

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 ביוני 2012

.....





תוכן העניינים

עמוד	
5	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	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
22	מדיניות ניהול סיכונים
30	מדידה והלימות הון
48	איסור הלבנת הון ומימון טרור
49	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
49	גילוי בדבר המבקר הפנימי
49	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
50	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי
51	סקירת הנהלה
69	הצהרת המנכ"ל
70	הצהרת החשבונאית הראשית
71	תמצית דוחות כספיים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

ליום 30 ביולי 2012



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15 באוגוסט 2012 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2012.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

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

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

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

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

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

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית מעוררת דאגה, מצב המדינות בעלות החוב הגבוה המשיך להידרדר נוכח המיתון בגוש האירו. המשבר באירופה חלחל לארה"ב ולמשקים המתעוררים כשנתוני הייצור התעשייתי במרבית הכלכלות מצביעים על האטה גורפת בקצב הצמיחה של הכלכלה הגלובלית. ספרד עמדה במרכז הבמה לאחרונה, תשואות האג"ח לא מאפשרות לה למחזר את החוב הגבוה בשווקים הפיננסיים, מערכת הבנקאות זקוקה לסיוע וכך גם המחוזות השונים במדינה. גם ביוון, שביצעה כבר הסדר חוב, המצב לא פשוט. היא מתקשה לעמוד בתנאים לקבלת חבילת סיוע נוספת, וקיימים ספקות לגבי הישארותה בגוש האירו. מנהיגי אירופה הסכימו על שורת צעדים שמטרתם העיקרית היא חיזוק המערכת הבנקאית והקלה בצעדי הצנע ואף הצהירו שיעשו הכול על מנת לשמור על שלמות גוש האירו. מרבית הנתונים הכלכליים בארה"ב מצביעים על בלימה בהתאוששות וברבעון השני נרשמה צמיחה נמוכה של 1.5%, שלוותה ביציבות בשיעור האבטלה ובקצב יצירת משרות נמוך מהצפוי. הפד הכריז על כוונתו להותיר את הריבית ברמה נמוכה עד סוף 2014, אולם לא נקט במדיניות של הרחבה כמותית נוספת. בגוש האירו הופחתה הריבית ברבע אחוז לרמה של 0.75%.

סימני האטה בצמיחה ניכרים גם במשקים המתעוררים ובעיקר בברזיל, בסין ובהודו. המדיניות המוניטרית הפכה למרחיבה גם במשקים המתעוררים. ההאטה בצמיחה מגבירה את החששות מפני משברים בענפי הנדל"ן והפיננסים בעיקר בסין.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

ההאטה בצמיחה שהחלה במחצית השנה הקודמת נמשכה גם ברבעון השני של השנה. נתוני הצמיחה לרבעונים הקודמים עודכנו כלפי מטה ולפיהם הצמיחה במגמת ירידה הדרגתית עד לכדי 2.7% במונחים שנתיים ברבעון הראשון של השנה. נתוני הרבעון השני טרם פורסמו, אולם האינדיקטורים מצביעים על המשך מגמה זו ובייחוד ירידה בולטת ביצוא הסחורות. על פי נתוני סחר החוץ ירד יצוא הסחורות ברבעון השני בשיעור של 4.5% לעומת הרבעון הקודם (במונחים דולריים). כמעט בכל הענפים נרשמה ירידה ביצוא, למעט אולי תעשיית הרכיבים האלקטרוניים. נראה כי המיתון באירופה והאטה הצמיחה בשאר העולם, משפיעים עתה על המשק הישראלי. ההאטה מסתמנת גם בצריכה הפרטית, ובעיקר בצריכת מוצרי בני-קיימא. מצב שוק העבודה נותר טוב, שיעור האבטלה רשם אמנם עלייה מסוימת לרמה של 7.2% בחודש מאי, אך מספר המועסקים המשיך לעלות. בשוק הדיור, נמשכה ככל הנראה ההתאוששות בביקושים שהחלה ברבעון הקודם: נתוני הלמ"ס מצביעים על עלייה ברכישת דירות חדשות והתעוררות ניכרה גם בנטילת משכנתאות. המדיניות המוניטרית היא מרחיבה בעיקרה, ומגד צפוי שהמדיניות הפיסקאלית תהיה מצמצמת לאור העלייה המדאיגה בגירעון התקציבי. שוק האשראי החוץ-בנקאי מהווה גם הוא מקור לאי-ודאות: כ-10% מהון החברות המונפקות בבורסה נסחרות בתשואה של מעל 15%. המצב בעולם ושינויי רגולציה בישראל הרעו מאוד את מצבן של מספר חברות אחזקה גדולות במשק, והדבר מתבטא בפרמיות סיכון גבוהות בשוק האשראי. התפתחויות פוליטיות מבית ומחוץ צפויות להשפיע על המשק בתקופה הקרובה ובכלל. במצרים התקיימו בחירות ועלתה לשלטון מפלגת האחים המוסלמים, ואילו בסוריה, מתרחשת לחימה עזה בין מתנגדי השלטון לצבא. במישור המקומי, אנו מתקרבים לשנת בחירות, וראינו בחודשים האחרונים שינויים במבנה הקואליציה. נושא זה הוא בעל חשיבות, כיוון שהממשלה הנוכחית צריכה לקבל החלטות מורכבות בתחום הפיסקאלי לקראת שנת 2013.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני בשיעור של 0.6%. עליית המדד ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני הסתכמה ב-1.0% בלבד. ניכרת אם כן התמתנות בשיעור האינפלציה, שייתכן שהושפעה גם מההאטה בצמיחת המשק. מחירי שכר הדירה עלו בשנה האחרונה בשיעור של 3.4%, עדיין מעל עליית המדד כולו, אבל ירידה לעומת קצב העלייה בתחילת השנה. מחירי הדירות, שאינם משתקלים במדד המחירים לצרכן, עלו בשנה האחרונה בשיעור של 2.1%, ובחודשי המדידה האחרונים חלה דווקא האצה קלה בעליית המחירים. הממשלה אישרה שורת צעדים כלכליים וביניהם עלייה במסים עקיפים, ואלו צפויים להשפיע על מדדי המחירים במהלך הרבעון השלישי של השנה. בטווח הארוך יותר, נראה כי ההאטה בפעילות תמשיך לתמוך ביציבות המחירים.

שער החליפין של השקל פוחת במהלך הרבעון השני של השנה בשיעור של 5.6% מול הדולר ו-2.3% מול סל המטבעות האפקטיבי. היחלשות השקל מול הדולר נבעה בעיקר מהתחזקות הדולר מול מרבית המטבעות בעולם בתקופה זו, אך נראה כי היא נתמכה גם בהאטה במשק ובהחרפת המצב הפיסקאלי. עוד ניתן לראות כי הגירעון המסחרי נמצא במגמת התרחבות, וכי משקיעים זרים צמצמו מאוד את השקעותיהם הפיננסיות בישראל במק"מ ובאג"ח ממשלתיות, על רקע ההגבלות שהטיל בנק ישראל על השקעות אלו.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

ההאטה בצמיחת המשק וצעדי חקיקה הביאו לעלייה בגירעון התקציבי. בחצי השנה הראשונה של השנה נצבר גירעון תקציבי של 9.7 מיליארד שקלים, לעומת 5.3 מיליארד שקלים בתקופה המקבילה ב-2011. ההכנסות ממסים בתקופה זו נמוכים ב-3 מיליארד שקלים מהתכנון. בחודש יולי החליטה הממשלה על שורה של צעדים שמטרתם צמצום הגירעון השנה ובשנה הבאה. בין הצעדים, ניתן לציין העלאה בשיעור המע"מ באחוז, מסים עקיפים אחרים, העלאת שיעורי מס ההכנסה ומס יסף על הכנסות גבוהות. יעד הגירעון לשנת 2013 הועלה עוד קודם לכן ל-3% מהתמ"ג. על פי המסתמן עד כה, לא מן הנמנע כי ידרשו התאמות נוספות בתקציב, ובייחוד אם ההאטה במשק תחריף. ריבית בנק ישראל נותרה יציבה ברבעון השני של השנה ברמה של 2.5%. בחודש יולי הופחתה הריבית לרמה של 2.25%. באופן כללי ניתן לומר כי המדיניות המוניטרית היא מרחיבה, שכן הריביות הריאליות לטווחים הקצרים הן שליליות. שינוי המגמה בריבית בחודש יולי חל על רקע הסימנים המתרבים להאטה בפעילות ולאינפלציה נמוכה.

