

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 בספטמבר 2012





תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	נתוני פעילות
12	רווח ורווחיות
14	התפתחות סעיפי המאזן
15	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
16	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
19	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
22	מדיניות ניהול סיכונים
30	מדידה והלימות הון
48	איסור הלבנת הון ומימון טרור
49	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
49	גילוי בדבר המבקר הפנימי
49	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
50	הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי
51	סקירת הנהלה
69	הצהרת המנכ"ל
70	הצהרת החשבונאית הראשית
71	תמצית דוחות כספיים

פועלים אקספרס בע"מ

דוח הדיקטורין

ליום 30 בספטמבר 2012



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 26 בנובמבר 2012 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של פועלים אקספרס בע"מ ("החברה" או "פועלים אקספרס") לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012.

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

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

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

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

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

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

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

המשבר באירופה המשיך לעמוד במרכז ההתפתחויות והוא מהווה משקולת כבדה על כל הכלכלה העולמית. מפלס החששות, כפי שהוא משתקף בשווקים הפיננסיים, יודע עליות ומורדות וזאת, על פי רוב, בהתאם להחלטות שמתקבלות על ידי קובעי המדיניות. מבחינת הפעילות הכלכלית באירופה, המגמות אחידות יותר: המיתון נמשך ושיעורי האבטלה שוברים שיאים - ממוצע של 11.6% בחודש ספטמבר 2012. טרם נמצאה הנוסחה לשבירת מעגל הקסמים של מיתון וחובות שתופחים. כמו כן נראה שמשבר החוב החל להשפיע גם על המדינות היציבות בגוש ובראשן גרמניה. מנהיגי אירופה יצאו במספר צעדים שנועדו להתמודד עם המשבר: הקמת קרן לעידוד הצמיחה, פיקוח בנקאי כלל אירופי, סיוע לבנקים בספרד ותוכנית לרכישת אג"ח של המדינות שמתמודדות עם נטל חוב גבוה. תוכניות הסיוע מותנות בדרך כלל בפנייה של מדינות אלו והמשך קיצוצים פיסקליים. ספרד שהיא המועמדת העיקרית טרם פנתה בבקשת סיוע. עצם הכרזת התוכנית לרכישת אג"ח, כמו גם אמירות תומכות מצד מנהיגי אירופה, הביאו לעת עתה לרגיעה מסוימת בשווקים הפיננסיים. המשק האמריקני צמח ברבעון השלישי של השנה בשיעור של 2.0%, שיפור לעומת הרבעון הקודם. ענף הבנייה רשם התאוששות - עלייה במכירת הבתים וכן עליית מחירים. גם בשוק העבודה נרשם שיפור קל ושיעור האבטלה ירד ל-7.9%. המדיניות המוניטרית המשיכה להיות מרחיבה מאוד, והפד הודיע זה מכבר שהריבית צפויה להיוותר ברמתה האפסית עד אמצע 2015, וכן על אפשרות לתוכנית הרחבה כמותית נוספת. בבחירות לבית הלבן בחודש נובמבר 2012 זכה הנשיא המכהן אובמה בכהונה נוספת. הנושא הפיסקאלי צפוי לעמוד בראש סדר העדיפויות בארה"ב בתקופה הקרובה. השפעת ההאטה במשקים המפותחים ובעיקר באירופה מורגשת גם בשווקים המתעוררים. בסין הואטה הצמיחה לשיעור של 7.4% ברבעון השלישי של שנת 2012 - הצמיחה הנמוכה מזה שלוש שנים. עם זאת, נתוני החודשים האחרונים היו מעט טובים יותר והם מפיגים החשש מהידרדרות מהירה בפעילות, על כל ההשלכות הפיננסיות שנילוות אליה.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים הכלכליים לפעילות הכלכלית ברבעון השלישי של שנת 2012 הצביעו על שיפור - היצוא שב לגדול, הפדיון בענפי המסחר והשירותים התרחב וכן נמשכו הביקושים הערים לדירות למגורים. גם בשוק העבודה הנתונים הם טובים: שיעור האבטלה נותר יציב יחסית ברמה ממוצעת של 6.7% ברבעון השלישי והשכר למשרת שכיר נמצא במגמת עלייה. אומדן הצמיחה של הלמ"ס לשנת 2012 עומד עתה על 3.5%, נתון שעולה על ההערכות המוקדמות. בניגוד לנתונים, שהיו כאמור חיוביים, סקרי הציפיות מעלים תמונה שונה בתכלית: מדדי אמון הצרכנים השונים נמצאים במגמת ירידה, מדד מנהלי הרכש נמצא זה ארבעה חודשים מתחת ל-50 נקודות, וסקר מגמות בעסקים שמבוצע ע"י הלמ"ס נמצא בנקודת השפל מאז החל להתבצע בסוף 2010. ניתן להעריך כי סקרי העסקים הושפעו מהמשבר באירופה ואילו אמון הצרכנים נפגע מהעלייה בשיעורי המס והתייקרות מוצרי יסוד ובעיקר מזון. ברבעון השלישי של השנה חלה עלייה של 4.1% ברכישת דירות חדשות. סקר מחירי הדירות של הלמ"ס מצביע על התחדשות עליית המחירים בחמשת החודשים האחרונים בשיעור של 2.8%. בד בבד עם פרסום החלטת הריבית לחודש נובמבר, הטיל בנק ישראל הגבלות נוספות על שוק המשכנתאות. רוכשי דירה להשקעה יוגבלו לסכום שלא עולה על 50% משווי הנכס, משפרי דיור ל-70% משווי הנכס, ורוכשי דירה ראשונה ל-75%.

הממשלה הודיעה על הקדמת הבחירות הכלליות לכנסת לחודש ינואר 2013. תקציב המדינה לשנה הבאה לא הובא לאישור, ושנת 2013 תיפתח עם תקציב הדומה לזה של 2012 עם התאמות. הממשלה החדשה שתקום תיאלץ ככל הנראה להביא לקיצוצים נוספים בתקציב, וניתן להעריך כעת, כי תקציב 2013 יהיה מרסן. מבחינת גורמי הסיכון, החשש מהשפעת המשבר באירופה על המשק הישראלי בכלל ועל היצוא בפרט ממשיך להיות גורם הסיכון העיקרי. פרמיות ה-CDS (Credit Default Swap) על אג"ח דולרי של ממשלת ישראל לחמש שנים עומדות בחודש נובמבר על 150 נקודות בסיס לעומת 170 בחודש יולי.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השלישי של השנה בשיעור של 1.1%. ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בספטמבר עלה המדד בשיעור של 2.1%. המדד ללא השפעת מחירי האנרגיה עלה בתקופה זו בשיעור של 1.3% בלבד. האינפלציה בחודשים האחרונים הושפעה במידה רבה מצעדי המדיניות של הממשלה: העלאת המע"מ בנקודת אחוז בחודש ספטמבר, חינוך חינם לילדים מגיל 3 ורפורמה בענף הסלולר. התוצאה היא שינויים במחירים היחסיים של המוצרים בסל, אם כי התוצאה הסופית הנמדדת הראתה אינפלציה התואמת את מרכז היעד. בצד הכוחות שפועלים להעלאת האינפלציה ניתן לציין את ההעלאה במסים העקיפים, פיחות השקל בשנה האחרונה וכן עלייה בשכר הממוצע. מנגד, צמיחת המשק נמוכה מהפוטנציאל, דבר שממתן את הלחצים האינפלציוניים. שער החליפין של השקל מול הדולר נותר יציב בקירוב ברבעון השלישי של השנה ומול האירו הוא פוחת בשיעור של 2.7%. המשקיעים הזרים ממשו את מרבית השקעותיהם במק"מ והאג"ח השקליות ברבעונים הקודמים, כך שברבעון זה נבלמה כבר יציאת המשקיעים הזרים משוק ההון. המשקיעים הישראלים הגבירו את השקעותיהם הפיננסיות בחו"ל - 1.5 מיליארד דולר ברבעון השלישי, לעומת 1.2 מיליארד דולר ברבעון השני.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

