

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2013

.....

תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	מבנה האחזקות של החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
11	נתוני פעילות
12	רווח ורווחיות בדוח המאוחד
14	התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד
15	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות - מאוחד
17	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
20	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
21	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
22	הליכים משפטיים ותלויות
22	מדיניות ניהול סיכונים
31	מדידה והלימות הון
53	איסור הלבנת הון ומימון טרור
54	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
54	גילוי בדבר המבקר הפנימי
54	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
55	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
57	סקירת ההנהלה
63	הצהרת המנכ"ל
64	הצהרת החשבונאית הראשית
65	תמצית דוחות כספיים ביניים

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2013

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 28 במאי 2013 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013.

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית. החברה בבעלותו של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים").

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי הפועלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ופעילות מימון. החברה הינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט המונפקים לשימוש בישראל בלבד וכן מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט ו-MasterCard (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בארץ, לרבות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו על-ידי מנפיקים מקומיים אחרים ונעשו בבתי עסק הקשורים עימה בהסכם וכן עסקאות בארץ שנעשו בבתי העסק הנ"ל בכרטיסים שהונפקו בחו"ל ומשולמות לבתי העסק במטבע ישראלי. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכח רשיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד").

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח. קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים על פי אופי פעילות הלקוח. יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר. החברה הינה חלק מקבוצת ישראלכרט אשר מונה את החברות הבאות: יורופיי, אמינית בע"מ (להלן: "אמינית"), פועלים אקספרס בע"מ (להלן: "פועלים אקספרס") והחברה. החברה בוחנת מהלכים למיזוג אמינית לתוכה. המיזוג בפועל תלוי באישורים של גורמים שונים שאינם תלויים בחברה.

מבנה האחזקות של החברה

לחברה חמש חברות מאוחדות: ישראלכרט מימון בע"מ, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, צמרת מימונים בע"מ וגלובל פקטורינג בע"מ.

◆ ישראלכרט מימון בע"מ (להלן: "ישראלכרט מימון") - הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלכרט מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצת ישראלכרט, במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי.

- ◆ **ישראל כרטיס (נכסים) 1994 בע"מ** (להלן: "ישראל כרטיס נכסים") - הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראל כרטיס נכסים הינה הבעלים במשותף עם נ.ת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ובלתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבז' ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראל כרטיס נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראל כרטיס, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברה אחות. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראל כרטיס נכסים כוללת ניהול כספים בפיקדונות בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראל כרטיס מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.
- ◆ **גלובל פקטורינג בע"מ** (להלן: "גלובל") - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבוניות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.
- ◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** (להלן: "יורופיי") - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ביום 9 במאי 2012 רכשה החברה 7,699 מניות רגילות מבנק מזרחי טפחות בע"מ שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי. יורופיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורופיי ושימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורופיי סולקת עסקאות במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.
- ◆ **צמרת מימונים בע"מ** (להלן: "צמרת מימונים") - חברת צמרת מימונים הוקמה והתאגדה בשנת 1999 במטרה לעסוק במתן שירותי ניכיון כרטיסי אשראי. צמרת מימונים החלה בפעילות מסחרית בחודש מאי 2000 והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

- ◆ 20% מהון המניות של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.
- ◆ 20% מהון המניות של **י.מת.** - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ.
- ◆ 15% מהון המניות של **לייף סטייל** - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל **לייף-סטייל מימון בע"מ**.
- ◆ כ-13% מהון המניות של **סטור אליינסקום בע"מ** (להלן: "סטוראלינס").

חלוקת דיבידנדים - מחודש אפריל 2008 לא חילקה החברה דיבידנדים לבעלי מניותיה.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

מתחילת 2013 נמשכה הירידה במדדי הסיכונים הפיננסיים הגלובליים. על רקע המשך הזרמות הנזילות על ידי הבנקים המרכזיים המובילים במערב, חלק ממדדי מחירי המניות, כגון בארה"ב, שברו שיאים היסטוריים. כמו כן, תוכנית רכישות האג"ח על ידי הבנק המרכזי האירופי באוגוסט אשתקד הביאה לירידה בפרמיות הסיכון בשווקים הפיננסיים והפיחה תקווה בכלכלות גוש האירו. המיתון המתמשך, קריסת הבנקים בקפריסין והקשיים הרבים עד להקמת ממשלה חדשה

באיטליה, הם עדות לכך שהמשבר בגוש האירו רחוק מפיתרון. יחד עם זאת, רמת אי-הוודאות עדיין נמוכה באופן ניכר לעומת זו של אמצע השנה שעברה: הסיכון לפירוק של גוש האירו פחת, וארה"ב ממשיכה לצמוח חרף הקיצוצים הפיסקאליים שהיא מבצעת. הבנקים בקפריסין נקלעו למשבר בגין הפסדים כבדים בשוק האג"ח ביוון וכן בשל המיתון המתמשך. מערכת הבנקאות בקפריסין הגיעה למימדים של פי שבע מהתוצר המקומי, בעיקר מכספי המשקיעים הזרים. התנאי של מדינות גוש האירו לסיוע לקפריסין היה השתתפות של בעלי הפיקדונות בבנקים במשבר בהפסדים שנוצרו. ההשתתפות היא בגין פיקדונות הגבוהים מ-100 אלף אירו. זהו צעד תקדימי במשבר האירופי הנוכחי, שכן עד כה עמדו הממשלות מאחורי הבנקים שלהן. תקדים זה עשוי להשליך בעתיד על התנהגות המפקידים בבנקים של מדינות אחרות בפריפריה בגוש האירו.

