

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2013

.....





תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	נתוני פעילות
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
21	הליכים משפטיים ותלויות
21	מדיניות ניהול סיכונים
29	מדידה והלימות הון
47	איסור הלבנת הון ומימון טרור
48	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
48	גילוי בדבר המבקר הפנימי
48	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
49	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי
51	סקירת ההנהלה
59	הצהרת המנכ"ל
60	הצהרת החשבונאית הראשית
61	תמצית דוחות כספיים ביניים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

ליום 30 ביולי 2013



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 22 באוגוסט 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה" או "פועלים אקספרס") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2013.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

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

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

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

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח. קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק.

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

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

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

השיפור במצבן של הכלכלות המפותחות נמשך ומרבית הסיכונים עברו לשווקים המתעוררים. המשק האמריקני המשיך לצמוח על אף הקיצוצים בתקציב שנכנסו לתקופת בתחילת השנה, שוק העבודה האמריקני המשיך להשתפר והפעילות בענף הנדל"ן התרחבה. צעדי הממשל האמריקני צפויים להקטין את הגירעון התקציבי השנה באופן משמעותי. באירופה, המיתון נמשך אך ניתן לראות אור בקצה המנהרה: סקרי הציפיות חיוביים יותר וקצב איבוד המשרות, בעיקר במדינות הפריפריה הואט. פרישת רשת הביטחון למדינות במשבר על ידי הבנק המרכזי האירופי, קרן המטבע והאיחוד האירופי

בשנה שעברה הפחיתה באופן ניכר את פרמיות הסיכון של מדינות אלו. החובות הכבדים עדיין מהווים עול כבד על הכלכלה ותוכניות הצנע מעוררות מחאה ציבורית וקשיים פוליטיים בספרד, איטליה, יוון ופורטוגל. הגישה כלפי יישום מדיניות הצנע השתנתה מעט, וניתן לומר שהמדיניות הפיסקאלית תומכת צמיחה. המדיניות המוניטרית במדינות המפותחות נותרה מרחיבה מאוד ובאירופה הופחתה הריבית לשיעור של 0.5%. הבנק המרכזי האירופי אף ציין שאינו שולל הגדלה של מאזנו אם יידרש לכך. בארה"ב לעומת זאת, הודיע יו"ר הפד על תוכנית לצמצום רכישות האג"ח על ידי הבנק המרכזי ושוקי האג"ח האמריקאים הגיבו בירידות שערים חדות יחסית. ביפן הושקה תוכנית הרחבה כמותית חסרת תקדים בהיקפה בד בבד עם קביעת יעד אינפלציה יומרני של 2%. שילוב של בעיות פוליטיות, ירידה במחירי הסחורות ומחאה חברתית השפיעו באופן שלילי על המשקים המתעוררים. האטה בצמיחה בולטת במדינות הגדולות: סין, הודו וברזיל. כלכלת סין צמחה ברבעון השני של השנה בשיעור של 7.5% במונחים שנתיים לעומת שיעור של 7.7% ברבעון הראשון. הצמיחה הנמוכה ביותר מזה שלוש שנים. גובר החשש ליציבות של המערכת הפיננסית הסינית לאור העלייה המתמשכת באשראי. בברזיל ובטורקיה פרצה מחאה חברתית בין השאר על רקע כלכלי חברתי.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

המשק המשיך לצמוח במחצית הראשונה של השנה בקצב איטי יחסית, הדומה לזה של המחצית השנייה של שנת 2012. האינדיקטורים הכלכליים מצביעים על מגמה של ירידה ביצוא הסחורות ובייצור התעשייתי, יציבות בפעילות הבנייה למגורים ועלייה בפדיון ענפי המשק (אינדיקטור לצריכה הפרטית). ההאטה ביצוא נובעת ככל הנראה מהמזבז העולמי ונצפתה גם במשקים נוספים. כמו כן יתכן שהיא הושפעה מייסוף חד של 5.5% בשער החליפין הריאלי של השקל בשנה האחרונה. בבנייה למגורים, נראה כי היקף התחלות הבנייה התייצב על רמה שנתית של כ-40 אלף יחידות. היקף רכישת הדירות שמר על רמתו הגבוהה והיצע הדירות החדשות הלא מכורות המשיך לרדת. מדד אמון הצרכנים של בנק הפועלים ו-TNS רשם במהלך הרבעון ירידה חדה שהביאה אותו לרמות ששררו בתקופת המשבר ב-2009. הפגיעה באמון הצרכנים נבעה, ככל הנראה, מפרסום הצעדים הכלכליים של הממשלה, שכללו העלאות מסים וקיצוצים, שחלקם נכנסו כבר לתוקף. אמון הצרכנים השתפר מעט בחודשים יוני ויולי. יחד עם זאת, האינדיקטורים לצריכה היו חיוביים יחסית, אך יתכן והם הושפעו מהקדמת רכישות טרם העלאת המסים העקיפים. שיעור האבטלה עלה ברבעון השני לרמה של 6.9% לעומת 6.6% ברבעון הראשון. ניכרת מגמה של ירידה במספר המשרות במגזר העסקי בהמשך לקיפאון בשנת 2012.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב-10.3 מיליארד שקל, לעומת 11.1 מיליארד שקל במחצית המקבילה אשתקד. בהכנסות ממסים נרשם שיפור ברבעון השני של השנה, אולם נתוני המחצית הראשונה מצביעים עדיין על עלייה ריאלית מתונה מאוד של 0.7% מול התקופה המקבילה אשתקד. הכנסת אישרה את חוק ההסדרים והתקציב לשנים 2013 ו-2014. התקציב כולל צעדים שמטרתם לצמצם כשלושה אחוזי תוצר מהגירעון התקציבי. חלק מהמסים העקיפים הועלו זה מכבר - מע"מ, מס על אלכוהול, מס שבח על דירות למגורים, והמסים הישירים צפויים לעלות בתחילת שנת 2014. קיצוצים תקציביים במשרדים השונים צפויים עוד השנה. על פי המסתמן עד עתה נראה שהגירעון התקציבי השנה יהיה נמוך מהיעד של 4.65% מהתוצר שנקבע. המדיניות המוניטארית ברבעון השני של השנה הושפעה מזו שבעולם, מהאינפלציה הנמוכה ומהייסוף בשער החליפין. ריבית בנק ישראל הופחתה בינואר 2013 לרמה של 1.75% ונותרה ברמה זו עד ה-16 בחודש מאי. בנק ישראל הפחית את הריבית החל מה-17 במאי לרמה של 1.5%. החלטה זו התקבלה שלא במסגרת המועדים הקבועים. במסגרת התכנון המוניטארי לחודש יוני הופחתה הריבית לרמה של 1.25%. רמת הריבית נכון לחודש יולי נמוכה מהציפיות לאינפלציה, לשנה קדימה, כלומר הריבית הריאלית היא שלילית.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני בשיעור של 1.3%. ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני עלה המדד בשיעור של 2.0%. עליית המדד הושפעה מאוד מהעלאה של המסים העקיפים, בעיקר מעליית שיעור המע"מ בחודש יוני בנקודת אחוז לאחר עלייה זהה בספטמבר אשתקד. ללא השפעת המסים סביר שהאינפלציה הייתה קרובה לגבול התחתון של היעד. האינפלציה הנמוכה הושפעה מרמה נמוכה של האינפלציה בעולם ומייסוף השקל. השקל התחזק ברבעון השני בשיעור של 0.8% מול הדולר ו-1.2% מול סל המטבעות האפקטיבי. השילוב של ייסוף חד בשנה האחרונה, רמה אבסולוטית נמוכה של שער החליפין וכן רמת תנודתיות נמוכה הביא לכך שבנק ישראל שב לרכוש מט"ח במהלך המסחר בחודש אפריל. קיימת הערכה שההתחזקות קשורה לתחילת הזרמת הגז ממאגר תמר, גם אם מדובר באירוע שהיה צפוי. ב-13 לחודש מאי בנק ישראל הודיע כי ירכוש מט"ח על מנת לקזז את השפעת זרימת הגז ממאגר תמר על שער החליפין. היקף הרכישות הצפויות עד סוף השנה נאמד על ידי בנק ישראל ב-2.1 מיליארד דולר. במהלך הרבעון השני רכש בנק ישראל סכום של 2.4 מיליארד דולר, כלומר בוצעו רכישות גם מעבר לאלו שעל פי התוכנית, ויתרות המט"ח הגיעו בסוף חודש יוני ל-78.2 מיליארד דולר.