תוואי הגירעון התקציבי ממשיך לחרוג במידה ניכרת מיעד הגירעון המקורי שנקבע ל-2% מהתמ"ג וגם מהיעד המתוקן של 3.4%. ב-12 החודשים האחרונים הגיעה הגירעון התקציבי לכ-4.0% מהתמ"ג. הסיבה העיקרית היא תת ביצוע בצד ההכנסות, אם כי בחודשים האחרונים הסתמן שיפור מסוים בגביית המסים. קיימת חריגה גם בצד ההוצאות, תוצאה של הסכמי שכר, אימוץ המלצות ועדת טרכטנברג ועוד. בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2012 הממשלה אישרה מספר צעדים שמטרתם צמצום הגירעון בתקציב. החלק הארי של הצעדים הוא העלאות מסים: העלאת שיעור המע"מ, מס מעסיקים ומסים עקיפים שונים כמו מס על סיגריות. בצד ההוצאות מדובר בקיצוץ רוחבי בתקציבי המשרדים. ריבית בנק ישראל הופחתה בחודש יולי לרמה של 2.25% ונתרה ברמה זו עד חודש אוקטובר. בחודש נובמבר הופחתה הריבית לרמה של 2.0%. הפחתות הריבית התאפשרו לאור הציפיות לאינפלציה התואמות את מרכז היעד, ותמכה בהחלטה גם העובדה שהמדיניות המוניטרית בארה"ב ואירופה היא מרחיבה מאוד. רמת הריבית, נכון לחודש נובמבר, דומה לרמת הציפיות לאינפלציה, כך שהריבית הריאלית היא אפסית ואפילו שלילית. ביחס לצמיחה של המשק, שהיא עדיין סבירה, מדובר במדיניות מרחיבה גם בישראל. שוק ההון צופה יציבות בריבית בשנה הקרובה.

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

ביום	ביום 30 בספטמבר		מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
	2011	2012	
31 בדצמבר	104.0	106.2	
2011	3.821	3.912	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מדד המחירים לצרכן
	2011	2012	2011	2012	
	2.17	2.12	-	1.14	
7.66	2.38	8.70	(0.28)		



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
315	58	257	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
129	43	86	סיכון אשראי על החברה
444	101	343	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.9.2011

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2011

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

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	2011	2012	
9,657	7,144	8,295	2,620	2,978	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים -
2,228	1,629	2,004	609	726	סיכון אשראי על החברה
11,885	8,773	10,299	3,229	3,704	סך הכל

הגדרות:

כרטיס אשראי תקף: כרטיס שהונפק ולא בוטל עד ליום האחרון של תקופת הדיווח.

כרטיס אשראי פעיל: כרטיס אשראי שתקף בתום התקופה המדווחת ובוצעו בו עסקאות במהלך הרבעון האחרון של התקופה המדווחת.

כרטיס בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח על-פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, והחיובים בקשר עימו הינם באחריות הבנק הרלוונטי.

כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על-פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנקים.

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%. הרווח הנקי של החברה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2012 ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%. הגידול ברווח הנקי של החברה, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נבע בעיקר מגידול במחזורי הפעילות באמצעות כרטיסי אשראי של החברה בכ-17%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב-22.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-23.0% בתקופה המקבילה אשתקד ול-23.8% בכל שנת 2011.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-226 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-196 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%. ההכנסות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-72 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-220 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-69 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-187 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-162 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15%, הנובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסי אשראי של החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33%.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-129 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-118 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%.

ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-186 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-164 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו בסכום של 5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17%. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו בסכום של 2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-68 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12%. הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7%.

הוצאות הנהלה וכלליות בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17%.

תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-46 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24%. תשלומים לבנקים על-פי ההסכמים עימם ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הגיע ל-57.1% בהשוואה ל-60.2% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, ברבעון השלישי של שנת 2012 הגיע ל-58.8% בהשוואה ל-61.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%. הרווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-30.9% בחישוב שנתי, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד ול-29.9% בכל שנת 2011.

ההפרשה למיסים על הרווח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמה ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפרשה למיסים על הרווח ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמה ב-3 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הגיע ל-25% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים ברבעון השלישי של שנת 2012 הגיע ל-23.1% בהשוואה ל-27.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

בהתאם לתיקון החוק משנת 2011 בוטלה הפחתת המס אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית ושיעור מס חברות החל משנת 2012 ואילך עומד על 25%. המיסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלו מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם ב-2,154 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,947 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 ול-1,951 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 בספטמבר		31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר		שינוי לעומת 31 בדצמבר 2011	שינוי לעומת 30 בספטמבר 2011
	2011	2012		2011	2012		
סך כל המאזן	1,947	2,154	1,951	207	11%	203	10%
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו	1,598	1,733	1,587	135	8%	146	9%
מזומנים ופיקדונות בבנקים	25	30	25	5	20%	5	20%
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	1,709	1,883	1,708	174	10%	175	10%
כתבי התחייבויות נדחים	58	58	58	-	-	-	-
הון	155	196	166	41	26%	30	18%

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב-1,733 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,598 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 ול-1,587 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 ול-25 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב-1,883 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,709 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 ול-1,708 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכמו ב-58 מיליון ש"ח, בדומה ליום 30 בספטמבר 2011 ולסוף שנת 2011.

הון ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם ב-196 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-155 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2011 ול-166 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011.

יחס ההון למאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הגיע לשיעור של 9.1% בהשוואה ל-8.0% ליום 30 בספטמבר 2011 ול-8.5% ליום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2012 הגיע לשיעור של 15.2% בהשוואה ל-13.8% ביום 30 בספטמבר 2011 ול-14.1% ביום 31 בדצמבר 2011.