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

ביום	ביום 30 ביוני		
	2011	2012	
31 בדצמבר			
2011	2011	2012	
104.0	104.0	105.0	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.821	3.415	3.923	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
2.17	2.17	0.96	1.46	0.57	מדד המחירים לצרכן
7.66	(3.78)	2.67	(1.90)	5.60	שער הדולר של ארה"ב



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
311	61	250	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
123	42	81	סיכון אשראי על החברה
434	103	331	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2011

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
274	52	222	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
98	32	66	סיכון אשראי על החברה
372	84	288	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2011

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2011	2012	2011	2012	
9,657	4,524	5,317	2,345	2,730	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים -
2,228	1,020	1,278	535	654	סיכון אשראי על החברה
11,885	5,544	6,595	2,880	3,384	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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%. הרווח הנקי של החברה הסתכם ברבעון השני של שנת 2012 ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%. הגידול ברווח הנקי של החברה, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות באמצעות כרטיסי אשראי של החברה בכ-19%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב-24.5% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-24.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול-23.8% בכל שנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-146 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-124 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%. ההכנסות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-65 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-142 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-122 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-74 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17% הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-119 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-103 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-53 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו בסכום של 3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 40%. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו בסכום של 2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5% הנובע בעיקר בגין תשלומים לארגון הבינלאומי.

הוצאות מכירה ושיווק בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28%. תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הגיע ל-56.2% בהשוואה ל-59.7% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2012 הגיע ל-51.3% בהשוואה ל-56.9% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 29%. הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-33.6% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-32.3% בתקופה המקבילה אשתקד ול-29.9% בכל שנת 2011.

ההפרשה למיסים על הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמה ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים על הרווח ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמה ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הגיע ל-25.9% בהשוואה ל-23.8% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2012 הגיע ל-25.0% בהשוואה ל-16.7% בתקופה המקבילה אשתקד. בהתאם לתיקון החוק משנת 2011 בוטלה הפחתת המס אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית ושיעור מס חברות החל משנת 2012 ואילך עומד על 25%. המיסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלו מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית.



התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2012 הסתכם ב-2,074 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,814 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-1,951 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 ביוני		31 בדצמבר 2011	31 בדצמבר 2011	
	2012	2011		2011	2011
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
	%	%	%	%	%
סך כל המאזן	2,074	1,814	1,951	123	6
חייבים בגין פעילות					
בכרטיסי אשראי, נטו	1,683	1,475	1,587	96	6
מזומנים ופיקדונות בבנקים	21	329	25	(4)	(16)
זכאים בגין פעילות					
בכרטיסי אשראי	1,808	1,581	1,708	100	6
כתבי התחייבויות נדחים	57	57	58	(1)	(2)
הון	186	147	166	20	12

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-1,683 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,475 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-1,587 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-329 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-25 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הקיטון לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע מהעמדת היתרה כהלוואה לחברה אחות.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד ובהשוואה ל-58 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הקיטון לעומת סוף שנת 2011 נובע מתשלום ריבית צבורה בגין שנת 2011 ששולם בתחילת שנת 2012.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-1,808 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,581 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-1,708 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

ההון ליום 30 ביוני 2012 הסתכם ב-186 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-147 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-166 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011.

יחס ההון למאזן ליום 30 ביוני 2012 הגיע לשיעור של 9.0% בהשוואה ל-8.1% ליום 30 ביוני 2011 ול-8.5% ליום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 ביוני 2012 הגיע לשיעור של 14.7% בהשוואה ל-14.0% ביום 30 ביוני 2011 ול-14.1% ביום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, ליחס הון כולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיסי אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיסי האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיסי האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידיו. מחזיק כרטיסי האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיסי האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיסי 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 וחוץ בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי (יורוקרד) ישראל, אמינית, לאומי קארד בע"מ (להלן: "**לאומי קארד**"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "**כ.א.ל**") ודיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "**דיינרס**"). 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, אמינית, 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. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי ההרשאה שיש לה. בנוסף, בחודש מאי 2012 נפתח השוק לסליקת המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
74	63	11	עמלות מחיצוניים
-	(27)	27	עמלות בינמגזריות
74	36	38	סך הכל
1	1	(*-) 1	הכנסות ריבית, נטו
1	*-	1	הכנסות אחרות
76	37	39	סך ההכנסות
22	9	13	הוצאות תפעול
21	8	13	תשלומים לבנקים
12	12	*-	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
64	54	10	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
64	28	36	סך הכל
1	** 1	** ; *-	הכנסות ריבית, נטו
(*-) 1	** (*-) 1	** ; *-	הכנסות (הוצאות) אחרות
65	29	36	סך ההכנסות
21	*** 8	*** 13	הוצאות תפעול
16	8	8	תשלומים לבנקים
10	6	4	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, ראה הערה (**) לתמצית דוחות רווח הפסד ביניים.

*** סווג מחדש.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
142	121	21	עמלות מחיצוניים
-	(53)	53	עמלות בינמגזריות
142	68	74	סך הכל
3	3	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
1	(* -)	1	הכנסות (הוצאות) אחרות
146	71	75	סך ההכנסות
45	18	27	הוצאות תפעול
37	17	20	תשלומים לבנקים
20	19	1	רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
122	103	19	עמלות מחיצוניים
-	(50)	50	עמלות בינמגזריות
122	53	69	סך הכל
2	** 3	** (1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	** (1)	** 1	הכנסות (הוצאות) אחרות
124	55	69	סך ההכנסות
39	*** 16	*** 23	הוצאות תפעול
29	16	13	תשלומים לבנקים
16	11	5	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, ראה הערה (***) לתמצית דוחות רווח הפסד ביניים.

*** סווג מחדש.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
256	216	40	
-	(104)	104	עמלות בינמגזריות
256	112	144	סך הכל
7	* 8	* (1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	* (2)	* 2	הכנסות (הוצאות) אחרות
263	118	145	סך ההכנסות
82	** 34	** 48	הוצאות תפעול
63	33	30	תשלומים לבנקים
35	28	7	רווח נקי

* סווג מחדש, ראה הערה (**). לתמצית דוחות רווח הפסד ביניים.

** סווג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 80%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2012 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. הכנסות המגזר ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו בהוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסכום של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו בהוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להכנסה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 54%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 63%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 73%. הרווח הנקי של המגזר ברבעון השני של שנת 2012 הסתכם ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 29%. הכנסות המגזר ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא רגולציה נוספת, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

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 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 מיום 15 במאי 2012. החברה מעריכה שלחיקה לא תהיה השפעה עליה.