להלן פרטים על שערי החליפין ומדד המחירים לצרכן (בסיס ממוצע 2012) ושיעורי השינוי בהם:

ביום	ביום 30 ביוני			
	31 בדצמבר	2012		2013
2012	100.5	99.8	101.8	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
2012	3.733	3.923	3.618	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			
	2012	2012	2013	2012		2013
2012	1.63	0.96	1.32	0.57	1.29	מדד המחירים לצרכן
(2.30)	(2.30)	2.67	(3.08)	5.60	(0.82)	שער הדולר של ארה"ב



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
345	73	272	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
143	51	92	סיכון אשראי על החברה
488	124	364	סך הכל

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 31.12.2012

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
11,112	5,317	5,824	2,730	2,917	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים -
2,683	1,278	1,428	654	715	סיכון אשראי על החברה
13,795	6,595	7,252	3,384	3,632	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 2013 ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5%. הרווח הנקי של החברה הסתכם ברבעון השני של שנת 2013 ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-18.7% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-24.5% בתקופה המקבילה אשתקד ול-20.7% בכל שנת 2012.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-153 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-146 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5%. ההכנסות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-150 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-142 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-74 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-127 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6% הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 5%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-82 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-127 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%. ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו בסכום של 1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 67%. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו בסכום של 1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 50%.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-48 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%.

הוצאות מכירה ושיווק בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30% הנובע בעיקר בגין גיוס לקוחות ומבצעי מתנות ללקוחות.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-6 מיליון ש"ח בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3%. תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-58.2% בהשוואה ל-56.2% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השני של שנת 2013 הגיע ל-56.4% בהשוואה ל-51.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4%. הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-26.0% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-33.6% בתקופה המקבילה אשתקד ול-27.7% בכל שנת 2012.

הפרשה למיסים על הרווח בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמה ב-7 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הפרשה למיסים על הרווח ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמה ב-4 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הגיע ל-26.9% בהשוואה ל-25.9% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2013 הגיע ל-28.6% בהשוואה ל-25.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2013 הסתכם ב-2,231 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2,074 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-2,149 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 ביוני		31 בדצמבר 2012	השינוי לעומת	
	2012	2013		30 ביוני 2012	31 בדצמבר 2012
	מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
			%	%	
סך כל המאזן	2,074	2,231	8	82	4
חייבים בגין פעילות					
בכרטיסי אשראי, נטו	1,683	1,783	6	49	3
מזומנים ופיקדונות בבנקים	21	24	14	11	85
זכאים בגין פעילות					
בכרטיסי אשראי	1,808	1,931	7	63	3
כתבי התחייבויות נדחים	57	57	-	1	2
הון	186	223	20	19	9

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו ב-1,783 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,683 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-1,734 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-13 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו ב-1,931 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,808 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-1,868 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 30 ביוני 2013 הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח בדומה ליום 30 ביוני 2012 ובהשוואה ל-56 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

ההון ליום 30 ביוני 2013 הסתכם ב-223 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-186 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 ול-204 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

יחס ההון למאזן ליום 30 ביוני 2013 הגיע לשיעור של 10.0% בהשוואה ל-9.0% ליום 30 ביוני 2012 ול-9.5% ליום 31 בדצמבר 2012.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 ביוני 2013 הגיע לשיעור של 15.9% בהשוואה ל-14.7% ביום 30 ביוני 2012 ול-15.3% ביום 31 בדצמבר 2012.

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

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורה החברה בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ובנק ירושלים בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר").

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

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

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

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי הרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותג זה.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
76	64	12	עמלות מחיצוניים
-	(25)	25	עמלות בינמגזריות
76	39	37	סך הכל
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
78	41	37	סך ההכנסות
24	10	14	הוצאות תפעול
20	12	8	תשלומים לבנקים
10	10	(* -)	רווח נקי (הפסד)

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	(* -)	(הוצאות) 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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
150	127	23	עמלות מחיצוניים
-	(50)	50	עמלות בינמגזריות
150	77	73	סך הכל
3	3	(*-)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
-	(-)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
153	80	73	סך ההכנסות
48	19	29	הוצאות תפעול
38	23	15	תשלומים לבנקים
19	21	(2)	רווח נקי (הפסד)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
292	248	44	
			עמלות בינמגזריות
-	(105)	105	
292	143	149	סך הכל
7	7	(*-) 7	הוצאות (הכנסות ריבית, נטו)
1	(1)	2	הכנסות (הוצאות) אחרות
300	149	151	סך ההכנסות
91	38	53	הוצאות תפעול
73	40	33	תשלומים לבנקים
38	37	1	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

ההפסד של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2013 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-73 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-75 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3%. הכנסות המגזר ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-37 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו בהוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה להוצאה בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 25%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 38%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%. הרווח הנקי של המגזר ברבעון השני של שנת 2013 הסתכם ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הכנסות המגזר ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 35%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים, ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012.

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

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

2. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. בחודש מאי 2013 הודיעה הממשלה במליאת הכנסת על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
3. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה. ביום 19 למרץ 2013 הוגש לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל הדו"ח המסכם של המלצות הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות. בחודש יולי 2013 פירסם בנק ישראל טיוטות הוראות שמטרתן לעודד את התחרות ולהגביר את השקיפות ביחסים שבין הבנקים ללקוחותיהם, בינהן שמירת הפחתה או תוספת לריבית הבסיסית בהלוואות ובמסגרות אשראי בריבית משתנה, לאורך כל תקופת ההלוואה או המסגרת.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות יכנסו לתוקף 6 חודשים מיום שיפורסמו ברשומות. התקנות פורסמו ברשומות ביום 25 אפריל 2013.
5. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולאפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידים הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוצם העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות. ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות ה"נ", אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים נזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013. החברה נערכת ליישום החוזר. התקיימו דיונים לגבי סעיפים מהותיים ולהתאמות שהחברה מבצעת על מנת לעמוד בדרישות וכן הועברו התייחסויות לבנק ישראל.
6. בחודש מאי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטה להערות הציבור בדבר מתן רשיונות סליקה. הציבור רשאי להעביר הערותיו לטייטה עד לתחילת חודש יוני 2013. החברה העבירה לבנק ישראל את הערותיה.
7. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור המע"מ ב-1% ל-18%, החל מיום 2 ביוני 2013.
8. בחודש יולי 2013, אישרה מליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית את חוק התקציב וחוק ההסדרים לשנים 2013 ו-2014. במסגרת זאת אושרה העלאת מס החברות ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014.
9. בחודש יולי 2013 פורסמה טיוטת חוזר בנושא "הוראת שעה - יישום דרישות גילוי לפי נדבך 3 של באזל II - דרישות גילוי בגין תגמול". דרישות הגילוי החדשות נועדו לתמוך במשמעת שוק אפקטיבית ולאפשר למשתמשים בשוק להעריך את האיכות של שיטות התגמול ושל אופן שבו הן תומכות באסטרטגיות של תאגידים בנקאיים ובמצב הסיכון שלהם. תחילת יישום ההוראה הינה ביום 1 בינואר 2014.

10. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות חוק הגנת הפרטיות. בחודש יולי 2013 הודיעה הממשלה על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
11. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בחודש יולי 2013 הודיעה הממשלה במליאת הכנסת על רצונה להחיל דין רציפות על הצעת החוק.
12. בחודש אוקטובר 2012 אישרה ועדת הכלכלה בקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בחודש יולי 2013 החליטה מליאת הכנסת להחיל דין רציפות על הצעת החוק והצעת החוק תוחזר לדיון בוועדה.
13. בחודש יולי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטת תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 301 - נוהל עבודת הדירקטוריון. הטיוטה מתייחסת, בין היתר, לניגוד עניינים דרך קבע, וקובעת הגבלות בענין כהונה של דירקטור בתאגיד בנקאי במקביל לכהונה כנושא משרה בתאגיד שוקי הון, בהתאם לעקרונות המדיניות המשותפת שגובשה על ידי המפקח על הבנקים והממונה על שוק ההון, ביטוח וחיסכון.
14. בחודש יולי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטת הוראה בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי, הקובעת כללים הבאים להבטיח כי הסדרי התגמול יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי.
15. בחודש אוגוסט 2013 פורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים הוראות לענין מסירת הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים ובכלל זה משלוח דף פירוט חודשי ללקוחות חברות כרטיסי האשראי. ההוראות נועדו, בין היתר, לשפר את השרות ללקוח וכן לייעל ולהוזיל את העלויות הכרוכות בהפקתן ומשלוחן של הודעות הנשלחות אליו.
16. בחודש אוגוסט 2013 הוציא הפיקוח על הבנקים כללים בנוגע להתקשרות עם בית עסק "מאגד" (כלומר: בית עסק המרכז חיובים וזיכויים של בתי עסק אחרים) בהקשר של מניעת הלבנת הון, נוכח החיץ שנוצר בין חברת כרטיסי האשראי לבין בית העסק הסופי ממנו נרכש המוצר או השרות בפועל.
17. לענין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות, ראה ביאור 5.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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). בדצמבר 2012 - יוני 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות", הוראה 333 "סיכון הריבית" והוראה 339 "סיכון שוק וריבית".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכוני השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי והיעצת 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.

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

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, כנדרש על-ידי בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת ההנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. כמו כן, הוגדרה ועדת משנה לניהול סיכונים תפעוליים בראשות מנהל מחלקת ניהול 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.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין ובמדד המחירים לצרכן. החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה. מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 211-201 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מאי 2012. 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 ישראל כרט המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

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

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

30 ביוני 2013					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
	במיליוני ש"ח				
2,212	6	80	8	2,118	נכסים פיננסיים
1,990	3	75	8	1,904	התחייבויות פיננסיות
	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים				
222	3	5	(* -)	214	

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

31 בדצמבר 2012					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
	במיליוני ש"ח				
2,132	4	54	8	2,066	נכסים פיננסיים
1,932	4	51	8	1,869	התחייבויות פיננסיות
	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים				
200	* -	3	* -	197	

* 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 2013						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **						
שינוי בשווי הוגן	מטבע ישראלי		מטבע חוץ ***		סך הכל	במיליוני ש"ח
	לא צמוד	צמוד	דולר	אחר		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	215	(*)-	5	3	223	1
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	214	(*)-	5	3	222	*-
קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד	213	(*)-	5	3	221	(1)

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

31 בדצמבר 2012						
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **						
שינוי בשווי הוגן	מטבע ישראלי		מטבע חוץ ***		סך הכל	במיליוני ש"ח
	לא צמוד	צמוד	דולר	אחר		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל	סך הכל
גידול מיידי מקביל של אחוז אחד	198	*-	3	*-	201	1
גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז	197	*-	3	*-	200	*-
קטיון מיידי מקביל של אחוז אחד	196	*-	3	*-	199	(1)

* 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 שכל 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 שכל 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

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

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתנו 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 להתמש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, אשר מתרחש ללא קשר לביצועי החברה. סיכון ירידת ערך נכסים נזילים - החשיפה לסיכון כתוצאה משחיקה בערכם של הנכסים הנזילים, העלולים לפגוע ביכולתו של התאגיד לממן את פערי הנזילות.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש פברואר 2013, אשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראת ניהול בנקאי תקין 342 (ניהול סיכון נזילות).

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

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים.

מדיניות האשראי של החברה מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה.

מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירויות שונות.

החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת עובדיה העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכונים באשראי ובשיפור של כלי בקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.

כמו כן, מנהלת החברה בקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים בהתאם לדרישות הוראת ניהול בנקאי תקין 313 של בנק ישראל.

החברה מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים.

ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות.

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 30 ביוני 2013.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראל, 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 2012
	2012	2013	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			
שאינם צוברים הכנסות ריבית			
שנבדקו על בסיס פרטני	2	2	2
שנבדקו על בסיס קבוצתי	1	1	1
סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית	3	3	3
סך הכל נכסים שאינם מבצעים	3	3	3
2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר			
	-	-	-

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2012	2012	
%	%	%	
0.17	0.18	0.17	א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.57	0.53	0.56	ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(1) -	(1) -	(1) -	ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
0.05	0.04	0.04	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כללי
0.37	0.37	0.11	ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.14	0.12	0.11	ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
23.36	22.22	20.00	ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) גבוה מ-100%.

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 הון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכונים 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.

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

- ◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת סיכונים אשראי, סיכונים 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

ביום 3 ביוני 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, במסגרתו אומצו הוראות באזל III בשינויים מסוימים מהוראות באזל II החל מיום 1 בינואר 2014. להלן עיקר השינויים:

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

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש. אומדן ההשפעה הצפוי ליום 30 ביוני 2013 בהנחת יישום ההוראות הינו קיטון ביחס הון ליבה של 0.1%-0%. בטווח הארוך, כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל עד לתאריך 1 בינואר 2015, החברה בתיאום עם החברה האם תיערך לקביעת יעד הון ליבה מינימלי של 9% עד 10% בהתאם להנחיות בנק ישראל והחלטות קבוצת בנק הפועלים.

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 (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה: יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%. ראה גם פרק באזל III לעיל. 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
31	הלימות הון
32	תחולת יישום
32	מבנה ההון
33	נכסי הסיכון ודרישת ההון
34	סיכון אשראי
41	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
47	סיכון תפעולי

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
204	186	223	הון ליבה והון רובד 1
56	56	56	הון רובד 2
260	242	279	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
במיליוני ש"ח						
125	1,393	122	1,354	128	1,423	סיכון אשראי
						סיכונים שוק-סיכון שער חליפין
*-	4	1	9	1	8	של מטבע חוץ
28	304	25	282	29	326	סיכון תפעולי
153	1,701	148	1,645	158	1,757	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
באחוזים			
12.0	11.3	12.7	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.3	14.7	15.9	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.



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 מבוססת 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 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1			
* ₋	* ₋	* ₋	הון מניות רגילות נפרע
169	151	188	עודפים
35	35	35	פרמיה על מניות
* ₋	* ₋	* ₋	מכשירים הונניים אחרים
204	186	223	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
56	56	56	הון רובד 2
260	242	279	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

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

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

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
במיליוני ש"ח						
סיכון אשראי:						
80	893	76	844	82	912	תאגידים בנקאיים
9	104	9	93	11	122	תאגידים
34	377	34	381	33	369	קמעונאיות ליחידים
1	7	2	25	1	7	עסקים קטנים
1	12	1	11	1	13	נכסים אחרים
125	1,393	122	1,354	128	1,423	סך הכל סיכון אשראי
סיכוי שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ						
*-	4	1	9	1	8	
28	304	25	282	29	326	סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון						
153	1,701	148	1,645	158	1,757	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
			יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1
260	242	279	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
12.0%	11.3%	12.7%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.3%	14.7%	15.9%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
8.0%	8.0%	8.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
1.0%	1.0%	1.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
9.0%	9.0%	9.0%	



