	(1) 45	הוצאות תפעול
54	(1) 26	(1) 28	תשלומים לבנקים
22	16	6	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2011 אימצה החברה לראשונה את הוראת המפקח על הבנקים בדבר מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנים קודמות לא הוצגו מחדש, ולכן הנתונים ליום 30 בספטמבר 2011 אינם ברי השוואה. להסברים נוספים לגבי השפעת האימוץ לראשונה של ההוראה ראה ביאור 1.1.1 לעיל.

(1) הוצג מחדש בגין יישום למפרע של הנחיות הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים, ראה ביאור 1.1 לעיל.