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

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק 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 במגזר.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי (יורוקרד) ישראל, אמינית, לאומי קארד בע"מ (להלן: "**לאומי קארד**"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "**כ.א.ל**") ודיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "**דיינרס**"). תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

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

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

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, יורופיי, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר. החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים בנוסף לשירותי הסליקה, גם מגוון שירותים פיננסיים, מקדמות 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 ההרשאה שיש לה. בנוסף, בחודש מאי 2012 נפתח השוק לסליקת המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
78	65	13	עמלות מחיצוניים
-	(27)	27	עמלות בינמגזריות
78	38	40	סך הכל
2	2	(*-) 2	הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו
-	(-) 2	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
80	40	40	סך ההכנסות
23	9	14	הוצאות תפעול
20	12	8	תשלומים לבנקים
10	10	*-	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
69	59	10	עמלות מחיצוניים
-	(28)	28	עמלות בינמגזריות
69	31	38	סך הכל
3	**3	** *-	הכנסות ריבית, נטו
(*-) 3	** (1)	** 1	הכנסות (הוצאות) אחרות
72	33	39	סך ההכנסות
23	***10	***13	הוצאות תפעול
17	9	8	תשלומים לבנקים
8	8	*-	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
220	186	34	עמלות מחיצוניים
-	(80)	80	עמלות בינמגזריות
220	106	114	סך הכל
5	5	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
1	(* -)	1	הכנסות (הוצאות) אחרות
226	111	115	סך ההכנסות
68	27	41	הוצאות תפעול
57	32	25	תשלומים לבנקים
30	28	2	רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
191	162	29	עמלות מחיצוניים
-	(78)	78	עמלות בינמגזריות
191	84	107	סך הכל
5	** 6	** (1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
(* -)	** (2)	** 2	הכנסות (הוצאות) אחרות
196	88	108	סך ההכנסות
62	***26	*** 36	הוצאות תפעול
46	25	21	תשלומים לבנקים
24	19	5	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 60%. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2012 בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-115 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-108 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6%. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3%.

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

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-41 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח תקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-25 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכם ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 47%. הרווח הנקי של המגזר ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכם ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 26%. הכנסות המגזר ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-40 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21%.

הכנסות ריבית, נטו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 17%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33%.

הוצאות התפעול בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4%. הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10%.

תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28%. תשלומים לבנקים, על-פי ההסכמים עימם, ברבעון השלישי של שנת 2012 הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33%.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

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

רגולציה נוספת

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

להלן, בתמצית, דגשים עיקריים:

1. בחודש פברואר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בהרחבה פרטי בית העסק בדיווחיה למחזיקי הכרטיסים. בתאריך 6 ביוני 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות חקיקת משנה.
בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים.

בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה.

בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. החברה מעריכה כי לא תהיה לתיקון ההוראה השפעה על החברה.

2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. החברה מעריכה שלחקיקה לא תהיה השפעה.

3. 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 תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).

4. 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. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים. בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.

5. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. בחודש ספטמבר 2012 תוקנה הוראה 470 בהתאם. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.

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

7. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה, בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לענין הגודל המזערי של האותיות של הודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הוותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.

8. 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. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.

9. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא התקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
10. בחודש יולי 2012 אושר בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. התיקון בתוקף מיום 12 בנובמבר 2012. החברה נערכה ליישום החוק. החברה מעריכה כי לחוק לא תהיה השפעה מהותית עליה.
11. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הוועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום שלישי ה-14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ולצורך יעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. לאחר השלמת הליך ההתייעצות עם חברי הוועדה המייעצת לענייני בנקאות, וכן בחינת תגובות הגורמים אשר הגישו התייחסותם בכתב להמלצות דוח הביניים, יגובש נוסח סופי של הכללים.
12. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים.
13. 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 החוק. הדיון שנקבע בוועדה לחודש יולי 2012 בוטל. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור הורשה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.
14. בחודש אוקטובר 2012 אושרה בוועדת הכלכלה, והונחה על שולחן הכנסת לקריאה 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. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה.
- בחודש אוקטובר 2012 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-18. פגרת הבחירות החלה ביום שלישי ה-16 באוקטובר 2012 ותימשך עד לכינוסה של הכנסת ה-19. הבחירות לכנסת ה-19 יתקיימו ביום שלישי ה-22 בינואר 2013. בהתאם להוראות סעיף 9 לחוק הכנסת, הממשלה רשאית לדרוש את כינוס המליאה בתקופת הפגרה: יובאו לדיון במליאה הצעות חוק שהממשלה תבקש להביא בתקופת הפגרה, בקריאה הראשונה, השנייה והשלישית, לרבות חקיקה פרטית, ובלבד שהצעת החוק הפרטית אושרה בקריאה טרומית במליאת הכנסת טרם פגרת הבחירות. ניתן להמשיך את הליכי החקיקה לגבי הצעות חוק פרטיות בכנסת ה-19, רק אם אושרו בקריאה ראשונה בכנסת ה-18 והוחל עליהן דין רציפות.

הליכים משפטיים ותלויות

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

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכונים אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכונים שוק הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכונים 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 211-201 (מדידה והלימות הון).

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

במהלך הרבעון השלישי של 2012 החל לפעול פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס אחת לרבעון ומטרתו הבטחת כיסוי 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 הסיכונים 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 בקורת מתאימות.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו נוהלי החירום בחברה.
- ◆ הוקמה ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, 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 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מרץ 2011. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת.

תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדיה האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותה.

מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.
על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראלכרט המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים 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 בספטמבר 2012

במיליוני ש"ח

סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
2,135	6	61	8	2,060	נכסים פיננסיים
1,941	1	57	8	1,875	התחייבויות פיננסיות
194	5	4	-	185	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

30 בספטמבר 2011

במיליוני ש"ח

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

31 בדצמבר 2011

במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

30 בספטמבר 2012								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
0.5	1	195	-	5	4	*-	186	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	194	-	5	4	*-	185	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.5)	(1)	193	-	5	4	*-	184	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

30 בספטמבר 2011								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
-	*-	169	-	2	(4)	*-	171	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	169	-	2	(4)	*-	171	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	169	-	2	(4)	*-	171	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

31 בדצמבר 2011								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח				מטבע ישראלי				
במיליוני באחוזים		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי				
ש"ח	סך	ש"ח	סך	מטבע חוץ ***	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	
סך	סך	סך	סך	מטבע חוץ ***	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	
הכל	הכל	הכל	הכל	מטבע חוץ ***	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	
סך	סך	סך	סך	מטבע חוץ ***	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	
הכל	הכל	הכל	הכל	מטבע חוץ ***	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	מטבע ישראלי	
0.6	1	167	-	3	(1)	*-	165	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	166	-	3	(1)	*-	164	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.6)	(1)	165	-	3	(1)	*-	163	קטון מידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

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

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

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

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

סיכון נזילות השוק - סיכון אשר נגרם כתוצאה ממשבר כולל בשווקים המביא למחנק אשראי, 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 נובמבר 2011, ואשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין 342 (טיטה משנת 2011 לניהול סיכונים הנזילות). מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. יחד עם זאת, ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכונים הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

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

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

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

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 בספטמבר		יתרה ליום 31 בדצמבר
	2011	2012	2011
במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית			
שנבדק על בסיס פרטני	2	1	1
שנבדק על בסיס קבוצתי	1	1	1
סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית			
	3	2	2
סך הכל נכסים שאינם מבצעים	3	2	2
2. סיכון אשראי מסחרי בעייתי			
סיכון אשראי מאזני בגין הציבור			
	*-	*-	*-
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור			
	*-	*-	*-
סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי	*-	*-	*-
3. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר			
	-	-	-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מדדי סיכון ואשראי

יתרה ליום 31 בדצמבר	יתרה ליום 30 בספטמבר	
	2011	2012
%	%	%
א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.13	0.17
ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	-	-
ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.44	0.52
ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית	(1) -	(1) -
ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל	(2) *-	*-
ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.27	(2) 0.55
ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	0.34	(2) 0.27
ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	71.43	(2) 40.0

* נמוך מ-0.005%.