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 2013					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ	סיכון אשראי מסגרת
		סה"כ סיכון	פיקדונות/אחר		
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	412	436	24	-	436
תאגידים	311	311	-	813	1,124
קמעונאיות ליחידים	1,430	1,430	-	7,304	8,734
עסקים קטנים	51	51	-	138	189
ממשלתי	*-	*-	-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	13	13	-	13
סך הכל חשיפות	2,204	2,241	37	8,256	10,497

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

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

דין וחשבון ליום 30 ביוני 2013

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

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

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

ליום 30 ביוני 2013					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון	
		פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי חוץ מאזני מסגרת	סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	392	22	414	-	414
תאגידים	238	-	238	653	891
קמעונאיות ליחידים	1,433	-	1,433	7,268	8,701
עסקים קטנים	105	-	105	314	419
ממשלתי	*-	-	*-	1	1
נכסים אחרים (1)	-	13	13	-	13
סך הכל חשיפות	2,168	35	2,203	8,236	10,439

* 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 2012					
סוג החשיפה	אשראי	סיכון אשראי מאזני		סיכון אשראי חוץ	סיכון אשראי מסגרת
		סה"כ סיכון	פיקדונות / אחר		
במיליוני ש"ח					
תאגידים בנקאיים	331	353	22	-	353
תאגידים	102	102	-	142	244
קמעונאיות ליחידים	1,283	1,283	-	7,509	8,792
עסקים קטנים	249	249	-	832	1,081
ממשלתי	*-	*-	-	2	2
נכסים אחרים (1)	-	11	11	-	11
סך הכל חשיפות	1,965	1,998	33	8,485	10,483

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

ליום 30 ביוני 2013						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
מזומנים ופיקדונות בבנקים	-	24	-	-	24	
אשראי:						
חייבים בגין כרטיסי אשראי	1	1,732	9	55	1,668	
אשראי לבתי עסק	2	24	*-	*-	24	
ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	-	32	-	-	32	
הכנסות לקבל ואחרים	-	3	-	-	3	
נכסים אחרים	8	412	-	-	412	
נכסים לא כספיים	4	-	-	-	-	
חוץ מאזני - מסגרות	-	8,256	-	19	8,237	
סך הכל	15	10,483	9	74	10,400	

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

* 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 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	
אשראי:						
1,692	(1)	1,695	13	62	1,620	חייבים בגין כרטיסי אשראי
32	2	30	*-	*-	30	אשראי לבתי עסק
17	-	17	-	-	17	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
3	-	3	-	-	3	הכנסות לקבל ואחרים
398	8	390	-	-	390	נכסים אחרים
4	4	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,232	-	8,232	-	23	8,209	חוץ מאזני - מסגרות
10,391	13	10,380	13	85	10,282	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי

30 ביוני 2013								
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים			
במיליוני ש"ח								
*-	(1)	6	2	-	1	3	מאזני	קמעונאיות ליחידים
*-	*-	*-	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים
1	1	2	*-	-	*-	*-	מאזני	תאגידים
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי
-	*-	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות
1	*-	12	2	-	1	3		סך הכל

30 ביוני 2012								
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים			
במיליוני ש"ח								
1	1	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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

31 בדצמבר 2012									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				עד 90 ימים	מעל 90 ימים				
במיליוני ש"ח									
1	1	7	2	-	2	3	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	1	*-	*-	-	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
1	1	1	*-	-	*-	*-	מאזני	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	1	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
2	4	12	2	-	2	3		סך הכל	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - (CRM) Credit Risk Mitigation
 סכומי חשיפה לפני/אחרי 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 2013							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
8,723	*-	-	8,723	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
189	*-	-	189	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
1,121	*-	1,121	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
412	-	-	-	1	411	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
24	-	-	-	20	4	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
13	-	12	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,483	*-	1,133	8,912	21	415	2	סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2013							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
2,261	*-	-	2,261	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
33	*-	-	33	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
184	*-	184	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
*-	-	*-	-	-	-	-	מדורג
2,949	-	-	-	2,246	703	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
5,042	-	-	-	4,607	435	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
13	-	12	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,483	*-	196	2,294	6,853	1,138	2	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)
 סכומי חשיפה לפני/אחרי 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							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
8,862	1	-	8,861	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,110	*-	-	1,110	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
240	*-	240	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
11	-	11	-	-	-	-	מדורג
357	-	-	-	-	357	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
22	-	-	-	13	9	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי
12	-	11	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,616	1	262	9,971	13	366	3	סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2012							
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
במיליוני ש"ח							
2,609	1	-	2,608	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
134	*-	-	134	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
91	*-	91	-	-	-	-	תאגידים לא מדורג
11	-	11	-	-	-	-	מדורג
2,896	-	-	-	1,916	980	-	תאגידים בנקאיים לא מדורג
4,861	-	-	-	4,824	37	-	מדורג
2	-	-	-	-	-	2	ממשלתי
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/אחרי 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 2012							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי	במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	1	-	8,649	-	-	-	8,650
עסקים קטנים לא מדורג	*-	-	186	-	-	-	186
תאגידים לא מדורג	*-	1,124	-	-	-	-	1,124
מדורג	-	*-	-	-	-	-	*-
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	-	-	1	391	-	392
מדורג	-	-	-	12	*-	-	12
ממשלתי מדורג	-	-	-	-	-	1	1
נכסים אחרים לא מדורג	-	12	-	-	-	-	12
סך הכל	1	1,136	8,835	13	391	1	10,377

אחרי הפחתת סיכון אשראי

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

* 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 2013						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
296	-	(1,126)	1,422	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים מאזני
1,965	-	(5,336)	7,301	מסגרת	חוץ מאזני	
6	-	(45)	51	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
27	-	(111)	138	מסגרת	חוץ מאזני	
100	-	(209)	309	אשראי	מאזני	תאגידים
84	-	(728)	812	מסגרת	חוץ מאזני	
1,792	1,380	-	412	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
24	-	-	24	פיקדונות	מאזני	
6,175	6,175	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	
13			13	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,483	7,555	(7,555)	10,483			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 2012						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
274	-	(1,039)	1,313	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,335	-	(5,214)	7,549	מסגרת	חוץ מאזני	
22	-	(232)	254	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
112	-	(744)	856	מסגרת	חוץ מאזני	
87	-	(29)	116	אשראי	מאזני	תאגידים
15	-	(120)	135	מסגרת	חוץ מאזני	
1,658	1,300	-	358	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
21	-	-	21	פיקדונות	מאזני	
6,078	6,078	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
2	-	-	2	מסגרת	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 31 בדצמבר 2012						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליוני ש"ח						
291	-	(1,106)	1,397	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים מאזני
2,118	-	(5,135)	7,253	מסגרת	חוץ מאזני	
7	-	(45)	52	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
27	-	(107)	134	מסגרת	חוץ מאזני	
78	-	(206)	284	אשראי	מאזני	תאגידים
93	-	(747)	840	מסגרת	חוץ מאזני	
1,748	1,357	-	391	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
13	-	-	13	פיקדונות	מאזני	
5,989	5,989	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	
12	-	-	12	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,377	7,346	(7,346)	10,377			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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	
2012	2012	2013
במיליוני ש"ח		
*-	1	1

סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

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

סיכון תפעולי

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני	
2012	2012	2013
במיליוני ש"ח		
28	25	29

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 זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).
- ◆ צו מסחר עם האויב.

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולא להאג שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת. הדרכות פרטניות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון ומימון טרור. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" 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 שישמשו 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 2012.

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההפרשה שבוצעה בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-85% מיתרת הנקודות שטרם נוצלה נכון ליום 30 ביוני 2013. ההנחה שבבסיס החישוב להפרשה לנקודות הינה כדלקמן:
מחיר הנקודה - מבוסס על המחיר בפועל של עלות ממוצעת לנקודה לתום השנה.
ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הנקודות שטרם נוצלו נכון ליום 30 ביוני 2013 הינה 51 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2012 - 44 מיליון ש"ח ויום 31 בדצמבר 2012 - 49 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 2012.
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 וטיטת 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 הישיבות (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 שישמשו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שישמשו. בישיבות אלו נוכחים נציגים של ראי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון.