הפערים בין ההתפתחויות בארה"ב ואירופה גדולים: כלכלת ארה"ב צמחה בשיעור של 2.5% ברבעון הראשון של שנת 2013, ושיעור האבטלה ירד ל-7.5% בחודש אפריל 2013. כלכלת גוש האירו, לעומת זאת, המשיכה והתכווצה ברבעון הראשון בשיעור שנתי של 0.9%, ושיעור האבטלה שם עלה ליותר מ-12%. נוכח נתונים אלו קרן המטבע הבינלאומית הפחיתה את תחזיות הצמיחה לשנה זו.

האינפלציה בעולם במגמת ירידה וזה איפשר לבנקים המרכזיים להמשיך ולהזרים נזילות לשווקים. בעוד שבארה"ב גוברות התהיות עד כמה מדיניות זו יעילה ואולי אף מיצתה את עצמה, הכריזו ביפן על תוכנית הרחבה כמותית חריגה בהיקפה, שיש שיגידו שהיא מהווה ניסוי כלכלי חסר תקדים. באירופה הופחתה הריבית בחודש מאי ל-0.5%. גם בסין הצמיחה ברבעון הראשון האטה לרמה שנתי של 7.7%, אך החששות מהאטה חריפה שתגרור משבר נדל"ן או משבר פיננסי פחתו באופן ניכר.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

אומדני הלמ"ס לרבעון הראשון מצביעים על צמיחה בשיעור שנתי של 2.8%, לעומת 2.6% ברבעון הרביעי של 2012. השיפור בלט בצריכה הפרטית שעלתה ב-5.6% וביצוא שעלה ב-5.6% (ללא יהלומים וחברות הזנק). ההשקעות בנכסים קבועים ירדו בשיעור שנתי חד של 14.7%. סקרי הציפיות של החברות היו חיוביים: מדד מנהלי הרכש נמצא מזה שלושה חודשים מעל רמת ה-50 נקודות ותוצאה דומה מראה גם סקר מגמות בעסקים שמפרסמת הלמ"ס. נתוני שוק העבודה המשיכו להפגין עוצמה - שיעור האבטלה ברבעון הראשון ירד ל-6.5% לעומת 6.8% ברבעון הרביעי של 2012. מספר המועסקים עלה בשיעור של 0.7%.

הגז הטבעי ממאגר תמר החל לזרום כמתוכנן בתחילת חודש אפריל, ובחודשים הקרובים אנו צפויים לראות ירידה בנתוני יבוא חומרי האנרגיה. ירידה זו צפויה להיות מתורגמת לעלייה בצמיחה כבר ברבעון השני של השנה. המצב הפיסקאלי מעמיד השנה אתגר משמעותי - תקציב המדינה צפוי לגדול השנה לעומת השנה שעברה, אך יש לזכור שחלק מהגידול בהוצאות הממשלה אשתקד ובעיקר הגידול בהוצאות השכר כבר תרמו את תרומתם לביקושים המקומיים, כך שצעדי הריסון המתוכננים צפויים לגרוע מהצמיחה במחצית השנייה של השנה. מחזור העסקאות ברבעון הראשון של שנת 2013 היה גבוה לעומת אשתקד בעיקר בגלל חג הפסח שחל השנה בחודש מרץ.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

הגירעון הממשלתי ברבעון הראשון הסתכם ב-4.6 מיליארד ש"ח לעומת גירעון של 1.6 מיליארד ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגירעון התקציבי המצטבר ב-12 החודשים שהסתיימו במרץ 2013 עמד על 4.5% מהתמ"ג. נתון בולט במיוחד הוא הגידול של הוצאות השכר ותשלומי העברה שעלו ברבעון הראשון בשיעור של 10.2% לעומת הרבעון המקביל אשתקד - תוצאה של הסכמי השכר שנחתמו בסקטור הציבורי וכן של עלייה במספר המועסקים. תוואי הגירעון ללא נקיטת קיצוצים חורג באופן ניכר מהיעד של 3% שנקבע על ידי הממשלה הקודמת. הממשלה החדשה שהוקמה אישרה תוכנית קיצוצים והעלאת מסים נרחבת. תוכנית זו צריכה עוד לעבור אישור של הכנסת טרם תיושם. התוכנית כוללת קיצוץ נרחב בתקציבי המשרדים והעלאת מסים ישירים ועקיפים: שיעור המע"מ צפוי לעלות בנקודת אחוז, ומס