3. בחודש אפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה תאגיד בנקאי לא ישלט ולא יחזיק באמצעי שליטה בחברה המנפיקה כרטיסי אשראי, כהגדרתם בחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, במישרין או בעקיפין. 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.

4. בחודש מאי 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, שאושרה בקריאה שנייה ושלישית בחודש יולי 2012, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את השלכות החוק על החברה, אם בכלל.

5. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים 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 וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).

6. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שנייה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים. בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.

7. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.

8. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטיטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.

9. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה, בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.
10. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
11. בחודש יוני 2012 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה בנקים ותאגידי עזר יוכפפו לחוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות. ההמלצה להחיל תקרת ריבית גם על תאגידי בנקאיים מופיעה גם בהמלצת הוועדה להגברת התחרותיות בבנקים (סעיף 14 להלן). בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
12. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגידי 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.
13. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא יתקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
14. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הוועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור רשאי להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012.
15. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012.
16. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי. החברה מעריכה שתהיה לכך השפעה עליה, אם כי לא מהותית.
17. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור רשאי להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.

הליכים משפטיים ותלויים

1. כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממלהך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. **שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים:** החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח ההתחייבות, לכל המבוטחים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 50% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

מדיניות ניהול סיכונים

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

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

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 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 סיכוני השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי והיועצת המשפטית אחראית על ניהול הסיכון המשפטי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים בחברה במעמד חבר הנהלה. כמו כן עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול סיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

סיכונים תפעוליים

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

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשיערי החליפין ובמדד המחירים לצרכן. החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה. מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מרץ 2011. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדיה האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותה. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראלכרט המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

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

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

30 ביוני 2012					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,055	5	68	7	1,975	נכסים פיננסיים
1,873	5	76	7	1,785	התחייבויות פיננסיות
182	*-	(8)	-	190	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 ביוני 2011					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
1,796	3	57	7	1,729	נכסים פיננסיים
1,654	3	60	7	1,584	התחייבויות פיננסיות
142	*-	(3)	*-	145	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

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

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

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

30 ביוני 2012								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים				מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
ש"ח	סך	סך	השפעות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מקזזות					
0.5	1	183	-	*-	(8)	-	191	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	182	-	*-	(8)	-	190	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.5)	(1)	181	-	*-	(8)	-	189	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 ביוני 2011								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים				מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
ש"ח	סך	סך	השפעות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מקזזות					
-	*-	142	-	(* -)	(3)	(* -)	145	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	142	-	(* -)	(3)	(* -)	145	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.7)	(1)	141	-	*-	(3)	*-	144	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

31 בדצמבר 2011							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח				מטבע ישראלי			
במיליוני באחוזים		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי			
ש"ח	סך	ש"ח	סך	מטבע ישראלי	מטבע חוץ ***	מטבע ישראלי	מטבע חוץ ***
סך	סך	סך	סך	צמוד	דולר	צמוד	דולר
הכל	הכל	הכל	השפעות מקזזות	אחר	אחר	אחר	אחר
0.6	1	167	-	3	(1)	*-	165
-	*-	166	-	3	(1)	*-	164
(0.6)	(1)	165	-	3	(1)	*-	163

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

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

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

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה.

סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתממש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, ואשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה. סיכון ירידת ערך נכסים נזילים - החשיפה לסיכון כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתו של התאגיד לממן את פערי הנזילות. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש נובמבר 2011, ואשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין 342 (טייטה משנת 2011 לניהול סיכונים הנזילות). מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. יחד עם זאת, ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירות שונות. החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם. כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל. החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים. ניהול סיכונים האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 ביוני 2012.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים משראכרט, 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".

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

	יתרה ליום 30 ביוני		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2011	2012	2011
במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית			
שנבדק על בסיס פרטני	2	1	1
שנבדק על בסיס קבוצתי	1	2	1
סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית			
	3	3	2
סך הכל נכסים שאינם מבצעים			
	3	3	2
2. סיכון אשראי מסחרי בעייתי			
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.

מדדי סיכון ואשראי

	יתרה ליום 30 ביוני		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2011	2012	2011
	%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.20	0.18	0.13
ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	-	-	-
ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.61	0.53	0.44
ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית	(1) -	(1) -	(1) -
ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל	(2) *-	*-	(2) *-
ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	(2) 0.71	0.37	0.27
ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	(2) 0.42	0.12	0.34
ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	(2) 66.67	22.22	71.43

* נמוך מ-0.005%.

(1) גבוה מ-100%.

(2) סווג מחדש.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת 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 ההון). 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.

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

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

באזל III

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

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

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

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

תיאבון הסיכון

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

לעיל, רמת הסיכון המרבית אותה החברה נוטלת במהלך העסקים הרגיל נמוכה מקיבולת הסיכון. הנהלת החברה אחראית על הניטור השוטף ומוודאת באמצעות הגדרת ואכיפת מגבלות סיכון הולמות, שהחברה פועלת במסגרת ההצהרה בדבר תיאבון וקיבולת הסיכון כפי שהוגדרו, בין היתר באמצעות שימוש במגבלות.

יעד הלימות ההון

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

יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

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

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2011	2011	
במיליוני ש"ח			
166	147	186	הון ליבה והון רובד 1 *
56	56	56	הון רובד 2 **
222	203	242	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 לסיכוני שוק לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 ביוני 2011		ליום 30 ביוני 2012		
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
118	1,308	109	1,208	122	1,354	סיכון אשראי
*-	3	*-	3	1	9	סיכוני שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
23	258	22	239	25	282	סיכון תפעולי
141	1,569	131	1,450	148	1,645	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2011	2011	
באחוזים			
10.6	10.1	11.3	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.1	14.0	14.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות אלה.

ככלל, דרישת 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 2011	ליום 30 ביוני		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1			
* ₋	* ₋	* ₋	הון מניות רגילות נפרע
131	112	151	עודפים
35	35	35	פרמיה על מניות
* ₋	* ₋	* ₋	מכשירים הוניים אחרים
166	147	186	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
56	56	56	הון רובד 2 **
222	203	242	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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



נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 ביוני 2011		ליום 30 ביוני 2012	
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:					
73	813	70	780	76	844
תאגידים בנקאיים					
8	86	5	59	9	93
תאגידים					
34	374	31	337	34	381
קמעונאיות ליחידים					
2	25	2	23	2	25
עסקים קטנים					
1	10	1	9	1	11
נכסים אחרים					
118	1,308	109	1,208	122	1,354
סך הכל סיכון אשראי					
סיכונים שוק-סיכון שער חליפין					
*-	3	*-	3	1	9
של מטבע חוץ					
23	258	22	239	25	282
סיכון תפעולי					
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון					
141	1,569	131	1,450	148	1,645

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לימים 31 בדצמבר 2011	לימים 30 ביוני		
	2011	2012	
222	203	242	יחס הון כולל יחס הון של רובד 1
10.6%	10.1%	11.3%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
14.1%	14.0%	14.7%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	8.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
1.0%	1.0%	1.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
9.0%	9.0%	9.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