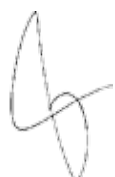
כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות 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.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון השני המסתיים ביום 30 ביוני 2013, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 22 באוגוסט 2013.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013



שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

תוספת א'
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
ההכנסה (2)	ריבית (1)	ממוצעת (1)	ההכנסה (2)	ריבית (1)	ממוצעת (1)
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
נכסים נושאי ריבית (3)					
-	1	-	-	1	-
מזומנים ופיקדונות בבנקים					
חייבים בגין פעילות בכרטיסי					
-	*-	36	-	*-	17
אשראי (4)					
-	*-	352	0.97	1	412
נכסים אחרים					
1.03	1	388	1.88	2	429
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
חייבים בגין כרטיסי אשראי					
1,601			1,759		
שאינם נושאים ריבית					
נכסים אחרים שאינם					
נושאים ריבית (5)					
27			31		
2,016			2,219		
סך כל הנכסים					

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013		
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה
ההכנסה (2)	ריבית (1)	ממוצעת (1)	ההכנסה (2)	ריבית (1)	ממוצעת (1)
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח	
נכסים נושאי ריבית (3)					
-	2	-	-	2	-
מזומנים ופיקדונות בבנקים					
חייבים בגין פעילות בכרטיסי					
6.35	1	32	11.42	1	18
אשראי (4)					
0.58	1	346	0.49	1	407
נכסים אחרים					
2.13	4	378	1.89	4	425
סך כל הנכסים נושאי ריבית					
חייבים בגין כרטיסי אשראי					
1,576			1,725		
שאינם נושאים ריבית					
נכסים אחרים שאינם					
נושאים ריבית (5)					
26			27		
1,980			2,177		
סך כל הנכסים					

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לפני ניכוי היתרה המאזנית של הפרשות להפסדי אשראי.

(5) לרבות נכסים לא כספיים ובניכוי הפרשה להפסדי אשראי.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
-	(*)	5	-	(*)	3	אשראי מתאגידים בנקאיים
-	(*)	57	-	(*)	57	כתבי התחייבות נדחים
-	-	*-	-	-	*-	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
-	(*)	62	-	(*)	60	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		1,760			1,927	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		16			15	סך כל ההתחייבויות
		1,838			2,002	
						סך כל האמצעים ההוניים
		178			217	
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		2,016			2,219	
						פער הריבית
1.03			1.88			תשואה נטו על נכסים
1.03	1	388	1.88	2	429	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לרבות התחייבויות לא כספיות והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות)	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות)	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
-	(* -)	4	-	(* -)	3	אשראי מתאגידים בנקאיים
(3.54)	(1)	57	(3.60)	(1)	56	כתבי התחייבות נדחים
-	-	* -	-	-	* -	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(3.31)	(1)	61	(3.42)	(1)	59	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		1,729			1,889	שאינם נושאים ריבית
		17			17	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		1,807			1,965	סך כל ההתחייבויות
		173			212	סך כל האמצעים ההוניים
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		1,980			2,177	
(1.18)			(1.53)			פער הריבית
						תשואה נטו על נכסים
1.59	3	378	1.42	3	425	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לרבות התחייבויות לא כספיות והפרשה להפסדי אשראי בגין מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים.



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

תוספת א' (המשך)
 סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
1.03	1	388	1.88	2	429	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	58	-	(* -)	57	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.03			1.88			פער הריבית

מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	4	-	(* -)	3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית

סך פעילות בישראל						
1.03	1	388	1.88	2	429	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	62	-	(* -)	60	סך התחייבויות נושאות ריבית
1.03			1.88			פער הריבית

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

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות)	ממוצעת ⁽¹⁾	(הוצאה) ⁽²⁾	(הוצאות)	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	ריבית	במיליוני ש"ח	באחוזים	ריבית	במיליוני ש"ח	
מטבע ישראלי לא צמוד						
2.13	4	378	1.89	4	425	סך נכסים נושאי ריבית
(3.48)	(1)	58	(3.60)	(1)	56	סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.35)			(1.71)			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	-	-	-	-	-	סך נכסים נושאי ריבית
-	(*-)	3	-	(*-)	3	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
2.13	4	378	1.89	4	425	סך נכסים נושאי ריבית
(3.31)	(1)	61	(3.42)	(1)	59	סך התחייבויות נושאות ריבית
(1.18)			(1.53)			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה וניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

(המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2012

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

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2013 לעומת שישה חודשים שהסתיימו ביום 30.6.2012

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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".

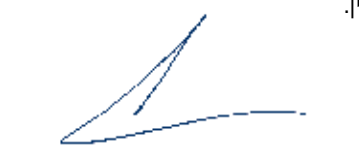
תל אביב, 22 באוגוסט 2013.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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, 22 באוגוסט 2013.

דין וחשבון ליום 30 ביוני 2013

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 30 ביוני 2013



תוכן העניינים

עמוד

65	סקירת רואי החשבון המבקרים
67	תמצית מאזנים ביניים
68	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
69	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
71	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
73	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 מאזן הביניים התמציתי ליום 30 ביוני 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה 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, 22 באוגוסט 2013.

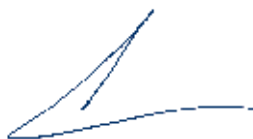
תמצית מאזנים ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור	
	2012	2012		
מבוקר		בלתי מבוקר		
נכסים				
13	21	24		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,744	1,692	1,793	2, א'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(10)	(9)	(10)		הפרשה להפסדי אשראי
1,734	1,683	1,783		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	2		מחשוב וציוד
400	368	422		נכסים אחרים
2,149	2,074	2,231		סך כל הנכסים
התחייבויות				
4	6	3		אשראי מתאגידים בנקאיים
1,868	1,808	1,931	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
56	57	57		כתבי התחייבות נדחים
17	17	17		התחייבויות אחרות
1,945	1,888	2,008		סך כל ההתחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
204	186	223		הון
2,149	2,074	2,231		סך כל ההתחייבויות וההון

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, 22 באוגוסט 2013.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		ביאור
	2012	2013	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
	2012	2013	2012	2013	
	292	142	74	76	7
	7	3	1	2	
	1	*-	1	*-	
	300	146	76	78	
					הכנסות
					מעסקאות בכרטיסי אשראי
					הכנסות ריבית, נטו
					הכנסות אחרות
					סך כל ההכנסות
					הוצאות
					בגין הפסדי אשראי
					תפעול
					מכירה ושיווק
					הנהלה וכלליות
					תשלומים לבנקים
					סך כל ההוצאות
					רווח לפני מיסים
					הפרשה למיסים על הרווח
					רווח נקי
					רווח נקי בסיסי ומדולל (בש"ח)
	275	143	84	73	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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 2013					
סך הכל	סך הכל		קרן הון	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע			
סך הכל הון	עודפים הון	וקרנות הון	הון מבעל שליטה	הון המניות	הון הנפרע
יתרה ליום 31 במרץ 2013					
213	178	35	*-	35	*-
(בלתי מבוקר)					
*-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
10	10	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2013					
223	188	35	*-	35	*-
(בלתי מבוקר)					
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן הון	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע			
סך הכל הון	עודפים הון	וקרנות הון	הון מבעל שליטה	הון המניות	הון הנפרע
יתרה ליום 31 במרץ 2012					
174	139	35	*-	35	*-
(בלתי מבוקר)					
*-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
12	12	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2012					
186	151	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

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות הנפרע	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון הקרנות			
204	169	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
19	19	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)					
223	188	35	*-	35	*-

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות הנפרע	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון הקרנות			
166	131	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
20	20	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי בתקופה					
יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
186	151	35	*-	35	*-