החברות ומס ההכנסה ב-1.5 נקודות אחוז. יעד הגירעון לשנה זו צפוי לעלות ל-4.65% מהתוצר והיעד לשנת 2014 צפוי לעמוד על 3% מהתמ"ג. בתגובה לחריגה הניכרת מהיעד השנה הורידה סוכנות הדירוג S&P את דירוג החוב המקומי לרמה של A+, היתה למעשה לדירוג החוב במס"ח שנותר ללא שינוי. ריבית בנק ישראל הופחתה בינואר 2013 לרמה של 1.75% ונותרה ברמה זו עד ה-16 בחודש מאי. בנק ישראל הפחית את הריבית החל מה-17 במאי לרמה של 1.5%. החלטה זו התקבלה שלא במסגרת המועדים הקבועים. יחד עם החלטת הריבית נקבע גם שהבנק המרכזי ירכוש מט"ח על מנת לקזז את ההשפעה של זרימת הגז הטבעי על שער החליפין. החלטה זו התקבלה על רקע ייסוף מתמשך בשער השקל, מדיניות מוניטרית מרחיבה בעולם וסביבת אינפלציה נמוכה (למעט שוק הדיור). ביחס לציפיות לאינפלציה הריבית הריאלית היא שלילית.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן נותר כמעט ללא שינוי במהלך הרבעון הראשון וב-12 החודשים האחרונים (המסתיימים במארס) הוא עלה ב-1.3%. המדד ללא דיור עלה בתקופה זו ב-0.8% בלבד. מדד חודש אפריל עלה בשיעור של 0.4%. קיימת מגמה עולמית של ירידה בסביבת האינפלציה, וזה ניכר גם בירידה במחירי הסחורות והאנרגיה, וזו כנראה משפיעה גם על המשק המקומי. כמו כן פעל הייסוף בשער השקל למיתון האינפלציה. סקר מחירי הדירות שמפרסמת הלמ"ס מצביע על עליית מחירים חדה של 10.5% בשנה האחרונה. רמת הפעילות בשוק נותרה גבוהה: קצב מכירות הדירות החדשות נותר גבוה והיצע הדירות החדשות הלא מכורות ירד.

השקל התחזק ברבעון הראשון בשיעור של 2.3% מול הדולר ו-4.3% מול סל המטבעות האפקטיבי. במהלך חודש אפריל נמשכה מגמת התחזקות השקל. השילוב של ייסוף חד בפרק זמן קצר יחסית, רמה אבסולוטית נמוכה של שער החליפין וכן רמת תנודתיות נמוכה הביא לכך שבנק ישראל שב לרכוש מט"ח במהלך המסחר בחודש אפריל. קיימת הערכה שהתחזקות קשורה לתחילת הזרמת הגז ממאגר תמר, גם אם מדובר באירוע שהיה צפוי. ב-13 לחודש מאי בנק ישראל הודיע כי ירכוש מט"ח על מנת לקזז את השפעת זרימת הגז ממאגר תמר על שער החליפין. היקף הרכישות הצפויות עד סוף השנה נאמד על ידי בנק ישראל ב-2.1 מיליארד דולר.

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

ביום	ביום 31 במרץ		
	2012	2013	
31 בדצמבר			
2012	100.5	99.2	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
	3.733	3.715	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים			
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2012	2013	
			מדד המחירים לצרכן
	1.63	0.38	שער הדולר של ארה"ב
	(2.30)	(2.77)	

נתוני פעילות
מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2013

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,405	344	2,061	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
661	136	525	סיכון אשראי על החברה
94	52	42	סיכון אשראי על אחרים
755	188	567	
3,160	532	2,628	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,309	323	1,986	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
598	113	485	סיכון אשראי על החברה
112	53	59	סיכון אשראי על אחרים
710	166	544	
3,019	489	2,530	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2012

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,372	337	2,035	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
646	130	516	סיכון אשראי על החברה
97	52	45	סיכון אשראי על אחרים
743	182	561	
3,115	519	2,596	סך הכל

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

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2012	2012	
76,079	18,075	19,498	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
12,252	2,882	3,153	סיכון אשראי על החברה
1,487	391	305	סיכון אשראי על אחרים
13,739	3,273	3,458	
89,818	21,348	22,956	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 הרלבנטי.
כרטיס חוץ בנקאי: כרטיס בו מבוצעים חיובי הלקוח שלא על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנקים, ואינו באחריות הבנק.
מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

רווח ורווחיות בדוח המאוחד

הרווח הנקי של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ללא רווח ממכירת מניות MC הינו 65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-50 מיליון ש"ח ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30%. הרווח הנקי של החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם ב-83 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012, גידול בשיעור של 25.8%.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-21.1% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-19.4% בתקופה המקבילה אשתקד ול-15.4% בכל שנת 2012. שיעור תשואת הרווח הנקי ללא הרווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-16.2% בהשוואה ל-14.5% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-370 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-369 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.3%.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-294 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-300 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.0%. השינוי נובע מהגורמים הבאים:

◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-205 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-221 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.2%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק.

◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-89 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.7%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנשלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.0%, הנובע בעיקר מגידול בפעילות האשראי.

הכנסות האחרות הסתכמו ב-42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%. הגידול נובע בין היתר, מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 23 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013, בהשוואה להכנסות בגין מכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד בסך של 21 מיליון ש"ח.

הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-179 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-197 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.1%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-257 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-281 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8.5%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע מרישום הוצאות חד פעמיות ברבעון המקביל וכן מירידה בהיקפי המחיקות נטו לתקופה, הנובעת מטיוב תיק האשראי של החברה וכן שיפור פעילות הגביה.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.9%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.1%, הנובע מהשקתה של תוכנית המסלולים החדשה ברבעון המקביל אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21.4%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.1%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-48.4% בהשוואה ל-53.4% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים הסתכמו ב-113 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 28.4%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכם בחישוב שנתי ב-29.4%, בהשוואה ל-26.5% בתקופה המקבילה אשתקד וב-21.0% בשנת 2012. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע, ללא רווח ממכירת מניות MC הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-23.0% בחישוב שנתי בהשוואה ל-19.8% ללא רווח ממכירת מניות MC בתקופה המקבילה אשתקד.