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

ליום 30 ביוני 2012						
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	-	-	379	21	358	379
תאגידים	-	136	117	-	117	253
קמעונאיות ליחידים	-	7,551	1,320	-	1,320	8,871
עסקים קטנים	-	856	255	-	255	1,111
ממשלתי	-	2	*-	-	*-	2
בכסים אחרים (1)	-	-	12	12	-	12
סך הכל חשיפות	-	8,545	2,083	33	2,050	10,628

ליום 30 ביוני 2011						
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	-	*-	331	329	2	331
תאגידים	-	96	88	-	88	184
קמעונאיות ליחידים	-	7,285	1,172	-	1,172	8,457
עסקים קטנים	-	816	223	-	223	1,039
ממשלתי	-	2	*-	-	*-	2
בכסים אחרים (1)	-	-	9	9	-	9
סך הכל חשיפות	-	8,199	1,823	338	1,485	10,022

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

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

ליום 31 בדצמבר 2011

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

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

ליום 30 ביוני 2012

סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
353	-	-	353	22	331	תאגידים בנקאיים
244	-	142	102	-	102	תאגידים
8,792	-	7,509	1,283	-	1,283	קמעונאיות ליחידים
1,081	-	832	249	-	249	עסקים קטנים
2	-	2	*-	-	*-	ממשלתי
11	-	-	11	11	-	נכסים אחרים (1)
10,483	-	8,485	1,998	33	1,965	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

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

ליום 30 ביוני 2011						
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
310	-	*-	310	253	57	תאגידים בנקאיים
160	-	85	75	-	75	תאגידים
8,382	-	7,246	1,136	-	1,136	קמעונאיות ליחידים
1,055	-	838	217	-	217	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
7	-	-	7	-	7	נכסים אחרים (1)
9,915	-	8,170	1,745	253	1,492	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2011						
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
337	-	-	337	174	163	תאגידים בנקאיים
202	-	118	84	-	84	תאגידים
8,539	-	7,330	1,209	-	1,209	קמעונאיות ליחידים
1,040	-	807	233	-	233	עסקים קטנים
2	-	2	*-	-	*-	ממשלתי
9	-	-	9	9	-	נכסים אחרים (1)
10,129	-	8,257	1,872	183	1,689	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

ליום 30 ביוני 2012						
מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
21	-	21	-	-	21	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,618	1	1,618	14	59	1,545	חייבים בגין כרטיסי אשראי
44	2	42	-	-	42	אשראי לבתי עסק
28	-	28	-	-	28	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	-	2	-	-	2	הכנסות לקבל
366	7	359	-	-	359	נכסים אחרים
4	4	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,545	-	8,545	-	11	8,534	חוץ מאזני - מסגרות
10,628	14	10,615	14	70	10,531	סך הכל

ליום 30 ביוני 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	
329	-	329	-	-	329	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,425	*-	1,426	12	55	1,359	חייבים בגין כרטיסי אשראי
36	-	36	-	-	36	אשראי לבתי עסק
22	-	22	-	-	22	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
1	-	1	-	-	1	הכנסות לקבל
7	5	2	-	-	2	נכסים אחרים
3	3	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,199	-	8,199	-	-	8,199	חוץ מאזני - מסגרות
10,022	8	10,015	12	55	9,948	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי

30 ביוני 2012									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים				
1	1	5	2	-	1	3	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
*-	1	1	-	-	*-	*-	מאזני	תאגידים	
-	(* -)	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	(* -)	3	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
1	2	10	2	-	1	3		סך הכל	

30 ביוני 2011									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים				
*-	*-	5	*-	-	*-	*-	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	1	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
3	*-	2	1	-	2	3	מאזני	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	2	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
3	2	12	1	-	2	3		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי (המשך)

31 בדצמבר 2011									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				מעל 90 ימים	מעל 30 ימים				
נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	מעל 90 ימים	מעל 30 ימים	מעל 90 ימים	מעל 30 ימים	מעל 90 ימים	מעל 30 ימים
4	2	5	1	-	2	2	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
1	1	1	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
(*)-	(4)	*-	-	-	-	*-	מאזני	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	(*)-	3	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
5	(1)	9	1	-	2	2		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ליום 30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי							
8,862	1	-	8,861	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,110	*-	-	1,110	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
240	*-	240	-	-	-	-	תאגידיים לא מדורג
11	-	11	-	-	-	-	מדורג
357	-	-	-	-	357	-	תאגידיים בנקאיים לא מדורג
22	-	-	-	13	9	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
12	-	11	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,616	1	262	9,971	13	366	3	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2012							
במיליוני ש"ח							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי							
2,609	1	-	2,608	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
134	*-	-	134	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
91	*-	91	-	-	-	-	תאגידיים לא מדורג
11	-	11	-	-	-	-	מדורג
2,896	-	-	-	1,916	980	-	תאגידיים בנקאיים לא מדורג
4,861	-	-	-	4,824	37	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
12	-	11	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,616	1	113	2,742	6,740	1,017	3	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 להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).
 לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
8,448	*-	-	8,448	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,039	*-	-	1,039	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
170	*-	170	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
10	-	10	-	-	-	-	מדורג
1	-	-	-	*-	1	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
330	-	-	-	17	313	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
9	-	9	-	-	-	-	בכסים אחרים לא מדורג
10,009	*-	189	9,487	17	314	2	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2011							
במיליוני ש"ח							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
2,359	*-	-	2,359	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
131	*-	-	131	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
52	*-	52	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
10	-	10	-	-	-	-	מדורג
1,028	-	-	-	917	111	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
6,418	-	-	-	5,638	780	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי מדורג
9	-	9	-	-	-	-	בכסים אחרים לא מדורג
10,009	*-	71	2,490	6,555	891	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 להפסדי אשראי על פי משקולות הסיכון).

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2011

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

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2011

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 30 ביוני 2012						
במיליוני ש"ח						
חשיפת סיכון	חשיפת המכוסה		חשיפת סיכון	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
אשראי נטו	באחריות בנקים בהסדר		אשראי ברוטו			
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
274	-	(1,039)	1,313	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים
2,335	-	(5,214)	7,549	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
22	-	(232)	254	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
112	-	(744)	856	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
87	-	(29)	116	אשראי	מאזני	תאגידים
15	-	(120)	135	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,658	1,300	-	358	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
21	-	-	21	פיקדונות	מאזני	מאזני
6,078	6,078	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
2	-	-	2	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
12	-	-	12	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,616	7,378	(7,378)	10,616			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 להפסדי אשראי)

ליום 30 ביוני 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				
238	-	(929)	1,167	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,121	-	(5,160)	7,281	מסגרת	חוץ מאזני	
21	-	(202)	223	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
110	-	(706)	816	מסגרת	חוץ מאזני	
58	-	(27)	85	אשראי	מאזני	תאגידים
4	-	(91)	95	מסגרת	חוץ מאזני	
1,160	1,158	-	2	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
329	-	-	329	פיקדונות	מאזני	
5,957	5,957	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
2	-	-	2	מסגרת	חוץ מאזני	
9	-	-	9	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,009	7,115	(7,115)	10,009			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 להפסדי אשראי)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2011	2011	2012
במיליוני ש"ח		
**_	**_	1

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

סיכון תפעולי

דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2011	2011	2012
במיליוני ש"ח		
23	22	25

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.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה ז' עודכנה בחודש דצמבר 2011).