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות הנפרע	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון הקרנות			
166	131	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
38	38	-	-	-	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי לשנה					
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)					
204	169	35	*-	35	*-

* 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	לשישה חודשים		לשלושה חודשים	
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני	שהסתיימו ביום 30 ביוני
2012	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
38	20	19	12	10
רווח נקי לתקופה				
התאמות:				
1	*-	*-	*-	*-
פחת על מחשוב וציוד				
6	3	1	2	1
הוצאות בגין הפסדי אשראי				
(2)	(1)	*-	(1)	*-
מיסים נדחים, נטו				
(2)	(1)	1	*-	*-
שערוך כתבי התחייבות נדחים				
*-	*-	*-	*-	*-
הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה				
(1)	(* -)	(1)	(* -)	(1)
התאמות בגין הפרשי שער				
שינויים בנכסים שוטפים				
(5)	(17)	6	2	(3)
שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו				
(147)	(82)	(55)	(47)	37
שינוי בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו				
(61)	(30)	(22)	(38)	(29)
שינוי בנכסים אחרים, נטו				
שינויים בהתחייבויות שוטפות				
3	5	(1)	2	1
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו				
160	100	63	73	(15)
שינוי בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו				
(2)	(1)	(* -)	*-	3
שינוי בהתחייבויות אחרות				
(12)	(4)	11	5	4
מזומנים נטו מפעילות שוטפת				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה				
שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2012	2012	2013	2012	2013
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה				
(1)	(*-)	(1)	(*-)	(1)
(1)	(*-)	(1)	(*-)	(1)
(13)	(4)	10	5	3
25	25	13	16	20
השפעת תנועות בשער החליפין על				
1	*-	1	*-	1
13	21	24	21	24
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו				
9	5	3	3	1
4	2	*-	*-	*-
17	9	7	4	4
1	-	-	-	-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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. בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

החברה עוסקת בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של המותג "אמריקן אקספרס". חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), חברה אחות, מתפעלת עבור החברה את מערך כרטיסי האשראי של החברה. לצורך כך, קיים בין החברה לישראלכרט הסכם המסדיר את דרך ההתחשבות ביניהן. תמצית הדוחות הכספיים הביניים של החברה 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 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים"). המדיניות החשבונאית של החברה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ד' להלן.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 22 באוגוסט 2013.

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 ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים, כולל בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- ◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, 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 על הבנקים;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2013 מיישמת החברה את ההוראה בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

2. החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2013 מיישמת החברה את ההוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות שנקבעה בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר עדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15 בהוראות הדיווח לציבור לכללי חשבונאות המקובלים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

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

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

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

החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר חוזים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב שכשלו בשנת הדיווח גילוי נדרש אודות מספר חוזים ויתרה רשומה. הגילוי האמור נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי כמפורט לעיל.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי

החברה מיישמת את ההוראות החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012 בדרך של מכאן ולהבא. עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו החברה סיווגה מחדש, ככל האפשר, מספרי ההשוואה. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2013. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופות ביניים המקבילות בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.

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

החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2013 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל"
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות"
3. גילויים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.

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

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

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

ההוראות הקשורות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית יישמו החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. החברה בוחנת את השלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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.

- ◆ בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:
 - ◆ תקנים בנושאים שבליבת העסק הבנקאי (ראה ביאור 1.ב. לעיל) - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
 - ◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא ייושם, ככל שיאומץ על ידי הפיקוח על הבנקים, בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

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

- החל מיום 1 ביולי 2013 יישום ההנחיות בכל הקשור לכימות שיעור הפסדי העבר;
 - החל מיום 31 בדצמבר 2013 יישום מלא של דרישות ההוראה לרבות כימות והכללה במסגרת מקדם ההפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי את המקדם המיוחס לגורמים סביבתיים.
- השפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח הפסד.

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון

ביום 26 ליוני 2013 פורסמה טיוטה בנושא "דרישות גילוי של באזל הנוגעות להרכב ההון". הטיוטה קובעת, בין היתר, את דרישות הגילוי במסגרת נדבך III על הרכב ההון הרגולטורי וגם קובעת גילוי להשפעה הצפויה של אימוץ הוראות באזל III שיידרש בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2013. להלן עיקרי הטיוטה:

◆ במסגרת הביאור על הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים בדוח הכספי ליום 31 בדצמבר 2013, יוצגו הנתונים הבאים הצפויים ליום 1 בינואר 2014, שיחושבו בהתאם להוראות באזל III ולאחר השפעת הוראות המעבר שנקבעו בהוראות המפקח על הבנקים:

- הון עצמי רובד 1 לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים.
- סה"כ הון כולל לאחר התאמות פיקוחיות וניכויים.
- סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון.
- יחס הון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון.
- יחס הון הכולל לרכיבי סיכון.
- יחס הון עצמי רובד 1 ויחס ההון הכולל הנדרש על ידי המפקח על הבנקים.

◆ בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2013 תיכלל התייחסות כמותית ואיכותית לגורמים העיקריים שבגינם צפוי לחול שינוי בשל אימוץ הוראות באזל III בהון לצורכי הלימות הון וביתרות המשוקללות של נכסי הסיכון.

במסגרת הביאור על הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים בדוחות הכספיים הרבעוניים בשנת 2014 יתווסף לגילוי על מספרי השוואה לתקופות קודמות, הערוכים בהתאם להוראות באזל II, גילוי על מספרי השוואה מבוקרים ליום 1 בינואר 2014 הערוכים בהתאם להוראות באזל III.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012	30 ביוני		30 ביוני		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2013
	2012	2012	2013	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות		
			בחודש	ליתרה	
			האחרון	ליום	
			%	%	
					חייבים בגין כרטיסי
1,692	1,618	1,732	-	-	אשראי (1) (2)
32	44	26	4.37	4.32	אשראי לבתי עסק (3)
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי
1,724	1,662	1,758			כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4)(5)
(10)	(9)	(10)			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי
1,714	1,653	1,748			כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו
17	28	32			ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	2	2			הכנסות לקבל
1	*-	1			אחרים
					סך הכל חייבים בגין פעילות
1,734	1,683	1,783			בכרטיסי אשראי, נטו
1,357	1,301	1,381			(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 24 מיליון ש"ח (30 ביוני 2012 - 43 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 30 מיליון ש"ח).

(4) מזה 34 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (30 ביוני 2012 - 37 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 27 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.א.2. להלן.

(5) מזה 1,724 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (30 ביוני 2012 - 1,625 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 1,697 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.א.2. להלן.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

אשראי

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽³⁾

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי			
			מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
14	*-	14	*-	2	*-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.03.2013 (בלתי מבוקר) 12
1	*-	1	*-	*-	(* -)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי 1
(2)	-	(2)	-	(* -)	-	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו (2)
1	-	1	-	(1) -	-	חשבונאית בשנים קודמות 1
(1)	-	(1)	-	(* -)	-	מחיקות חשבונאיות, נטו (1)

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.6.2013

14	*-	14	*-	2	*-	12	(בלתי מבוקר) **
4	-	4	-	1	*-	3	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012⁽⁴⁾

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי			סך הכל
			מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי עסק	אחר ⁽²⁾	באחריות הבנקים	
11	*-	11	*-	3	*-	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2012 (בלתי מבוקר) 8
2	*-	2	*-	(* -)	(* -)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי 2
(2)	-	(2)	-	(1)	-	מחיקות חשבונאיות 1
1	-	1	-	(1)	-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות 1
(1)	-	(1)	-	(1)	-	מחיקות חשבונאיות, נטו (*-) 1

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.6.2012

12	*-	12	*-	2	*-	10	(בלתי מבוקר) **
3	-	3	-	1	*-	2	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2).
- (4) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
14	*-	14	*-	2	*-	12	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2012 (מבוקר)
1	*-	1	*-	*-	*-	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(3)	-	(3)	-	(* -)	-	(3)	מחיקות חשבונאיות
2	-	2	-	(1) -	-	2	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	-	(1)	-	(* -)	-	(1)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.6.2013

14	*-	14	*-	2	*-	12	(בלתי מבוקר) **
4	-	4	-	1	*-	3	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.