הפרשה למיסים על הרווח הסתכמה ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-26.5%, בהשוואה ל-25.0% בתקופה המקבילה אשתקד. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמד על 35.9%, בהשוואה ל-35.3% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד

המאזן ליום 31 במרץ 2013 הסתכם ב-13,890 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13,170 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ובהשוואה ל-13,528 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2012.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2012	השינוי לעומת 31 במרץ 2012		31 בדצמבר 2012		31 במרץ 2012		2013	2012
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
2.7	362	5.5	720	13,528	13,170	13,890	סך כל המאזן	
							חייבים בגין פעילות	
3.0	379	6.0	730	12,432	12,081	12,811	בכרטיסי אשראי, נטו	
(7.1)	(32)	(8.1)	(37)	449	454	417	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
(40.5)	(32)	(32.9)	(23)	79	70	47	ניירות ערך	
							זכאים בגין פעילות	
3.0	330	3.9	431	11,025	10,924	11,355	בכרטיסי אשראי	
							הון המיוחס לבעלי	
4.1	69	16.9	252	1,675	1,492	1,744	מניות החברה	

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו, ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב-12,811 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12,081 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ול-12,432 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינויים במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומשינוי באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב-417 מיליון ש"ח בהשוואה ל-454 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ול-449 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי בסכומי האשראי שהועמדו ללקוחות ולבתי העסק.

ניירות ערך ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב-47 מיליון ש"ח בהשוואה ל-70 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ול-79 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הקיטון נובע ממכירת מניות MC.

בניינים וציוד ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב-279 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-277 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ול-264 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב-11,355 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,924 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ול-11,025 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

הון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 31 במרץ 2013 הסתכמו ב-1,744 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,492 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2012 ול-1,675 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012. הגידול נובע בעיקר מהרווח הכולל לתקופה.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 במרץ 2013 הגיע לשיעור של 12.6% בהשוואה ל-11.3% ביום 31 במרץ 2012 ול-12.4% בסוף שנת 2012.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 במרץ 2013 הגיע לשיעור של 16.4% בהשוואה ל-14.7% ביום 31 במרץ 2012 ול-15.7% ביום 31 בדצמבר 2012. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות הנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, אמניתי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי טפחות בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ ובנק איגוד בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). בנוסף, החברה מגייסת ומפיצה כרטיסים במגוון של אפיקים אחרים, ביניהם, התקשרויות עם ארגונים ומועדונים.

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-ידיה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידיה. 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, יורופיי, פועלים אקספרס, 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 כגון: הלוואות, מקדמות, הקדמות, ניכיון שוברים ושירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות.

במענה לבקשת וועדת הכלכלה הפחיתה החברה במהלך חודש אפריל 2011, לכ-7,000 בתי עסק קטנים בפריפריה עמלות בשיעורים הנעים בין 10% ל-15% מהעמלה הבסיסית לשנה שלמה. מבצע הפחתת העמלות ימשך עד סוף שנת 2013, לכ-5,800 בתי עסק שנהנו מההטבה הקודמת.

חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד כל אחת על פי ההרשאה שיש לה. בנוסף, מיום 15 במאי 2012 פתוח השוק לסליקה צולבת של המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים במוטג זה. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 5.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגזר מימון

מגזר המימון משרת את הלקוחות של החברה ושל חברות אחרות ומתמקד במתן שירותים ופתרונות פיננסיים באמצעות מוצרים מותאמים לצרכי הלקוח וברמה שירותית גבוהה. החברה מציעה ללקוחותיה מוצרי אשראי ייחודיים אשר עונים לצרכיהם תוך שימת לב לסיווגם (צרכני, עסקי), למצבם הכלכלי וליכולת ההחזר שלהם.

מגזר המימון מורכב משתי תתי קבוצות אשר נקבעות על פי אופי הפעילות של הלקוח כדלקמן: אשראי צרכני ללקוחות פרטיים הפועלים לרוב בהיקפים כספיים נמוכים יחסית ואשראי עסקי לבתי עסק אשר צרכי האשראי שלהם מיועדים לרוב למימון הפעילות העסקית שלהם. מטבע הדברים, קיימת שונות בין סוגי מוצרי האשראי לשתי קבוצות אלה.

פעילות האשראי הצרכני מבוצעת בעיקרה באמצעות פעילות שיווקית ופרסומית יזומה המציעה ללקוחות את מגוון מוצרי האשראי לפרטיים, מוצרים כגון: מימון לצורך רכישת כלי רכב משווקים לרוב על ידי חברות קשורות ו/או על ידי שיתופי פעולה עם חברות במשק. פעילויות המגזר כוללות גם מימון אשראי בעסקאות מסוג ניכיונות שוברי כרטיסי אשראי וניכיון חייבים המבוצעות גם באמצעות חברות בנות של החברה.