(1) גבוה מ-100%.

(2) סווג מחדש.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת הערכה להלימות ההון שלה. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 מציגה החברה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי.

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

באזל III

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

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

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

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

תיאבון הסיכון

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

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

יעד הלימות ההון

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

יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

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

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

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

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

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2011	
במיליוני ש"ח			
166	155	196	הון ליבה והון רובד 1 *
56	56	56	הון רובד 2 **
222	211	252	סך הכל הון כולל

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

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

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2012		
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
118	1,308	115	1,282	122	1,350	סיכון אשראי
-*	3	-*	2	1	9	סיכוני שוק-סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
23	258	22	248	26	294	סיכון תפעולי
141	1,569	137	1,532	149	1,653	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2011	
באחוזים			
10.6	10.1	11.9	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.1	13.8	15.2	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

תחולת היישום

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

ככלל, 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 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1			
* ₋	* ₋	* ₋	הון מניות רגילות נפרע
131	120	161	עודפים
35	35	35	פרמיה על מניות
* ₋	* ₋	* ₋	מכשירים הונניים אחרים
166	155	196	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
56	56	56	הון רובד 2 **
222	211	252	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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



נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2012	
במיליוני ש"ח					
דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
סיכון אשראי:					
73	813	73	817	79	877
תאגידים בנקאיים					
8	86	6	65	5	53
תאגידים					
34	374	33	367	35	383
קמעונאיות ליחידים					
2	25	2	24	2	25
עסקים קטנים					
1	10	1	9	1	12
נכסים אחרים					
118	1,308	115	1,282	122	1,350
סך הכל סיכון אשראי					
סיכונים שוק-סיכון שער חליפין					
*-	3	*-	2	1	9
של מטבע חוץ					
23	258	22	248	26	294
סיכון תפעולי					
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון					
141	1,569	137	1,532	149	1,653

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
			יחס הון כולל יחס הון של רובד 1
222	211	252	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
10.6%	10.1%	11.9%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.1%	13.8%	15.2%	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 בספטמבר 2012						
סה"כ חשיפת אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
410	-	-	410	30	380	תאגידים בנקאיים
215	-	154	61	-	61	תאגידים
8,771	-	7,356	1,415	-	1,415	קמעונאיות ליחידים
1,122	-	858	264	-	264	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
13	-	-	13	13	-	בכסים אחרים (1)
10,532	-	8,369	2,163	43	2,120	סך הכל חשיפות

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

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

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

ליום 31 בדצמבר 2011

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

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

ליום 30 בספטמבר 2012

סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
370	-	-	370	23	347	תאגידים בנקאיים
243	-	148	95	-	95	תאגידים
8,795	-	7,477	1,318	-	1,318	קמעונאיות ליחידים
1,096	-	841	255	-	255	עסקים קטנים
1	-	1	*-	-	*-	ממשלתי
12	-	-	12	12	-	נכסים אחרים (1)
10,517	-	8,467	2,050	35	2,015	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

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

ליום 30 בספטמבר 2011						
סה"כ חשיפת אשראי כולל(2)	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני			סוג החשיפה
	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח						
321	-	*-	321	219	102	תאגידים בנקאיים
179	-	94	85	-	85	תאגידים
8,388	-	7,202	1,186	-	1,186	קמעונאיות ליחידים
1,034	-	806	228	-	228	עסקים קטנים
2	-	2	*-	-	*-	ממשלתי
8	-	-	8	8	-	נכסים אחרים (1)
9,932	-	8,104	1,828	227	1,601	סך הכל חשיפות

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

ליום 30 בספטמבר 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	
30	-	30	-	-	30	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,714	-	1,715	13	60	1,642	חייבים בגין כרטיסי אשראי
21	2	19	*-	*-	19	אשראי לבתי עסק
5	-	5	-	-	5	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	-	2	-	-	2	הכנסות לקבל
388	8	380	-	-	380	נכסים אחרים
3	3	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,369	-	8,369	-	22	8,347	חוץ מאזני - מסגרות
10,532	13	10,520	13	82	10,425	סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2011						
מיון לפי תקופות לפרעון – במיליוני ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
25	-	25	-	-	25	מזומנים ופיקדונות בבנקים
אשראי:						
1,556	4	1,554	12	56	1,486	חייבים בגין כרטיסי אשראי
40	-	40	-	-	40	אשראי לבתי עסק
11	-	11	-	-	11	ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
1	-	1	-	-	1	הכנסות לקבל
320	5	315	-	-	315	נכסים אחרים
4	4	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
8,435	-	8,435	-	-	8,435	חוץ מאזני - מסגרות
10,392	13	10,381	12	56	10,313	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

להלן מידע על הלוואות והפרשה להפסדי אשראי לפי הצד הנגדי

30 בספטמבר 2012									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי		יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור מעל 30 ימים		סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
	נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד			מעל 90 ימים	עד 90 ימים			
1	2	6	2	-	1	2	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
(*)-	(1)	*-	*-	-	*-	1	מאזני	עסקים קטנים	
1	1	1	-	-	*-	*-	מאזני	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	1	4	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות	
2	3	11	2	-	1	3		סך הכל	

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ליום 30 בספטמבר 2012							
במיליוני ש"ח							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי							
8,759	1	-	8,758	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
1,122	*-	-	1,122	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
214	*-	214	-	-	-	-	תאגידיים לא מדורג
-	-	-	-	-	-	-	מדורג
379	-	-	-	1	378	-	תאגידיים בנקאיים לא מדורג
31	-	-	-	27	4	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
13	-	12	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,519	1	226	9,880	28	382	2	סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2012							
במיליוני ש"ח							
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג
אשראי							
2,435	1	-	2,434	-	-	-	קמעונאיות ליחידים לא מדורג
130	*-	-	130	-	-	-	עסקים קטנים לא מדורג
67	*-	67	-	-	-	-	תאגידיים לא מדורג
-	-	-	-	-	-	-	מדורג
2,603	-	-	-	1,959	644	-	תאגידיים בנקאיים לא מדורג
5,270	-	-	-	4,832	438	-	מדורג
1	-	-	-	-	-	1	ממשלתי מדורג
13	-	12	-	-	-	1	נכסים אחרים לא מדורג
10,519	1	79	2,564	6,791	1,082	2	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