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

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2).

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012⁽⁴⁾

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי			סך הכל	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	מסחרי			
				אשראי לבתי עסק	באחריות פרטי		באחריות החברה
10	*-	10	*-	2	*-	8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 (מבוקר) הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
3	(* -)	3	*-	1	(* -)	2	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	-	(3)	-	(1)	-	(2)	מחיקות חשבונאיות, נטו
2	-	2	-	(1)	-	2	מחיקות חשבונאיות, נטו
(1)	-	(1)	-	(1)	-	(* -)	

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 30.6.2012

סך הכל	בנקים	סך הכל	אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	מסחרי	פרטי	סך הכל	
12	*-	12	*-	2	*-	10	(בלתי מבוקר) **
3	-	3	-	1	*-	2	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) גבייה מבתי עסק נעשית באמצעות קיזוז שוברים חדשים שנקלטו למערכת.
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2).
- (4) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

ליום 30 ביוני 2013						
הפרשה להפסדי אשראי						
בלתי מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
34	-	34	-	20	-	14
2,194	24	2,170	446	6	1,381	337
2,228	24	2,204	446	26	1,381	351
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
3	-	3	-	1	-	2
7	*-	7	*-	*-	*-	7
10	*-	10	*-	1	*-	9
להפסדי אשראי						
ליום 30 ביוני 2012 ⁽³⁾						
הפרשה להפסדי אשראי						
בלתי מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
37	-	37	-	35	-	2
2,033	21	2,012	387	9	1,301	315
2,070	21	2,049	387	44	1,301	317
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
3	-	3	-	1	-	2
6	*-	6	*-	*-	*-	6
9	*-	9	*-	1	*-	8
להפסדי אשראי						

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2).
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

ליום 31 בדצמבר 2012 (3)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות ⁽¹⁾

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 30 ביוני 2013						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	1,381	-	-	1,381	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
1	-	351	3	1	347	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	-	26	-	-	26	
						אחר (2)
-	-	446	-	-	446	
						בנקים
-	-	24	-	-	24	
						סך הכל
1	-	2,228	3	1	2,224	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 30 ביוני 2012 (3)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים – מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	1,301	-	-	1,301	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	1	317	3	1	313	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	*-	44	*-	*-	44	
						אחר (2)
-	-	387	-	-	387	
						בנקים
-	-	21	-	-	21	
						סך הכל
-	1	2,070	3	1	2,066	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 2).
- (2) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.
- (3) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	1,357	-	-	1,357	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	2	335	3	2	330	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	*-	32	*-	*-	32	
						אחר (2)
-	-	418	-	-	418	
						בנקים
-	-	13	-	-	13	
						סך הכל
-	2	2,155	3	2	2,150	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

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

ליום 30 ביוני 2013				
בלתי מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל (1) יתרת (1) חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים		יתרת (2) פרטנית
		בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	
				פרטי
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	-	-	
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
3	3	1	2	2
				מסחרי
				אשראי בתי עסק
*-	*-	*-	*-	*-
				אחר (4)
-	-	-	-	-
				בנקים
-	-	-	-	-
3	3	1	2	2
				סך הכל **
				מזה:
				חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
2	2	-	2	2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 30 ביוני 2012 (5)				
בלתי מבוקר				
	יתרת (1)	יתרת (1)		
	חובות	חובות		
	פגומים	פגומים		
סך הכל	בגינם לא	בגינם		
(1) יתרת	קיימת	יתרת	קיימת	
חובות	הפרשה	הפרשה	הפרשה	
פגומים	פרטנית (2)	פרטנית (2)	פרטנית (2)	
פרטי				
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי
-	-	-	-	אשראי באחריות בנקים
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי
3	1	2	2	אשראי באחריות החברה
מסחרי				
				אשראי בתי עסק
-	-	-	-	
אחר (4)				
-	-	-	-	
בנקים				
3	1	2	2	סך הכל *

* מזה:

חובות בארגון מחדש של

חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

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

** סך הכל **

מזה:

חובות בארגון מחדש של

חובות בעייתיים 2 2 - 2 2

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות

האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי ההשוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי

להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.1.1.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים

לששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני	
2012	2013	2012	2013
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
1	2	2	2

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

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (1)

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012 (2)	30 ביוני 2013
מבוקר	בלתי מבוקר	
		פרטי
2	2	2
		חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
*_	*_	*_
		מסחרי
		אשראי בתי עסק
2	2	2
		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) חובות בעייתיים בארגון מחדש אינם צוברים הכנסות ריבית.

(2) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ד.1.

(3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (1)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
(3) בתקופת הדיווח					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		רשומה לאחר	רשומה לפני		
מספר	יתרת חוב	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר	חוזים
חוזים	רשומה	מספר	חוזים	מספר	חוזים
פרטי					
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה					
169	9	1	1	*-	
מסחרי					
אשראי בתי עסק					
1	-	*-	*-	-	
170	9	1	1	*-	סך הכל

לתקופה של ששה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 (1)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
(3) בתקופת הדיווח					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש שבוצעו וכשלו **		רשומה לאחר	רשומה לפני		
מספר	יתרת חוב	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר	חוזים
חוזים	רשומה	מספר	חוזים	מספר	חוזים
פרטי					
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה					
354	43	2	2	*-	
מסחרי					
אשראי בתי עסק					
4	-	*-	*-	-	
358	43	2	2	*-	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(1) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשה להפסדי אשראי, בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. ראה גם ביאור 3.7.1.

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

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

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,790	1,733	1,844	בתי עסק (1)
1	1	3	הכנסות מראש
51	46	54	הפרשה עבור תוכנית נקודות
8	7	8	הוצאות לשלם
18	21	22	אחרים
1,868	1,808	1,931	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 61 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2013, (30 ביוני 2012 - 67 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 61 מיליון ש"ח).

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)

סכומים מדווחים

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח			
204	186	223	הון ליבה והון רובד 1
56	56	56	הון רובד 2 *
260	242	279	סך הכל הון כולל

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

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 30 ביוני 2012		ליום 30 ביוני 2013		
מבוקר		בלתי מבוקר				
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	
125	1,393	122	1,354	128	1,423	סיכון אשראי
						סיכונים שוק-סיכון שער חליפין
*-	4	1	9	1	8	של מטבע חוץ
28	304	25	282	29	326	סיכון תפעולי
153	1,701	148	1,645	158	1,757	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			
12.0	11.3	12.7	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.3	14.7	15.9	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.

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

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

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%.

ביום 3 ביוני 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים תיקון של הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201, במסגרתו אומצו הוראות באזל III בשינויים מסוימים מהוראות באזל II. להלן עיקר השינויים:

◆ קביעת דרישות הון מינימליות של 9% להון עצמי רובד 1 (במקום דרישה של 7.5% החלה כיום לגבי הון ליבה) ושל 12.5% להון כולל (במקום הדרישה של 9% כיום), עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי גדול אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחסי הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% הון עצמי רובד 1 ו- 13.5% הון כולל, עד ליום 1 בינואר 2017.