מגזר אחר

במגזר זה נכללות כל הפעילויות האחרות של החברה אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה, הסליקה ו/או המימון, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח ובכלל זה: שירותי תפעול מערך כרטיסי האשראי שהחברה מספקת לחברות בת של בנק הפועלים בקשר עם כרטיסי אשראי אשר לאותן חברות רישיון להנפקתם וסליקתם (פועלים אקספרס המנפיקה וסולקת כרטיסי אמריקן אקספרס ואמינית המנפיקה וסולקת כרטיסי ויזה); פעילותה של ישראלכרט נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון המחאות וכן הכנסה מהחזקה וממכירת מניות MC.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
294	-	-	206	88
-	-	-	(142)	142
294	-	-	64	230
34	1	26	*-	7
42	37	*-	2	3
370	38	26	66	240
הוצאות תפעול				
111	1	5	30	75
78	-	-	-	78
83	28	12	13	30
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
300	-	-	222	78
-	-	-	(162)	162
300	-	-	60	240
33	-	22	3	8
36	32	1	1	2
369	32	23	64	250
הוצאות תפעול				
110	1	4	29	76
84	-	-	-	84
66	22	8	12	24
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד (המשך)
מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
1,238	3	1	* 898	336	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(638)	638	הכנסות עמלות בינגזריות
1,238	3	1	260	974	סך הכל
136	1	92	10	33	הכנסות ריבית, נטו
88	* 67	1	* 8	12	הכנסות אחרות
1,462	71	94	278	1,019	סך ההכנסות
445	4	18	129	294	הוצאות תפעול
340	-	-	-	340	תשלומים לבנקים
238	44	34	43	117	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

* סווג מחדש.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאחד

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-240 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-250 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-230 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-240 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.2%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12.5%.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-75 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-76 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.3%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-78 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-84 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.1%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.3%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-66 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-64 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.1%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.7%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 100%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.4%.

רווח ורווחיות - מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-26 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.2%.

הכנסות אחרות הסתכמו בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות תפעול הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.3%, הנובע בין היתר, ממכירת מניות MC.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-38 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.8%, הנובע בין היתר, ממכירת מניות MC בסך 23 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2013 בהשוואה למכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות תפעול הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראלכרט מחוייבת לנתינה לקהילה ומקדישה תשומת לב מיוחדת לחיזוק אוכלוסיות חלשות, נזקקות ומגוונות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד, העצמת נשים ותמיכה בעידוד חרדים להשתלבות במעגל התעסוקה. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת הזדהות של העובדים עם החברה.

המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים.

עניינים אחרים

1. החברה השתתפה גם השנה בתחרות השירות של המרכז הישראלי לניהול וזכתה במקום הראשון בפעם השלישית ברציפות.
2. בדבר תוכנית מענקים למנהלים בכירים, ראה ביאור 8.ב. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרטים בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 5.ג. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

רגולציה נוספת

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

דגשים עיקריים ברגולציה נוספת

1. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידי 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. בחודש ינואר 2013 הוארך תוקף ההנחיה עד לחודש ספטמבר 2013. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
2. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרוה, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. בחודש אפריל 2013 החליטה ועדת השרים לענייני חקיקה לאשר החלת דין רציפות להצעת החוק.
3. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום 14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות (להלן: "הצוות"), ולצורך ייעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. בחודש נובמבר 2012 פורסמו כללי הבנקאות בנושא עמלות, שנכנסו לתוקף בחודש ינואר 2013, במסגרתם, בין היתר, בוטלה עמלת שינוי מועד חיוב בכרטיסי אשראי. כמו כן, השירות הניתן על ידי סולק לנותן שירותי ניכיון הוכרז כשירות בר-פיקוח. החברה מעריכה כי לתיקון לא תהיה השפעה מהותית עליה. ביום 19 למרץ 2013 הוגש לשר האוצר ולנגיד בנק ישראל הדו"ח המסכם של המלצות הצוות.
4. בחודש דצמבר 2012 אושרו תקנות שוויון זכויות לאנשים עם מוגבלות, המסדירות, בין היתר, התאמת נגישות לאתרי אינטרנט ותהליך הנגשת האתרים. התקנות יכנסו לתוקף 6 חודשים מיום שיפורסמו ברשומות. התקנות פורסמו ברשומות בחודש אפריל 2013.
5. בינואר 2013 הופץ חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא תיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 342 "ניהול סיכון נזילות". החוזר הופץ כחלק מפעולותיו של הפיקוח על הבנקים לחיזוק איתנות המערכת הבנקאית. תיקון ההוראה מיועד לחזק ולאפשר את ניהול סיכון הנזילות בתאגידי הבנקאיים והוא מהווה שלב ביניים לקראת אימוצם העתידי בישראל של המלצות באזל III בנושא הנזילות.

ההוראה המעודכנת מחדדת את הצורך בהחזקת כרית נזילות כנגד צרכי נזילות חזויים בהינתן תרחישי לחץ לאופק זמן של חודש ימים, מפרטת את ציפיות הפיקוח לניטור הסיכון על בסיס קבוצתי, קובעת דרישה לבחינת מבנה מקורות המימון למול צרכי המימון בראייה ארוכת טווח, ומוסיפה לדרישות האיכותיות לניהול סיכון הנזילות. הפיקוח על הבנקים אינו קובע כללים ספציפיים לגבי חברות כרטיסי אשראי ביחס לדרישות ה"נ", אולם מחייב קיום של הדרישות האיכותיות לניהול הסיכון והחזקת נכסים נזילים, על פי צרכי החברה ובהתאמות הנדרשות. תחילת יישום התיקונים להוראה 342 הינה בחודש יולי 2013, למעט סעיף 16 בנושא יחס המימון היציב שיחול החל מתום שנת 2013.