לאחר הפחתת סיכון אשראי

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הפחתת סיכון אשראי (הס"א) - CRM Credit Risk Mitigation (המשך)

סכומי חשיפה לפני/לאחר הפחתת סיכון אשראי המטופלים לפי הגישה הסטנדרטית

שקלול סיכון האשראי

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2011

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

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2011

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 30 בספטמבר 2012						
במיליוני ש"ח						
חשיפת סיכון	חשיפת המכוסה		חשיפת סיכון	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
אשראי נטו	באחריות בנקים בהסדר		אשראי ברוטו			
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
296	-	(1,111)	1,407	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים מאזני
2,139	-	(5,213)	7,352	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
23	-	(241)	264	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
107	-	(751)	858	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
40	-	(20)	60	אשראי	מאזני	תאגידים
27	-	(127)	154	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
1,752	1,372	-	380	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
30	-	-	30	פיקדונות	מאזני	מאזני
6,091	6,091	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
1	-	-	1	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
13	-	-	13	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,519	7,463	(7,463)	10,519			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 בספטמבר 2011						
במיליוני ש"ח						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
258	-	(1,011)	1,269	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
2,322	-	(5,158)	7,480	מסגרת	חוץ מאזני	
19	-	(222)	241	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
116	-	(703)	819	מסגרת	חוץ מאזני	
64	-	(24)	88	אשראי	מאזני	תאגידים
5	-	(123)	128	מסגרת	חוץ מאזני	
1,574	1,257	-	317	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
25	-	-	25	פיקדונות	מאזני	
5,984	5,984	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
2	-	-	2	מסגרת	חוץ מאזני	
9	-	-	9	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
10,378	7,241	(7,241)	10,378			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)
 הטבלה שלהלן מציגה פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות (לאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי)

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי

דרישת ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

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

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

סיכון תפעולי

דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר	
2011	2011	2012
במיליוני ש"ח		
23	22	26

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 איסור מסחר עם האויב

החברה פועלת בתחומי הבקרה הנוגעים ללקוחות ולבתי עסק שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה. החברה מקיימת בקרה שוטפת, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. על העובדים חלה חובה להתעדכן באופן שוטף בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. כמו כן, מתבצעות הדרכות פרטניות למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. בנהלי החברה מתבצעים באופן שוטף עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את כל הנושאים בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף מועברים דיווחים חודשיים לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לתמצית הדוחות הכספיים. 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 2011.

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נקודות) למחזיקי כרטיסי אשראי

מלאי ותנועה בנקודות:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
	באלפי נקודות		
507,939	507,939	556,386	יתרת פתיחה
169,653	124,722	145,098	נקודות שנוצרו
(96,189)	(62,047)	(93,434)	נקודות שנוצלו
(25,017)	(25,029)	(22,823)	נקודות שבוטלו
556,386	545,585	585,227	יתרת סגירה

יתרת הפרשה שבוצעה בספרים בגין נקודות שטרם נוצלו נכון ליום 30 בספטמבר 2012 הינה 46 מיליון ש"ח (ליום 30 בספטמבר 2011 - 41 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2011 - 41 מיליון ש"ח).

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2011. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

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

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

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



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 26 בנובמבר 2012.

פועלים אקספרס בע"מ

סקירת ההנהלה

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012



שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.38	2	2,091	נכסים
0.38	2	2,091	סך הכל נכסים
-	(* -)	1,888	התחייבויות
-	(* -)	1,888	סך הכל התחייבויות
0.38			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

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

סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.37	2	2,171	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.37	2	2,171	סך הכל נכסים
-	(* -)	1,968	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
-	(* -)	1,968	סך הכל התחייבויות
0.37			פער הריבית
	2		רווח מפעילות מימון במתכונת הישנה (3)
	(* -)		הפרשי שער, נטו
	*-		עמלות מעסקי מימון והוצאות מימון אחרות
			הכנסות ריבית, נטו לפני הוצאות
	2		בגין הפסדי אשראי
	(2)		הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות (הוצאות) ריבית, נטו לאחר הוצאות
	-		בגין הפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
2,171	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
10	נכסים כספיים אחרים
(9)	הפרשה להפסדי אשראי
2,172	סך הכל נכסים כספיים
1,968	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
17	התחייבויות כספיות אחרות
1,985	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
187	נכסים לא כספיים
3	התחייבויות לא כספיות
1	התחייבויות לא כספיות
189	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012		
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)
במיליוני דולר של ארה"ב		
-	*-	18
		נכסים
-	*-	18
		סך הכל נכסים
-	*-	18
		התחייבויות
-	*-	18
		סך הכל התחייבויות
		פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
0.44	2	1,836	נכסים
0.44	2	1,836	סך הכל נכסים
(0.24)	(1)	1,669 ⁽³⁾	התחייבויות
(0.24)	(1)	1,669	סך הכל התחייבויות
0.20			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

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

סך הכל

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.42	2	1,904	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.42	2	1,904	סך הכל נכסים
(0.23)	(1)	1,735	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.23)	(1)	1,735	סך הכל התחייבויות
0.19	-	-	פער הריבית

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) ראה ביאור 1.1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל	
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,904	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
6	נכסים כספיים אחרים
(10)	הפרשה להפסדי אשראי
1,900	סך הכל נכסים כספיים
<hr/>	
1,735	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(2) 17	התחייבויות כספיות אחרות
1,752	סך הכל התחייבויות כספיות
<hr/>	
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
148	התחייבויות כספיות
4	נכסים לא כספיים
1	התחייבויות לא כספיות
151	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) סווג מחדש.

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

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

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.41	6	1,971	נכסים
0.41	6	1,971	סך הכל נכסים
(0.07)	(1)	1,781	התחייבויות
(0.07)	(1)	1,781	סך הכל התחייבויות
0.34			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
-	*-	63	נכסים
-	*-	63	סך הכל נכסים
-	*-	61	התחייבויות
-	*-	61	סך הכל התחייבויות
-			פער הריבית

סך הכל

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.39	6	2,041	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.39	6	2,041	סך הכל נכסים
(0.07)	(1)	1,849	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.07)	(1)	1,849	סך הכל התחייבויות
0.32			פער הריבית

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (2) מחושב על בסיס שנתי.
- (3) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
2,041	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
9	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה להפסדי אשראי
2,042	סך הכל נכסים כספיים
1,849	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
17	התחייבויות כספיות אחרות
1,866	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
176	נכסים לא כספיים
3	התחייבויות לא כספיות
*-	
179	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליוני ש"ח		
0.46	6	1,732	נכסים
0.46	6	1,732	סך הכל נכסים
(0.17)	(2)	1,569 ⁽³⁾	התחייבויות
(0.17)	(2)	1,569	סך הכל התחייבויות
0.29			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