◆ הגדרה מחדש של בסיס ההון (התמקדות בהון רובד 1, צמצום הון רובד 2 וביטול הון רובד 3) תוך החמרה של מדידת ההון הפיקוחי, בין היתר, באופן המפורט להלן:

- צמצום מכשירים שייחשבו ככשירים להיכלל בהון הרגולטורי
 - קביעת שורה של התאמות פיקוחיות (ניכויים) אשר ברוב המקרים יבוצעו מול הון עצמי רובד 1
 - שינוי משמעותי של הכללים בנוגע לטיפול בהשקעות במכשירי הון פיקוחי של מוסדות פיננסיים
 - שינוי הטיפול ברווח כולל אחר או בהפסד כולל אחר מצטבר בגין מדידה מחדש של ני"ע זמינים למכירה ובגין גידור תזרים
 - טיפול (בתקופת המעבר) ברווח כולל או הפסד כולל בגין התחייבויות נטו או נכסים נטו בגין זכויות עובדים
 - החמרה בטיפול בהשקעה עודפת בתאגיד ריאלי בודד שאינו תאגיד פיננסי
 - הוראות מעבר לטיפול במכשירי הון מסוימים שאינם כשירים כהון פיקוחי תחת הוראות באזל III והוכרו תחת הוראות באזל II (הפחתה מלאה עד ליום 1 בינואר 2022).
- 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 2012	30 ביוני		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
2,219	2,455	2,061	סיכון האשראי על החברה
5,990	6,079	6,176	סיכון האשראי על הבנקים
(4)	(3)	(4)	הפרשה להפסדי אשראי
סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו			
8,205	8,531	8,233	
התחייבויות אחרות:			
23	11	19	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*)	(*)	(*)	הפרשה להפסדי אשראי
23	11	19	סך הכל התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 15.ב. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012.

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

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. ביתרות שאינן נושאות ריבית ההיוון מבוצע לפי עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה. 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 עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 ביוני 2013				
שווי הוגן (א)				
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
24	-	-	24	24
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי				
1,776	1,776	-	-	1,783
אשראי, נטו				
412	412	-	-	412
נכסים פיננסיים אחרים				
2,212	2,188	-	24	* 2,219
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
3	-	-	3	3
אשראי מתאגידים בנקאיים				
זכאים בגין פעילות בכרטיסי				
1,917	1,917	-	-	1,928
אשראי				
57	-	57	-	57
כתבי התחייבות נדחים				
13	13	-	-	13
התחייבויות פיננסיות אחרות				
1,990	1,930	57	3	* 2,001
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 24 מיליון ש"ח ובסך 3 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

30 ביוני 2012					יתרה במאזן	
שווי הוגן (א)						
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1			
בלתי מבוקר						
נכסים פיננסיים:						
21	-	-	21	21		מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
1,676	1,676	-	-	1,683		אשראי, נטו
358	358	-	-	358		נכסים פיננסיים אחרים
2,055	2,034	-	21	* 2,062		סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:						
6	-	-	6	6		אשראי מתאגידים בנקאיים
						זכאים בגין פעילות בכרטיסי
1,797	1,797	-	-	1,807		אשראי
57	-	57	-	57		כתבי התחייבות נדחים
13	13	-	-	13		התחייבויות פיננסיות אחרות
1,873	1,810	57	6	* 1,883		סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 21 מיליון ש"ח ובסך 6 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

- (א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

31 בדצמבר 2012					יתרה במאזן	
שווי הוגן (א)						
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1			
מבוקר						
נכסים פיננסיים:						
13	-	-	13	13		מזומנים ופיקדונות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
1,728	1,728	-	-	1,734		אשראי, נטו
391	391	-	-	391		נכסים פיננסיים אחרים
2,132	2,119	-	13	* 2,138		סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:						
4	-	-	4	4		אשראי מתאגידים בנקאיים
						זכאים בגין פעילות בכרטיסי
1,859	1,859	-	-	1,867		אשראי
56	-	56	-	56		כתבי התחייבות נדחים
13	13	-	-	13		התחייבויות פיננסיות אחרות
1,932	1,872	56	4	*1,940		סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 13 מיליון ש"ח ובסך 4 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

(א) רמה 1 - מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.

רמה 2 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.

רמה 3 - מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני		
2012	2013	2012	2013	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק				
131	138	68	70	עמלות בתי עסק
*_	*_	*_	*_	הכנסות אחרות
131	138	68	70	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
(11)	(11)	(6)	(6)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
120	127	62	64	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
5	5	3	3	עמלת מנפיק
13	14	7	7	עמלות שרות
4	4	2	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
22	23	12	12	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
142	150	74	76	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - זכויות עובדים

חוזים אישיים - יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

1. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של ישראלכרט בע"מ ושל יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ החל מיום 1 באוקטובר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 בינואר 2009 משמשת גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון פעיל של החברה ושל אמינית בע"מ. הדירקטוריון אישר בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים, אישור ועדת הביקורת ואישור המפקח על הבנקים את הארכת כהונתה של הגב' איזקסון, במקביל לכהונתה כדירקטורית בבנק הפועלים, עד ליום 31 בדצמבר 2013.

ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, 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**").

במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים ליו"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 לאלו הקבועים בתוכנית התגמול לבכירי בנק הפועלים (להלן: "**תוכנית התגמול של הבנק**"). בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים, יחידות ה-RSU תמומשנה באופן אוטומטי למניות בנק הפועלים אשר תירכשנה 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 RSU מותנות אשר תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה (קרי, רווחים מפעולות רגילות שמעל סף מסוים שנקבע בתוכנית התגמול של בנק הפועלים) שבין 1% ל-3%. לגבי ה-RSU המותנות, נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי. בחודש אוגוסט 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקיה.

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 בינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של ישראלכרט בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ואמינית בע"מ. ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם מר קוטלר כמנכ"ל לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בפברואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בינואר 2015 (להלן: "**הסכם ההעסקה החדש**").

ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

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

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר (המשך)

במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים למנכ"ל, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים ליו"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 הקבועים לבכירי בנק הפועלים 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 בנק הפועלים 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. בחודש אוגוסט 2013 החליט דירקטוריון בנק הפועלים לשנות את תנאי יחידות ה-RSU המותנות שהוענקו למנכ"ל החברה, כך שכמות היחידות שתבשיל מדי שנה מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות הרלבנטית תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה שבין 0.5% (0.75% לגבי שנת 2013) לבין 2%, והמניות שתנבענה ממימוש יחידות ה-RSU המותנות תהיינה חסומות למשך ארבע (4) שנים לאחר תום השנה בגין הוענקו. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

3. מענקים - יו"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 (לגבי יו"ר הדירקטוריון גם לאישורם של אורגנים נוספים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי דין) וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח.

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.

לפרטים נוספים ראה ביאור 12 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
76	64	12	עמלות מחיצוניים
-	(25)	25	עמלות בינמגזריות
76	39	37	סך הכל
2	2	*-	הכנסות ריבית, נטו
*-	*-	*-	הכנסות אחרות
78	41	37	סך ההכנסות
24	10	14	הוצאות תפעול
20	12	8	תשלומים לבנקים
10	10	(* -)	רווח נקי (הפסד)
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	(* -)	(הוצאות) 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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
150	127	23	עמלות מחיצוניים
-	(50)	50	עמלות בינמגזריות
150	77	73	סך הכל
3	3	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
* -	(* -)	* -	הכנסות (הוצאות) אחרות
153	80	73	סך ההכנסות
48	19	29	הוצאות תפעול
38	23	15	תשלומים לבנקים
19	21	(2)	רווח נקי (הפסד)

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	(* -)	(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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012			
סך הכל	מגזר סליקה מבוקר	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
292	248	44	עמלות מחיצוניים
-	(105)	105	עמלות בינגזריות
292	143	149	סך הכל
7	7	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
1	(1)	2	הכנסות (הוצאות) אחרות
300	149	151	סך ההכנסות
91	38	53	הוצאות תפעול
73	40	33	תשלומים לבנקים
38	37	1	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 10 - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013. במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. אילו החקיקה הייתה מושלמת למעשה עד ליום 30 ביוני 2013, השפעת השינוי על הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2013 הייתה מתבטאת בגידול ביתרות המסים הנדחים בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.