6. בחודש אפריל 2013 פורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים טיוטה לענין מסירת הודעות ללקוחות באמצעים אלקטרוניים. הטיוטה נועדה, בין היתר, לשפר את השירות ללקוח ואת קלות שמירת ואיחזור ההודעות הנשלחות אליו.

7. בחודש אפריל 2013 החליטה ועדת השרים לענייני חקיקה לאשר החלת דין רציפות להצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. בחודש מאי 2013 מתקיימים דיונים בועדת הכספים להכנת הצעת החוק לקריאה שניה ושלישית.

8. בחודש מאי 2013 פרסם בנק ישראל טיוטה להערות הציבור בדבר מתן רשיונות סליקה. הציבור רשאי להעביר הערותיו לטיוטה עד לתחילת חודש יוני 2013. החברה לומדת את הטיוטה.

9. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור המע"מ ב-1% ל-18%, החל מיום 2 ביוני 2013.

10. בחודש מאי 2013 אישרה הממשלה להעלות את שיעור מס החברות ל-26.5%, החל משנת 2014.

11. לענין תקני חשבונאות חדשים והוראות חדשות של המפקח על הבנקים בתקופה שלפני יישומם, ראה ביאור 1.1 לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

הליכים משפטיים ותלויות

לפרטים בנושא הליכים משפטיים ותלויות, ראה ביאור 1.5. לתמצית הדוחות הכספיים ביניים.

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 - 201 211 (מדידה והלימות הון). בדצמבר 2012 - ינואר 2013 הופצו על ידי בנק ישראל מספר עדכונים מהותיים להוראות ניהול בנקאי תקין, ביניהם הוראה 310 "ניהול סיכונים", הוראה 311 "ניהול סיכון אשראי", הוראה 301 "דירקטוריון" והוראה 342 "ניהול סיכון נזילות".

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. בנוסף, סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכוני השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי והיעצת המשפטית אחראית על ניהול הסיכון המשפטי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים בחברה במעמד חבר הנהלה. כמו כן, עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול 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 שנת 2011 הוקמה ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון.

במהלך שנת 2011 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 מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך.

החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה.

מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה 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 מאי 2012. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המדד, שערי המט"ח 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, ותפקידה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה וחברות הבנות שלה על בסיס מאוחד, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי כל אחת מחברות הקבוצה, לטובת השגת יעדיהן האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותן. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת החברה במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות. החברה סבורה שחשיפתה לסיכוני השוק אינה מהותית.

א. סיכון בסיס

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

ב. החשיפה לריבית

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

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים

31 במרץ 2013					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
13,387	18	113	71	13,185	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
40	-	-	-	40	פיננסיים נגזרים
11,976	27	84	49	11,816	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
40	-	-	-	40	פיננסיים נגזרים
1,411	(9)	29	22	1,369	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

1. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (המשך)

31 במרץ 2012					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
12,694	16	121	67	12,490	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
118	-	19	-	99	פיננסיים נגזרים
11,514	21	72	49	11,372	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
119	-	-	-	119	פיננסיים נגזרים
1,179	(5)	68	18	1,098	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2012					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
13,068	34	119	73	12,842	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
43	-	3	-	40	פיננסיים נגזרים
11,701	22	62	50	11,567	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
43	-	-	-	43	פיננסיים נגזרים
1,367	12	60	23	1,272	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים:

31 במרץ 2013							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן	מטבע ישראלי					מטבע לא צמוד	
	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***	דולר	אחר		
באחוזים	במיליוני ש"ח						
-	*-	1,411	(9)	29	22	1,369	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,411	(9)	29	22	1,369	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,411	(9)	29	22	1,369	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

31 במרץ 2012							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן	מטבע ישראלי					מטבע לא צמוד	
	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***	דולר	אחר		
באחוזים	במיליוני ש"ח						
0.1	1	1,180	(5)	68	18	1,099	גידול מידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,179	(5)	68	18	1,098	גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז
(0.1)	(1)	1,178	(5)	68	18	1,097	קיטון מידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

2. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה וחברות מאוחדות שלה, למעט פריטים לא כספיים (המשך):

31 בדצמבר 2012							
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **							
שינוי בשווי הוגן		מטבע ישראלי					
סך הכל	סך הכל	סך הכל	מטבע חוץ ***	דולר	לא צמוד	צמוד	
באחוזים		במיליוני ש"ח					
-	*-	1,367	12	60	23	1,272	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	1,367	12	60	23	1,272	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	*-	1,367	12	60	23	1,272	קטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי או חשבונאי. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית רוכשת החברה מעת לעת עסקאות מסוג IRS ו-FRA. כמו כן, לצורך פעילות הגידור לחשיפה דולרית מול השקל החברה עושה שימוש בעסקאות חוזי אקדמה (Forward).

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

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

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

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

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

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

סיכון אשראי

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

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

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

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

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

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

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

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") לא קיימת קבוצת לווים שעולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 31 במרץ 2013.

יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכוני האשראי שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי. היחידה אחראית לכתיבת מסמך מדיניות האשראי, לכתיבה ואישור נהלי האגף בתחום ניהול סיכוני אשראי ובקרת סיכוני אשראי ולמתן המלצות בדבר מגבלות החשיפה לסיכוני אשראי. היחידה הינה עצמאית ומאופיינת באי תלות עסקית ביחס לאגף. פעילות היחידה הינה בשני מישורים:

1. בקרה:

- ◆ ביצוע בקרת אשראי ברמת מוצר וברמת לקוח.
- ◆ ביצוע בקרה תפעולית אחר תהליך מתן ואישור האשראי.
- ◆ בדיקות תקופתיות של עסקאות בדירוגי סיכון גבוהים, ובדיקות מדגמיות על כלל התיק.

2. ניהול סיכוני אשראי:

- ◆ ניתוח פיזור לסוגי בתיק האשראי.
- ◆ ניתוח מרווח מול סיכון.
- ◆ בדיקת עמידה במגבלות אשראי, בסמכויות אשראי ובמגבלות רגולטוריות.
- ◆ הערכת רמת הסיכון ברמת תיק אשראי צרכני/עסקי וברמת לקוחות גדולים.
- ◆ מעקב ודיווח אחר חשיפות הקבוצה למוסדות פיננסיים.

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 וחובות שאינם פגומים בפיגור של 90 ימים או יותר

על בסיס מאוחד	יתרה ליום 31 במרץ		יתרה ליום 31
	2013	2012	בדצמבר 2012
במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי			
שאינם צוברים הכנסות ריבית			
שנבדקו על בסיס פרטני	14	8	14
שנבדקו על בסיס קבוצתי	8	11	9
חייבים פגומים אחרים שאינם צוברים הכנסות ריבית			
שנבדקו על בסיס פרטני	-	*-	-
שנבדקו על בסיס קבוצתי	1	2	1
סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית	23	21	24
סך הכל נכסים שאינם מבצעים	23	21	24
2. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר	-	-	-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר 2012	31 במרץ 2012	31 במרץ 2013	
%	%	%	
			א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.18	0.16	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
0.66	0.58	0.64	
			ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית
*-	*-	*-	
0.07	0.07	0.07	ה. שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
			ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.30	(1) 0.50	0.01	
			ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.12	(1) 0.33	**-	
			ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
18.29	(1) 57.14	0.22	

* גבוה מ-100%.

** נמוך מ-0.01%.

(1) סווג מחדש.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית לארגון הבינלאומי MasterCard International Incorporated בגין יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי תיירים בארץ ובניכוי יתרות של מחזורי עסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים בחו"ל שבגינן 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.

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

- ◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת 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 "טיטת תרגום תיקונים למסגרת המדידה והלימות ההון - באזל II" אשר כולל תיקונים להוראות באזל II בנושא איגוח וסיכוני שוק. ביום 28 במאי 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "באזל III - עמדת 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 רובד 1 ובהון רובד 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. לגבי השפעה על יחס הון ליבה ראה פרק "הלימות הון" להלן.

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 והחברה נערכת לכך. 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.

כמו כן, בהתאם לטיטות חוזרים של הפיקוח על הבנקים מיום 14 בינואר 2013 לעדכון הוראות מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון, אשר צפויות לאמץ הוראות באזל III כחלק מהוראות ניהול בנקאי תקין, יעדי ההון הכולל המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, זאת עד ליום 1 בינואר 2017.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שיקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ באזל III, צפויים להיות שונים מההגדרות שנכללו במסגרת באזל II.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש. בטווח הארוך, כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הנחיות באזל III בישראל עד לתאריך 1 בינואר 2015, החברה בתיאום עם החברה האם תיערך לקביעת יעד הון ליבה מינימלי של 9% עד 10% בהתאם להנחיות בנק ישראל והחלטות קבוצת בנק הפועלים.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה והתוכניות 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 סיכוני הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכוני נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה: יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%. ראה גם באזל III לעיל. יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

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

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית הסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות גם 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
34	הלימות הון
35	תחולת היישום
35	מבנה ההון
36	נכסי הסיכון ודרישת ההון
37	סיכון אשראי
46	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
52	סיכון תפעולי
53	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

הלימות הון

בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
במיליוני ש"ח			
1,643	1,466	1,727	הון ליבה והון רוברד 1
19	15	11	הון רוברד 2
1,662	1,481	1,738	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 במרץ 2012		ליום 31 במרץ 2013		
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
797	8,859	761	8,453	798	8,867	סיכון אשראי
6	69	4	50	3	29	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
152	1,680	139	1,540	154	1,714	סיכון תפעולי
955	10,608	904	10,043	955	10,610	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
באחוזים			
15.5	14.6	16.3	יחס הון ליבה והון רוברד 1 לרכיבי סיכון
15.7	14.7	16.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

החברה בוחנת את השפעותיהן של הוראות באזל III על בסיס טיטוטות הפיקוח על הבנקים ועמדותיו כפי שפורסמו מעת לעת ובכלל זה השפעת הוראות המעבר המדורגות שנקבעו. מועד היישום לראשונה של ההוראות האמורות טרם נקבע. אומדן ההשפעה הצפוי ליום 31 במרץ 2013 בהנחת יישום ההוראות הינו קיטון ביחס הון הליבה של כ-0.2%-0.0%.