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

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

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

סך הכל

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח			
0.45	6	1,792	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.45	6	1,792	סך הכל נכסים
(0.25)	(3)	1,630	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.25)	(3)	1,630	סך הכל התחייבויות
0.20			פער הריבית

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

(3) ראה ביאור 1.1.1 לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך)

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

סך הכל

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011	
יתרה ממוצעת (1)	
במיליוני ש"ח	
1,792	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
5	נכסים כספיים אחרים
(12)	הפרשה להפסדי אשראי
1,785	סך הכל נכסים כספיים
1,630	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(2) 15	התחייבויות כספיות אחרות
1,645	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
140	התחייבויות כספיות
3	נכסים לא כספיים
*-	התחייבויות לא כספיות
143	סך הכל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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



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

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

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

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

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

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



דב קוטלר
מנהל כללי

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

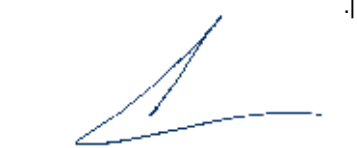
תל אביב, 26 בנובמבר 2012.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

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

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



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 26 בנובמבר 2012.

דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2012

פועלים אקספרס בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2012



תוכן העניינים

עמוד

75	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
77	תמצית מאזנים ביניים
78	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
79	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
82	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים
84	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של פועלים אקספרס בע"מ, הכולל את המאזן הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ותשעה 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 מביורום, 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, 26 בנובמבר 2012.

תמצית מאזנים ביניים

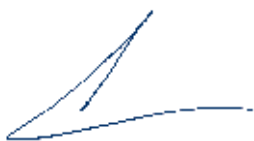
סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		ביאור	
	2011	2011		
מבוקר	בלתי מבוקר			
				נכסים
25	25	30		מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,594	1,608	1,742	2.2 א'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(7)	(10)	(9)		הפרשה להפסדי אשראי
1,587	1,598	1,733		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	2		מחשוב וציוד
337	322	389		נכסים אחרים
1,951	1,947	2,154		סך כל הנכסים
				התחייבויות
1	4	1		אשראי מתאגידים בנקאיים
(1) 1,708	(1) 1,709	1,883	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
58	58	58		כתבי התחייבות נדחים
(1) 18	(1) 21	16		התחייבויות אחרות
1,785	1,792	1,958		סך כל ההתחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
166	155	196		הון
1,951	1,947	2,154		סך כל ההתחייבויות וההון

(1) סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 26 בנובמבר 2012.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		ביאור
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות					
	**256	220	**69	78	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי
	**7	5	**3	2	הכנסות ריבית, נטו
	** *-	1	** (*-)	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
סך כל ההכנסות	263	226	72	80	
הוצאות					
	4	5	1	2	2.א' בגין הפסדי אשראי
	*** 82	68	*** 23	23	תפעול
	*** 48	38	*** 14	15	מכירה ושיווק
	22	18	6	7	הנהלה וכלליות
	63	57	17	20	תשלומים לבנקים
סך כל ההוצאות	219	186	61	67	
רווח לפני מיסים	44	40	11	13	
	9	10	3	3	הפרשה למיסים על הרווח
רווח נקי	35	30	8	10	
רווח נקי בסיסי ומדולל	249	216	59	74	למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוצאות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור ד.1. להלן.
*** סווג מחדש.
הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות וקרנות			
סך הכל הון	עודפים הון	הון	הון מבעל שליטה	הון המניות	הון הנפרע
יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)					
186	151	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
10	10	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)					
196	161	35	*-	35	*-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
רווח נקי בתקופה					
2011					
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
סך הכל	סך הכל		קרן	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון המניות וקרנות			
סך הכל הון	עודפים הון	הון	הון מבעל שליטה	הון המניות	הון הנפרע
יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)					
147	112	35	*-	35	*-
*-	-	*-	*-	-	-
8	8	-	-	-	-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)					
155	120	35	*-	35	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע
	הון המניות הנפרע	הון הקרנות			
סך הכל הון	עודפים הון	הון	שליטה	המניות	הנפרע
166	131	35	*-	35	*-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)					
*-	-	*-	*-	-	-
הטבות שנתקבלו מבעל שליטה					
30	30	-	-	-	-
רווח נקי בתקופה					
196	161	35	*-	35	*-
יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)					

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל	סך הכל		קרן הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע	
	הון המניות הנפרע	הון המניות הנפרע				
סך הכל הון	הון הנפרע	הון וקרנות	הון מבעל שליטה	פרמיה על המניות	הון המניות הנפרע	
142	107	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
						השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי
(11)	(11)	-	-	-	-	
*-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
35	35	-	-	-	-	רווח נקי לשנה
166	131	35	*-	35	*-	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		שהסתיימו		
ביום 31	ביום 30		ביום 30		
בדצמבר	בספטמבר		בספטמבר		
*** 2011	*** 2011	2012	*** 2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
35	24	30	8	10	רווח נקי לתקופה
התאמות:					
1	*-	1	*-	1	פחת על מחשוב וציוד
4	6	5	1	2	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(2)	(1)	(2)	*-	(1)	מיסים נדחים, נטו
2	2	(*-)	1	1	שערך כתבי התחייבות נדחים
*-	*-	*-	*-	*-	הטבה בשל עסקה עם בעל שליטה
1	1	*-	*-	*-	התאמות בגין הפרשי שער
שינויים בנכסים שוטפים					
(3)	(15)	5	(4)	22	ירידה (עליה) באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
					עליה בחיבים אחרים בגין פעילות
(115)	(115)	(156)	(121)	(74)	בכרטיסי אשראי, נטו
(245)	(230)	(50)	(312)	(20)	עליה בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות					
(1)	2	*-	*-	(5)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
					עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי
** 142	** 143	175	** 128	75	אשראי, נטו
** 3	** 5	(2)	** (4)	(1)	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
(178)	(178)	6	(303)	10	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה		לתשעה חודשים		לשלושה חודשים	
שהסתיימה	לתשעה חודשים	לתשעה חודשים	שהסתיימו	שהסתיימו	שהסתיימו
ביום 31	שהסתיימו	שהסתיימו	ביום 30	ביום 30	ביום 30
בדצמבר	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר	בספטמבר
** 2011	** 2011	2012	** 2011	2012	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה					
(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	רכישת מחשוב וציוד
(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
(179)	(179)	5	(304)	9	עליה (ירידה) במזומנים
205	205	25	329	21	יתרת מזומנים לתחילת תקופה
השפעת תנועות בשער החליפין על					
(1)	(1)	(* -)	(* -)	(* -)	יתרות מזומנים
25	25	30	25	30	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו					
9	7	7	3	2	ריבית שהתקבלה
* -	* -	2	* -	* -	ריבית ששולמה
11	8	14	4	5	מסים על ההכנסה ששולמו
* -	* -	-	* -	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

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

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

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

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

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 בנובמבר 2012.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

◆ בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים

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

ד. שינוי סיווג

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

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד:

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

פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים:

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

- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של 125 מיליון ש"ח ו-130 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 118 מיליון ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.
- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של 128 מיליון ש"ח ו-145 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011, בהתאמה, סווגו לפעילות שוטפת. סכום של 141 מיליון ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

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

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

IAS 12, מסים על ההכנסה

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

מיסים שוטפים

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

מיסים נדחים

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

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

פוזיציות מס לא וודאיות

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

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

IAS 23, עלויות אשראי

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

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

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

הלוואות, לרבות פקדונות

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

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

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

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

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

העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי הוגן.

בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנוהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהון וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

1. לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי הוגן במסגרת רמה 3 (level 3):
 - ◆ תהליך הערכה שמושם על ידי הישות המדווחת;
 - ◆ גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
2. שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
3. סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

ביום 23 באוגוסט 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידת שווי הוגן. התיקונים המפורטים בטיטה זו נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב-ASU 2011-04 אשר מיושמים על ידי החברה החל מ-1 בינואר 2012. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות של החברה למעט תוספות הגילוי החדשות. בנוסף, בטיטת החוזר נקבעה מתכונת גילוי אחידה חדשה בנוגע לדרישות גילוי מסוימות בנושא שווי הוגן שנכללו ב-ASU 2011-04.

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

1. במסגרת ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי שפורסמה ביום 29 בדצמבר 2011 (ראה גם סעיף ה.1. לעיל) אשר נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב נקבעו גם הוראות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי בהתאם לחוזר בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות". השינוי בטיפול יושם החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

בהתאם לחוזר, תאריך היעד לדיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בהתאם לתקני ה-IFRS הינו:

- ◆ תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

- ◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים שיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

3. ביום 26 באוגוסט 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר רווח כולל. מטרת הטיוטה הינה התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות המקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידיים בנקאיים בארה"ב. הטיוטה משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שייקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מיד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.

התיקונים בטיטת הוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויישמו בדרך של יישום למפרע. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר		שיעור ריבית ממוצעת	
	2011	2012	שנתית 2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
			לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום
			%	%
				חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
1,540	1,556	1,714		
28	40	21	5.19	5.02
				אשראי לבתי עסק (3)
				סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (4)(5)
1,568	1,596	1,735		
				בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
(7)	(10)	(9)		
				סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק, נטו
1,561	1,586	1,726		
24	11	5		ארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	1	2		הכנסות לקבל
*-	*-	*-		אחרים
				סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1,587	1,598	1,733		
1,240	1,257	1,373		(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 19 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2011 - 40 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 28 מיליון ש"ח).

(4) מזה 16 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. (30 בספטמבר 2011 - 36 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 22 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.ג. להלן.

(5) מזה 1,719 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. (30 בספטמבר 2011 - 1,560 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 1,546 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.ד. להלן.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
20	2	22	34	2	36	14	2	16
חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני								
חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי								
(1)1,541	5	(1) 1,546	(1) 1,552	8	(1) 1,560	1,712	7	1,719
1,561	7	1,568	1,586	10	1,596	1,726	9	1,735

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק

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

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

1. חובות שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה	יתרת חוב נטו	הפרשה להפסדי אשראי	יתרת חוב רשומה
-	1	1	-	1	1	-	2	2
חובות פגומים * חובות אחרים								
20	1	21	34	1	35	14	***-	14
חובות פגומים ** חובות אחרים								
20	2	22	34	2	36	14	2	16

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

*** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

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

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

2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי

אשראי על בסיס פרטני

סך הכל חובות פגומים

3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו

שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית

סך הכל (נכלל בחובות פגומים)

לשלושה חודשים שהסתיימו לתשעה חודשים שהסתיימו

ביום 30 בספטמבר		ביום 30 בספטמבר	
2011	2012	2011	2012
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
2	2	1	2

4. יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים

שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

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

31 בדצמבר 2011			30 בספטמבר 2011			30 בספטמבר 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת	הפרשה	יתרת	יתרת	הפרשה	יתרת	יתרת	הפרשה	יתרת
חוב	להפסדי	חוב	חוב	להפסדי	חוב	חוב	להפסדי	חוב
נטו	אשראי	רשומה	נטו	אשראי	רשומה	נטו	אשראי	רשומה
1	**-	1	1	**-	1	**-	1	1
-	-	-	-	-	-	-	-	-
1	1	2	1	1	2	1	**-	1
(1)1,539	4	(1) 1,543	(1) 1,550	7	(1) 1,557	1,711	6	1,717
סה"כ חובות שנבדקו								
שנבדקו על								
בסיס קבוצתי								
1,541	5	1,546	1,552	8	1,560	1,712	7	1,719

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012			
12	10	2	(בלתי מבוקר)
2	2	*-	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(2)	(2)	(* -)	מחיקות חשבונאיות
1	1	*-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(1)	(1)	(* -)	מחיקות חשבונאיות נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2012			
13	11	2	(בלתי מבוקר)
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2012			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
9	7	2	כרטיס אשראי ולבתי עסק
*-	*-	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
9	7	2	כרטיס אשראי ולבתי עסק
*-	*-	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011 (בלתי מבוקר)			
13	12	1	
1	1	*-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(1)	(1)	(* -)	מחיקות חשבונאיות
1	1	*-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(* -)	(* -)	(* -)	מחיקות חשבונאיות נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011 (בלתי מבוקר)			
14	13	1	
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
10	9	1	
*-	*-	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
9	8	1	
*-	*-	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011			
10	9	1	(מבוקר)
5	4	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(5)	(5)	(* -)	מחיקות חשבונאיות
3	3	* -	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(2)	(2)	(* -)	מחיקות חשבונאיות נטו
יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2012			
13	11	2	(בלתי מבוקר)
הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2012			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
9	7	2	כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011			
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
7	6	1	כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
			יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011
11	9	2	(נתוני פרופורמה)
6	6	(* -)	הוצאות (הכנסות) בגין הפסדי אשראי
(7) (1)	(6) (1)	(1)	מחיקות חשבונאיות
(1) 4	(1) 4	* -	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(3)	(2)	(1)	מחיקות חשבונאיות נטו

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011 (בלתי מבוקר)

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
14	13	1	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011
			הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.9.2011
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
10	9	1	כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
4	4	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נתוני פרופורמה)

סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
			הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נתוני פרופורמה)
			בגין חייבים ואשראי למחזיקי
8	6	2	כרטיס אשראי ולבתי עסק
* -	* -	-	בגין חובות אחרים
3	3	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2011	30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,636	1,643	1,803	בתי עסק (1)
*-	1	2	הכנסות מראש
45	43	48	הפרשה עבור תוכנית נקודות
** 9	** 5	9	הוצאות לשלם
18	17	21	אחרים
1,708	1,709	1,883	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 65 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2012 (30 בספטמבר 2011 - 50 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 63 מיליון ש"ח).