צו איסור מסחר עם האויב

החברה פועלת 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 וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. העובדים ללא יוצא מן הכלל נדרשים להתעדכן באופן שוטף בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. כמו כן, מתבצעות הדרכות פרטניות למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. בנהלי החברה בוצעו עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את כל הנושאים בהתאם. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף מועברים דיווחים חודשיים לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים ביישום של כללי החשבונאות. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

מלאי ותנועה בנקודות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2011	2011	
	באלפי נקודות		
507,939	507,939	556,386	יתרת פתיחה
169,653	79,852	92,772	נקודות שנוצרו
(96,189)	(42,971)	(59,746)	נקודות שנוצלו
(25,017)	(25,018)	(22,832)	נקודות שבוטלו
556,386	519,802	566,580	יתרת סגירה

יתרת ההפרשה שבוצעה בספרים בגין נקודות שטרם נוצלו נכון ליום 30 ביוני 2012 הינה 44 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2011 - 39 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2011 - 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 2011. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

במהלך השיבות (ישיבת וועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בישיבות אלו נוכחים נציגים של ראוי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 15 באוגוסט 2012.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012



שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.41	2	1,942	נכסים
0.41	2	1,942	סך הכל נכסים
(0.23)	(1)	1,754	התחייבויות
(0.23)	(1)	1,754	סך הכל התחייבויות
0.18			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	7	נכסים
-	-	7	סך הכל נכסים
-	-	7	התחייבויות
-	-	7	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
 (2) 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 שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
6.61	1	62	נכסים
6.61	1	62	סך הכל נכסים
-	*-	60	התחייבויות
-	*-	60	סך הכל התחייבויות
6.61			פער הריבית

סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.60	3	2,011	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.60	3	2,011	סך הכל נכסים
(0.22)	(1)	1,821	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.22)	(1)	1,821	סך הכל התחייבויות
0.38			פער הריבית

	2	רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (3)	
	*-		הפרשי שער, נטו
	(1)		עמלות מעסקי מימון והוצאות מימון אחרות
			הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות
	1		בגין הפסדי אשראי
	(2)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו לאחר הוצאות
	(1)		בגין הפסדי אשראי

- * סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (2) מחושב על בסיס שנתי.
- (3) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית 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

סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
2,011	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
9	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה להפסדי אשראי
2,012	סך הכל נכסים כספיים
1,821	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
16	התחייבויות כספיות אחרות
1,837	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
175	נכסים לא כספיים
4	התחייבויות לא כספיות
1	התחייבויות לא כספיות
178	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012		
שיעור	הכנסות	יתרה
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)
(הוצאה) (2)	מימון	במיליוני דולר של ארה"ב
אחוזים		
-	*-	16
		נכסים
-	*-	16
		סך הכל נכסים
-	*-	16
		התחייבויות
-	*-	16
		סך הכל התחייבויות
-		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

(2) 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 שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.48	2	1,687	נכסים
0.48	2	1,687	סך הכל נכסים
(0.26)	(1)	1,531 ⁽³⁾	התחייבויות
(0.26)	(1)	1,531	סך הכל התחייבויות
0.22			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) סווג מחדש.

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 שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	(* -)	57	נכסים
-	(* -)	57	סך הכל נכסים
-	(* -)	54	התחייבויות
-	(* -)	54	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.46	2	1,751	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.46	2	1,751	סך הכל נכסים
(0.25)	(1)	1,592	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.25)	(1)	1,592	סך הכל התחייבויות
0.21			פער הריבית
	1		רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (3)
	* -		הפרשי שער, נטו
			הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות
	1		בגין הפסדי אשראי
	(1)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות
	* -		בגין הפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,751	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
7	נכסים כספיים אחרים
(11)	הפרשה להפסדי אשראי
1,747	סך הכל נכסים כספיים
1,592	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(2) 18	התחייבויות כספיות אחרות
1,610	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
137	
3	נכסים לא כספיים
*-	התחייבויות לא כספיות
140	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) סווג מחדש.

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

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

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) במיליוני דולר של ארה"ב
אחוזים		
-	(* -)	17
-	(* -)	17
		נכסים
		סך הכל נכסים
-	(* -)	16
-	(* -)	16
		התחייבויות
		סך הכל התחייבויות
		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.42	4	1,912	נכסים
0.42	4	1,912	סך הכל נכסים
(0.12)	(1)	1,728	התחייבויות
(0.12)	(1)	1,728	סך הכל התחייבויות
0.30			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	-	7	נכסים
-	-	7	סך הכל נכסים
-	-	7	התחייבויות
-	-	7	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
-	*-	57
-	*-	57
נכסים		
-	*-	54
-	*-	54
התחייבויות		
סך הכל התחייבויות		
פער הריבית		

סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
אחוזים	במיליוני ש"ח	
0.41	4	1,976
0.41	4	1,976
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון		
(0.11)	(1)	1,789
(0.11)	(1)	1,789
סך הכל התחייבויות		
פער הריבית		

רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (3)		3
הפרשי שער, נטו		*-
עמלות מעסקי מימון והוצאות מימון אחרות		(* -)
הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות		
בגין הפסדי אשראי		3
הוצאות בגין הפסדי אשראי		(3)
הכנסות ריבית, נטו לאחר הוצאות		
בגין הפסדי אשראי		*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית 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

סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,976	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
8	נכסים כספיים אחרים
(7)	הפרשה להפסדי אשראי
1,977	סך הכל נכסים כספיים
1,789	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
18	התחייבויות כספיות אחרות
1,807	סך הכל התחייבויות כספיות
170	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
4	נכסים לא כספיים
1	התחייבויות לא כספיות
173	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1) במיליוני דולר של ארה"ב
אחוזים		
-	*-	15
-	*-	15
		נכסים
		סך הכל נכסים
-	*-	14
-	*-	14
		התחייבויות
		סך הכל התחייבויות
-		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

(2) 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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.36	3	1,677	נכסים
0.36	3	1,677	סך הכל נכסים
(0.13)	(1)	1,520 ⁽³⁾	התחייבויות
(0.13)	(1)	1,520	סך הכל התחייבויות
0.23			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) סווג מחדש.

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	(* -)	51	נכסים
-	(* -)	51	סך הכל נכסים
-	(* -)	49	התחייבויות
-	(* -)	49	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.35	3	1,736	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.35	3	1,736	סך הכל נכסים
(0.13)	(1)	1,576	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.13)	(1)	1,576	סך הכל התחייבויות
0.22			פער הריבית
	2		רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (3)
	* -		הפרשי שער, נטו
			הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות
	2		בגין הפסדי אשראי
	(5)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו לאחר הוצאות
	(3)		בגין הפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית 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

סך הכל

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,736	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
5	נכסים כספיים אחרים
(13)	הפרשה להפסדי אשראי
1,728	סך הכל נכסים כספיים
1,576	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(2) 15	התחייבויות כספיות אחרות
1,591	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
137	התחייבויות כספיות
3	נכסים לא כספיים
*-	התחייבויות לא כספיות
140	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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



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

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
במיליוני דולר של ארה"ב		
אחוזים		
-	(* -)	15
-	(* -)	15
נכסים		
סך הכל נכסים		
-	(* -)	14
-	(* -)	14
התחייבויות		
סך הכל התחייבויות		
פער הריבית		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

(2) 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 שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



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".

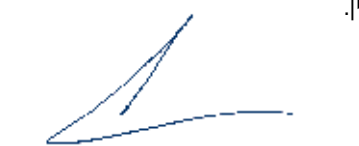
תל אביב, 15 באוגוסט 2012.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות והשינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 15 באוגוסט 2012.

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2012



תוכן העניינים

עמוד

75	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
77	תמצית מאזנים ביניים
78	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
79	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
82	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
84	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 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 אלו 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 מחויבים 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, 15 באוגוסט 2012.

תמצית מאזנים ביניים

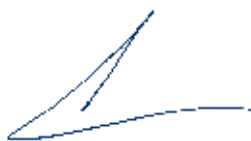
סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2011	2011		
מבוקר	בלתי מבוקר			
				נכסים
25	329	21		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,594	1,484	1,692	2.2 א'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(7)	(9)	(9)		הפרשה להפסדי אשראי
1,587	1,475	1,683		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	1	2		מחשוב וציוד
337	9	368		נכסים אחרים
1,951	1,814	2,074		סך כל הנכסים
				התחייבויות
1	4	6		אשראי מתאגידים בנקאיים
(1) 1,708	(1) 1,581	1,808	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
58	57	57		כתבי התחייבות נדחים
(1) 18	(1) 25	17		התחייבויות אחרות
1,785	1,667	1,888		סך כל התחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
166	147	186		הון
1,951	1,814	2,074		סך כל התחייבויות והון

(1) סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 15 באוגוסט 2012.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה		לשישה חודשים		לשלושה חודשים		ביאור
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני	2012	2011	2012	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות						
256	122	142	64	74	7	מעסקאות בכרטיסי אשראי
** 7	** 2	3	** 1	1		הכנסות ריבית, נטו
** *-	** (*-)	1	** (*-)	1		הכנסות (הוצאות) אחרות
263	124	146	65	76		סך כל ההכנסות
הוצאות						
4	5	3	1	2	2.א'	בגין הפסדי אשראי
*** 82	*** 39	45	*** 21	22		תפעול
*** 48	*** 20	23	*** 10	10		מכירה ושיווק
22	10	11	5	5		הנהלה וכלליות
63	29	37	16	21		תשלומים לבנקים
219	103	119	53	60		סך כל ההוצאות
44	21	27	12	16		רווח לפני מיסים
9	5	7	2	4		הפרשה למיסים על הרווח
35	16	20	10	12		רווח נקי
249	112	143	65	84		רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע			
סך הכל הון	עודפים הון	הון	הון מבעל שליטה	הון המניות	הון הנפרע
יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)					
174	139	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
12	12	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
186	151	35	*-	35	*-

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך הכל	סך הכל		קרן	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע			
סך הכל הון	עודפים הון	הון	הון מבעל שליטה	הון המניות	הון הנפרע
יתרה ליום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר)					
137	102	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
10	10	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
147	112	35	*-	35	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 במרץ 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון הנפרע	הון הקרנות			
166	131	35	*-	35	*-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה	-	*-	*-	-	-
רווח נקי בתקופה	20	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2012					
186	151	35	*-	35	*-
(בלתי מבוקר)					

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון הנפרע	הון הקרנות			
142	107	35	*-	35	*-
השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי	(11)	-	-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה	-	*-	*-	-	-
רווח נקי בתקופה	16	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2011					
147	112	35	*-	35	*-
(בלתי מבוקר)					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע	
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע				
סך הכל הון	הון הנפרע	הון הנפרע	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע	
142	107	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)	-	-	-	-	
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
35	35	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
166	131	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה				
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
*** 2011	*** 2011	2012	*** 2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת	
35	16	20	10	12
רווח נקי לתקופה				
התאמות:				
1	*-	*-	*-	*-
פחת על מחשוב וציוד				
4	5	3	1	2
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
(2)	(1)	(1)	*-	(1)
מיסים נדחים, נטו				
2	1	(1)	*-	*-
שערך כתבי התחייבות נדחים				
*-	*-	*-	*-	*-
הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה				
1	1	(* -)	1	(* -)
התאמות בגין הפרשי שער				
שינויים בנכסים שוטפים				
ירידה (עליה) באשראי למחזיקי כרטיס				
(3)	(11)	(17)	(20)	2
ולבתי עסק, נטו				
ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות				
(115)	6	(82)	(49)	(47)
בכרטיסי אשראי, נטו				
(245)	82	(30)	(* -)	(38)
ירידה (עליה) בנכסים אחרים, נטו				
שינויים בהתחייבויות שוטפות				
(1)	2	5	*-	2
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו				
עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי				
** 142	** 15	100	** 67	73
אשראי, נטו				
** 3	** 9	(1)	** 3	*-
עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות				
(178)	125	(4)	13	5
מזומנים נטו מפעילות שוטפת				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה		לשלושה חודשים		לשישה חודשים	
שהסתיימה	לשישה חודשים	לשלושה חודשים	לשישה חודשים	שהסתיימו	לשלושה חודשים
ביום 31	שהסתיימו	שהסתיימו	ביום 30	ביום 30	שהסתיימו
בדצמבר	ביום 30	ביום 30	ביום 30	ביום 30	ביום 30
** 2011	** 2011	2012	** 2011	2012	** 2011
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(1)	(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	רכישת מחשוב וציוד
(1)	(* -)	(* -)	(* -)	(* -)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
(179)	125	(4)	13	5	עליה (ירידה) במזומנים
205	205	25	317	16	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
השפעת תנועות בשער החליפין על יתרות מזומנים					
(1)	(1)	* -	(1)	* -	יתרות מזומנים
25	329	21	329	21	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
9	4	5	2	3	ריבית שהתקבלה
* -	* -	2	* -	* -	ריבית ששולמה
11	4	9	3	4	מסים על ההכנסה ששולמו
* -	* -	-	* -	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1995 והינה בבעלות מלאה של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"). החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בעיקר בהנפקת כרטיסי אשראי וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס".

חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של החברה לתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 15 באוגוסט 2012.

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) מסויימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

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

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

ד. שינוי סיווג

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

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד:

- בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה סעיף ה' להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 וכן בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:
- שינוי סיווג הפרשי שער, נטו בסכום של 1 מיליון ש"ח לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 ו-1 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות.
 - הסעיפים רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ורווח מפעולות רגילות לפני מסים שונו ל"הכנסות ריבית, נטו" ו"רווח לפני מיסים", בהתאמה.

פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים:

בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה סעיף ה' להלן), אשר קובע כלי סיווג של הפריטים השונים במסגרת הדוח בהתאם למהות הפעילות, בוצעו סיווגים מחדש כמפורט להלן:

- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של 69 מיליון ש"ח ו-5 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 118 מיליון ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.
- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של 67 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. סכום של 141 מיליון ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:
1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו, כמפורט להלן:
 - ◆ IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
 - ◆ IAS 12, מסים על ההכנסה;
 - ◆ IAS 23, עלויות אשראי;
 - ◆ IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.
 3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
 4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תקינים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית, מיישמת החברה את ההוראות הקשורות לאופן ההצגה של דוח רווח והפסד.

בהתאם להוראות, התאימה החברה את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים באופן המפורט להלן:

- ◆ סעיף "רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" פוצל לשני סעיפים נפרדים המוצגים בשורות נפרדות "הכנסות ריבית, נטו" ו-"הכנסות אחרות" המתווסף לסעיף הכנסות אחרות הקיים.
- ◆ מרכיבי הרווח המימוני שאינם מריבית נכללים בסעיף הכנסות אחרות וכוללים הכנסות (הוצאות) מימון בגין הפרשי שער.

יישום לראשונה של ההוראות בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד לתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי:

החברה יישמה את ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1.1. לעיל.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו.