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
166	155	196	הון ליבה והון רובד 1 *
56	56	56	הון רובד 2 *
222	211	252	סך הכל הון כולל

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

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2011		ליום 30 בספטמבר 2012	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
יתרות משוקללות של נכסי		יתרות משוקללות של נכסי		יתרות משוקללות של נכסי	
דרישת הון	סיכון	דרישת הון	סיכון	דרישת הון	סיכון
118	1,308	115	1,282	122	1,350
					סיכון אשראי
					סיכונים שוק-סיכון שער חליפין
*-	3	*-	2	1	9
					של מטבע חוץ
23	258	22	248	26	294
					סיכון תפעולי
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון					
141	1,569	137	1,532	149	1,653

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
	באחוזים		
10.6	10.1	11.9	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.1	13.8	15.2	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים
9.0	9.0	9.0	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יעד הלימות ההון

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

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

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



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

31 בדצמבר	30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
2,518	2,449	2,255	סיכון האשראי על החברה
5,919	5,986	6,092	סיכון האשראי על הבנקים
(3)	(4)	(4)	הפרשה להפסדי אשראי
8,434	8,431	8,343	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
התחייבויות אחרות:			
39	-	22	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(*-) (39)	-	(*-) (22)	הפרשה להפסדי אשראי
39	-	22	התחייבויות אחרות, נטו

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ב. הגבלים עסקיים

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

ג. הליכים משפטיים

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

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים.

להלן השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים:
פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן.
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן.
תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות.
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי שיעור ריבית בו גייסה החברה אשראי דומה סמוך לתאריך המאזן.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

30 בספטמבר 2012				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
30	30	-	30	מזומנים ופקדונות בבנקים
1,726	1,733	1,733	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
379	379	379	-	נכסים פיננסיים אחרים
2,135	2,142	2,112	30	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:				
1	1	-	1	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,871	1,881	1,881	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
58	58	58	-	כתבי התחייבות נדחים
11	11	11	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,941	1,951	1,950	1	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

ביאור 6 - שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

30 בספטמבר 2011			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
בלתי מבוקר			
נכסים פיננסיים			
25	25	4	21
1,591	1,600	1,600	-
315	315	315	-
1,931	1,940	1,919	21

התחייבויות פיננסיות			
4	4	-	4
* 1,683	1,693	* 1,693	-
58	58	58	-
* 17	17	* 17	-
1,762	1,772	1,768	4

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

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

* סווג מחדש.

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי הוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

30 בספטמבר 2012				
מדידות שווי הוגן המשתמשות ב-				
	נתונים לא נצפים	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
יתרה מאזנית	משמעותיים (רמה 3)	אחרים (רמה 2)	בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים פיננסיים				
30	-	-	30	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1,733	1,726	-	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
379	379	-	-	נכסים פיננסיים אחרים
2,142	2,105	-	30	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
1	-	-	1	אשראי מתאגידים בנקאיים
1,881	1,871	-	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
58	-	58	-	כתבי התחייבות נדחים
11	11	-	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
1,951	1,882	58	1	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		
2011	2012	2011	2012	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק				
177	203	64	72	עמלות בתי עסק
1	1	1	1	הכנסות אחרות
178	204	65	73	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
16	17	6	6	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
162	187	59	67	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי				
7	8	3	3	עמלת מנפיק
* 16	19	* 5	6	עמלות שרות
6	6	2	2	עמלות מעסקאות בחו"ל
29	33	10	11	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
191	220	69	78	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש.

ביאור 8 – זכויות עובדים

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

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

במקרה של סיום העסקה בנסיבות שבהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים או במקרה של הפרת הוראות אי התחרות לפי הסכם ההעסקה, לא ניתן יהיה לממש את יחידות ה-RSU, בין אם הבשילו ובין אם לא. במקרה בו יחלק בנק הפועלים דיבידנד בטרם מועד המימוש של יחידות RSU כלשהן, תהיה זכאית יו"ר הדירקטוריון לתשלום במזומן בסכום השווה לסכום הדיבידנד שהיה משולם לו החזיקה במועד חלוקת הדיבידנד במספר מניות רגילות של בנק הפועלים השווה למספר יחידות ה-RSU כאמור, בניכוי המס החל. תשלום המענק דמוי הדיבידנד והזכאות לו יבוצעו רק לאחר הבשלת יחידות ה-RSU וכפוף להבשלה כאמור. בחודש אוגוסט 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם רכישת המניות הנובעות מהמימוש

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

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

בחודש יולי 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש

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

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

ב. מענקים

תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

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

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

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

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

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

ביאור 8 – זכויות עובדים (המשך)

ב. מענקים (המשך)

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

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

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

ביאור 9 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
78	65	13	עמלות מחיצוניים
-	(27)	27	עמלות בינמגזריות
78	38	40	סך הכל
2	2	(*-) 2	הכנסות ריבית, נטו (הוצאות)
-	(-) 2	*-	הכנסות (הוצאות) אחרות
80	40	40	סך ההכנסות
23	9	14	הוצאות תפעול
20	12	8	תשלומים לבנקים
10	10	*-	רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011			
סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
69	59	10	עמלות מחיצוניים
-	(28)	28	עמלות בינמגזריות
69	31	38	סך הכל
3	** 3	** *-	הכנסות ריבית, נטו
(*-) 3	** (1)	** 1	הכנסות (הוצאות) אחרות
72	33	39	סך ההכנסות
23	***10	***13	הוצאות תפעול
17	9	8	תשלומים לבנקים
8	8	*-	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
220	186	34	
-	(80)	80	עמלות בינמגזריות
220	106	114	סך הכל
5	5	(* -)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
1	(* -)	1	הכנסות (הוצאות) אחרות
226	111	115	סך ההכנסות
68	27	41	הוצאות תפעול
57	32	25	תשלומים לבנקים
30	28	2	רווח נקי

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011

סך הכל	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
			עמלות מחיצוניים
191	162	29	
-	(78)	78	עמלות בינמגזריות
191	84	107	סך הכל
5	** 6	** (1)	(הוצאות) הכנסות ריבית, נטו
(* -)	** (2)	** 2	הכנסות (הוצאות) אחרות
196	88	108	סך ההכנסות
62	*** 26	*** 36	הוצאות תפעול
46	25	21	תשלומים לבנקים
24	19	5	רווח נקי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** סווג מחדש.

ביאור 10 - ארוע בתקופת הדוח

ביום 30 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ב-2012, אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012. לשינוי שיעור המס השפעה שאינה מהותית.

כמו כן, ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב - 2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק החל מחדש ינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה ממעסיקים בגין חלק משכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ-5.9% כיום ויעמוד על 6.5%. כמו כן, שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה. לשינוי שיעור הביטוח הלאומי השפעה שאינה מהותית.