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מיישמת החברה את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן:

IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

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

יישום לראשונה של IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים החברה יישמה את הכללים שנקבעו בתקן החל מ 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1.1. ד.ל. לעיל.

IAS 12, מסים על ההכנסה

מסים על ההכנסה כוללים מסים שוטפים ונדחים. מסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המיסים נובעים מצירוף עסקים או נזקפים ישירות להון במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון.

מסים שוטפים

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

מסים נדחים

החברה מכירה במיסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מסים. המיסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו. (המשך)

נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים ובגין זכות מועברת לקיזוז מס וכן נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר כאשר צפוי (more likely than not) שיווצר בגינם חיסכון במס בעת ההיפוך ו/או תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם. לצורך הקביעה כי צפוי שתהיה הכנסה חייבת מספיקה שכנגדה ניתן יהיה לנצל את החיסכון במס בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, החברה מביאה בחשבון את כל הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות, התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות השוללות הכרה בנכס מס נדחה. במידה ואין זה צפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת מספיקה, נכסי מיסים נדחים נטו לא יעלו על סכום הפרשים זמניים החייבים במס.

קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

החברה מקיזזת נכס והתחייבות מיסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס בגין אותה ישות נישומה.

פוזיציות מס לא וודאיות

החברה מכירה בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשותו עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

יישום לראשונה של IAS 12, מיסים על ההכנסה ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות החברה.

IAS 23, עלויות אשראי

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו. (המשך)

יישום לראשונה של IAS 23, עלויות אשראי ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות החברה.

IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

התקן קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור.

בנוסף, נדרש מתן גילוי לגבי אנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

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

יישום לראשונה של IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור ליישום התקן לראשונה אין השפעה על דוחות החברה, למעט שינוי הצגתי.

3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישמת החברה, החל מיום 1 בינואר 2012 את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, זאת בעקבות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל השליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון שייקרא "קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה".

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

3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי (המשך)

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

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

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בעסקאות בין הישות לבין בעל שליטה בה החברה יישמה את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות והחל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית.

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS

העדכון קובע תיקונים ל-FAS 157 (ASU 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי הוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (GAAP US) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

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;
 - ◆ גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים 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 במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS (המשך)

יישום לראשונה של ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

החברה מיישמת את התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה למעט תוספות הגילוי החדשות.

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

1. במסגרת ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי שפורסמה ביום 29 בדצמבר 2011 (ראה גם סעיף ה.1. לעיל) אשר נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב נקבעו גם הוראות 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 ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי בהתאם לטיטוט ההוראה אשר תיושם החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

- בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
- ◆ תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוננת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
 - ◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים שיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2011	30 ביוני		שיעור ריבית ממוצעת		
	2011	2012	2012	שנתית 2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות	ליתרה	
			בחודש	ליום	
			האחרון	ליום	
			%	%	
					חייבים בגין כרטיסי
1,540	1,425	1,618	-	-	אשראי (1) (2)
28	36	44	4.56	4.19	אשראי לבתי עסק (3)
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי
1,568	1,461	1,662			כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4)(5)
					בניכוי: הפרשה להפסדי
(7)	(9)	(9)			אשראי
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי
1,561	1,452	1,653			כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו
24	22	28			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	1	2			הכנסות לקבל
*_	*_	*_			אחרים
					סך הכל חייבים בגין פעילות
1,587	1,475	1,683			בכרטיסי אשראי, נטו
1,240	1,159	1,301			(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 43 מיליון ש"ח (30 ביוני 2011 - 36 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 28 מיליון ש"ח).

(4) מזה 37 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. (30 ביוני 2011 - 30 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 22 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.ג. להלן.

(5) מזה 1,625 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. (30 ביוני 2011 - 1,431 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 1,546 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.ד. 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

31 בדצמבר 2011			30 ביוני 2011			30 ביוני 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
20	2	22	29	1	30	34	3	37
חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני								
חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי								
(1)1,541	5	(1) 1,546	(1) 1,423	8	(1) 1,431	1,619	6	1,625
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק								
1,561	7	1,568	1,452	9	1,461	1,653	9	1,662

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

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

1. חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

31 בדצמבר 2011			30 ביוני 2011			30 ביוני 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
-	1	1	-	1	1	-	2	2
חובות פגומים * חובות אחרים								
20	1	21	29	***-	29	34	1	35
שאינם פגומים **								
סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני								
20	2	22	29	1	30	34	3	37

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

*** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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 פרטני (המשך)

מידע נוסף על חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - פגומים שנבדקו על בסיס פרטני (1)

31 בדצמבר 2011	30 ביוני	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	1	2
1	1	2
	1	2
	1	2
	1	2

לשלושה חודשים שהסתיימו

לשישה חודשים שהסתיימו		לשלושה חודשים שהסתיימו	
ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2011	2012	2011	2012
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
2	1	2	2

4. יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

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

31 בדצמבר 2011			30 ביוני 2011			30 ביוני 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב	הפרשה להפסדי אשראי נטו	יתרת חוב רשומה
1	*-	1	1	1	2	-	1	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	1	2	1	1	2	1	*-	1
(1)1,539	4	(1) 1,543	(1) 1,421	6	(1) 1,427	1,618	5	1,623
סה"כ חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי								
1,541	5	1,546	1,423	8	1,431	1,619	6	1,625

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2012 (בלתי מבוקר)			
11	10	1	
2	1	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(2)	(2)	(* -)	מחיקות חשבונאיות
1	1	* -	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	(1)	(* -)	מחיקות חשבונאיות נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 (בלתי מבוקר)			
12	10	2	
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
9	7	2	
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2012			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
8	7	1	
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011		
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011 (בלתי מבוקר)		
14	12	2
1	2	(1)
הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי		
(3) (1)	(3) (1)	(*-) (1)
מחיקות חשבונאיות		
(1) 1	(1) 1	*-
גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות		
(2)	(2)	(*-) (2)
מחיקות חשבונאיות נטו		
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011 (בלתי מבוקר)		
13	12	1
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011		
בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק		
9	8	1
*-	*-	-
בגין חובות אחרים		
4	4	-
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים		
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2011		
בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק		
9	7	2
*-	*-	-
בגין חובות אחרים		
5	5	-
בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011			
10	9	1	(מבוקר)
3	2	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(3)	(3)	(* -)	מחיקות חשבונאיות
2	2	* -	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	(1)	(* -)	מחיקות חשבונאיות נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012			
12	10	2	(בלתי מבוקר)
הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
9	7	2	כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
7	6	1	כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011			
11	9	2	(נתוני פרופורמה)
5	5	(* -)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(6) (1)	(5) (1)	(1)	מחיקות חשבונאיות
(3) (1)	3 (1)	* -	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	(2)	(1)	מחיקות חשבונאיות נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011			
13	12	1	(בלתי מבוקר)
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
9	8	1	
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נתוני פרופורמה)			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
8	6	2	
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.



ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,636	1,519	1,733	בתי עסק (1)
*-	*-	1	הכנסות מראש
45	40	46	הפרשה עבור תוכנית נקודות
** 9	** 6	7	הוצאות לשלם
18	16	21	אחרים
1,708	1,581	1,808	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 67 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2012 (30 ביוני 2011 - 53 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 63 מיליון ש"ח).

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
166	147	186	הון ליבה והון רובד 1 *
56	56	56	הון רובד 2 *
222	203	242	סך הכל הון כולל

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

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 ביוני 2011		ליום 30 ביוני 2012	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
יתרות משוקללות של נכסי		יתרות משוקללות של נכסי		יתרות משוקללות של נכסי	
דרישת הון	סיכון	דרישת הון	סיכון	דרישת הון	סיכון
118	1,308	109	1,208	122	1,354
					סיכון אשראי
					סיכונים שוק-סיכון שער חליפין
*-	3	*-	3	1	9
					של מטבע חוץ
23	258	22	239	25	282
					סיכון תפעולי
141	1,569	131	1,450	148	1,645
					סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 ביוני		
	2011	2012	
	באחוזים		
10.6	10.1	11.3	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.1	14.0	14.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
9.0	9.0	9.0	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יעד הלימות ההון

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

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

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

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2011	2011	
מבוקר	בלתי מבוקר		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
2,518	2,241	2,455	סיכון האשראי על החברה
5,919	5,958	6,079	סיכון האשראי על הבנקים
(3)	(4)	(3)	הפרשה להפסדי אשראי
סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו			
8,434	8,195	8,531	
התחייבויות אחרות:			
39	-	11	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*-) 39	-	(*-) 11	הפרשה להפסדי אשראי
39	-	11	התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה דוחות כספיים שנתיים ליום 31 בדצמבר 2011.

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 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

30 ביוני 2012				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
				מזומנים ופקדונות בבנקים
21	21	-	21	
1,676	1,683	1,683	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
358	358	358	-	נכסים פיננסיים אחרים
2,055	2,062	2,041	21	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
				אשראי מתאגידים בנקאיים
6	6	-	6	
1,797	1,807	1,807	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	57	57	-	כתבי התחייבות נדחים
13	13	13	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,873	1,883	1,877	6	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.



ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

30 ביוני 2011			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
בלתי מבוקר			
נכסים פיננסיים			
329	329	309	20
1,465	1,475	1,475	-
2	2	2	-
1,796	1,806	1,786	20

התחייבויות פיננסיות			
4	4	-	4
* 1,570	1,581	* 1,581	-
57	57	57	-
* 23	23	* 23	-
1,654	1,665	1,661	4

31 בדצמבר 2011			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
מבוקר			
נכסים פיננסיים:			
25	25	-	25
1,579	1,587	1,587	-
330	330	330	-
1,934	1,942	1,917	25

התחייבויות פיננסיות:			
1	1	-	1
* 1,697	1,707	* 1,707	-
58	58	58	-
* 12	13	* 13	-
1,768	1,779	1,778	1

* סווג מחדש.
(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי הוגן.
(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

ביאור 6 א' - פריטים הנמדדים בשווי הוגן שלא על בסיס חוזר ונשנה ופריטים אחרים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 ביוני 2012				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
יתרה מאזנית	משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים פיננסיים				
21	-	-	21	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,683	1,676	-	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
358	358	-	-	נכסים פיננסיים אחרים
2,062	2,034	-	21	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
6	-	-	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,807	1,797	-	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
57	-	57	-	כתבי התחייבות נדחים
13	13	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,883	1,810	57	6	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות



ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2011	2012	2011	2012	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק				
113	131	60	68	עמלות בתי עסק
*_	*_	*_	*_	הכנסות אחרות
113	131	60	68	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
10	11	6	6	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
103	120	54	62	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
4	5	2	3	עמלת מנפיק
** 11	13	** 6	7	עמלות שרות
4	4	2	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
19	22	10	12	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
122	142	64	74	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 8 – זכויות עובדים

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

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

יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל אמינית בע"מ החל מיום 1 בינואר 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 באוקטובר 2008, משמשת גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון של ישראלכרט בע"מ ושל יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ. הדירקטוריון אישר בהמשך לאישורים הנדרשים בחברת ישראלכרט ואישור המפקח על הבנקים, את הארכת כהונתה של הגב' איזקסון עד ליום 31 בדצמבר 2013. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון ישראלכרט, הסכם העסקה חדש עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) כפופה לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "הסכם ההעסקה החדש"). עלות הסכם ההעסקה באה לידי ביטוי בחברה דרך הסכם התפעול בינה לבין חברת ישראלכרט.

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

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

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

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

ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

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

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

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש

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

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

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

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

עלות הסכם ההעסקה באה לידי ביטוי בחברה דרך הסכם התפעול בינה לבין חברת ישראלכרט. בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, החברה רשאית להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת שישה חודשים ומר קוטלר רשאי להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת שלושה חודשים. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר קוטלר בחברה אם ביוזמתו ואם ביוזמת החברה, בנסיבות המזכות אותו בפיצויי פיטורין, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

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

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

ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

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

לאחר תאריך הדוח, בחודש יולי 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שווין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש
אושר על ידי האורגנים המתאימים בחברת ישראלכרט מימוש האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלו שהסתיים ביום 31 בינואר 2012. רכישת המניות על ידי החברה היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי החברה, הן תרכשנה על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים הינה בסכום כולל של כ-4.1 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל).

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

ב. מענקים

תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

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

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

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

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

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

ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

ב. מענקים (המשך)

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

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

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

ביאור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
74	63	11	עמלות מחיצוניים
-	(27)	27	עמלות בינמגזריות
74	36	38	סך הכל
1	1	(* -)	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
1	* -	1	הכנסות אחרות
76	37	39	סך ההכנסות
22	9	13	הוצאות תפעול
21	8	13	תשלומים לבנקים
12	12	* -	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
64	54	10	עמלות מחיצוניים
-	(26)	26	עמלות בינמגזריות
64	28	36	סך הכל
1	** 1	** ; * -	הכנסות ריבית, נטו
(* -)	** (* -)	** ; * -	הכנסות (הוצאות) אחרות
65	29	36	סך ההכנסות
21	*** 8	*** 13	הוצאות תפעול
16	8	8	תשלומים לבנקים
10	6	4	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, ראה הערה (**) לתמצית דוחות רווח הפסד ביניים.

*** סווג מחדש.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
142	121	21	עמלות מחיצוניים
-	(53)	53	עמלות בינמגזריות
142	68	74	סך הכל
3	3	(*-) 1	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
1	(*-) 1	1	הכנסות (הוצאות) אחרות
146	71	75	סך ההכנסות
45	18	27	הוצאות תפעול
37	17	20	תשלומים לבנקים
20	19	1	רווח נקי

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
122	103	19	עמלות מחיצוניים
-	(50)	50	עמלות בינמגזריות
122	53	69	סך הכל
2	** 3	** (1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	** (1)	** 1	הכנסות (הוצאות) אחרות
124	55	69	סך ההכנסות
39	*** 16	*** 23	הוצאות תפעול
29	16	13	תשלומים לבנקים
16	11	5	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש, ראה הערה (**) לתמצית דוחות רווח הפסד ביניים.

*** סווג מחדש.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011			
סך הכל	מגזר סליקה מבוקר	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
256	216	40	
-	(104)	104	עמלות בינמגזריות
256	112	144	סך הכל
7	* 8	* (1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	* (2)	* 2	הכנסות (הוצאות) אחרות
263	118	145	סך ההכנסות
82	** 34	** 48	הוצאות תפעול
63	33	30	תשלומים לבנקים
35	28	7	רווח נקי

* סווג מחדש, ראה הערה (**). לתמצית דוחות רווח הפסד ביניים.

** סווג מחדש.