כאמור ההערכה הנ"ל מבוססת על טיטוטות הפיקוח על הבנקים ועמדותיו, ויתכנו שינויים בהוראות הסופיות אשר יכול וישפיעו על הערכת החברה שצוינה לעיל.

תחולת היישום

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

לחברה חמש חברות בנות מאוחדות: ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, יורופיי, צמרת מימונים וגלובל פקטורינג. לפרטים בנוגע לכתב השיפוי ראה ביאור 5.ה.1. בתמצית הדוחות הכספיים ביניים. ככלל, דרישות הון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). יחד עם זאת, ליום 31 במרץ 2013 לא קיימים הבדלים בין בסיס האיחוד לפי כללי החשבונאות המקובלים ובסיס האיחוד הפיקוחי למטרות הלימות הון.

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ	
	2012	2013
במיליוני ש"ח		
הון רובד 1		
* ₋	* ₋	* ₋
1,598	1,426	1,681
45	40	46
1,643	1,466	1,727
הון רובד 2		
45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס		
המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות		
19	15	11
1,662	1,481	1,738

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

הלימות ההון

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

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

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 במרץ 2012		ליום 31 במרץ 2013	
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:					
-	-	-	-	-	-
ממשלתי					
*-	1	*-	1	*-	1
ישויות סקטור ציבורי					
424	4,709	406	4,515	427	4,745
תאגידים בנקאיים					
135	1,504	112	1,240	131	1,449
תאגידים					
189	2,100	185	2,055	190	2,114
קמעונאיות ליחידים					
6	66	16	172	6	70
עסקים קטנים					
43	479	42	470	44	488
נכסים אחרים					
797	8,859	761	8,453	798	8,867
סך הכל סיכון אשראי					
סיכונים שוק - סיכון שער חליפין					
6	69	4	50	3	29
של מטבע חוץ					
152	1,680	139	1,540	154	1,714
סיכון תפעולי					
סך הכל יתרות משוקללות של					
955	10,608	904	10,043	955	10,610
נכסי סיכון/דרישת ההון					

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1			
1,662	1,481	1,738	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
15.5%	14.6%	16.3%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.7%	14.7%	16.4%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח			
8.0%	8.0%	8.0%	על הבנקים נדבך 1
יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח			
1.0%	1.0%	1.0%	על הבנקים נדבך 2
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 משקולות הסיכון תוך פילוח החשיפה בהתאם לצד הנגדי (סיגמנטים) לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי.

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

ליום 31 במרץ 2013							
סוג החשיפה	סיכון אשראי		סיכון אשראי מאזני				
	חוץ מאזני		סה"כ				
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	סה"כ חשיפת אשראי כולל
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	-	27	*-	1,056	417	639	1,083
תאגידים	48	3,021	-	1,779	-	1,779	4,848
קמעונאיות ליחידים	159	29,769	-	10,343	-	10,343	40,271
עסקים קטנים	-	484	-	295	-	295	779
סקטור ציבורי	-	*-	-	1	-	1	1
ממשלתי	-	4	-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)	-	-	-	501	501	-	501
סך הכל חשיפות	207	33,305	*-	13,975	918	13,057	47,487

ליום 31 במרץ 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי		סיכון אשראי מאזני				
	חוץ מאזני		סה"כ				
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	סה"כ חשיפת אשראי כולל
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	-	29	1	1,121	454	667	1,151
תאגידים	13	1,131	-	997	-	997	2,141
קמעונאיות ליחידים	74	30,999	-	9,476	-	9,476	40,549
עסקים קטנים	-	2,642	-	1,150	-	1,150	3,792
סקטור ציבורי	-	*-	-	3	-	3	3
ממשלתי	-	8	-	*-	-	*-	8
נכסים אחרים (1)	-	-	-	495	495	-	495
סך הכל חשיפות	87	34,809	1	13,242	949	12,293	48,139

* כסום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את כסום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

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

ליום 31 בדצמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2)	סה"כ סיכון פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	-	29	*-	1,098	449	649	1,127
תאגידים	48	3,036	-	1,817	-	1,817	4,901
קמעונאיות ליחידים	161	30,542	-	9,901	-	9,901	40,604
עסקים קטנים	-	493	-	293	-	293	786
סקטור ציבורי	-	*-	-	2	-	2	2
ממשלתי	-	4	-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)	-	-	-	501	501	-	501
סך הכל חשיפות	209	34,104	*-	13,612	950	12,662	47,925

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
 (2) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

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

ליום 31 במרץ 2013							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	-	28	1	1,126	465	661	1,155
תאגידים	48	2,089	-	1,350	-	1,350	3,487
קמעונאיות ליחידים	158	30,587	-	9,967	-	9,967	40,712
עסקים קטנים	-	1,593	-	715	-	715	2,308
סקטור ציבורי	-	-	-	2	-	2	2
ממשלתי	-	4	-	*-	-	*-	4
נכסים אחרים (1)	-	-	-	503	503	-	503
סך הכל חשיפות	206	34,301	1	13,663	968	12,695	48,171

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
 (2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.
 (3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

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

ליום 31 במרץ 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	-	29	2	996	327	669	1,027
תאגידים	13	999	-	977	-	977	1,989
קמעונאיות ליחידים	73	30,620	-	9,503	-	9,503	40,196
עסקים קטנים	-	2,629	-	1,115	-	1,115	3,744
סקטור ציבורי	-	*-	-	4	-	4	4
ממשלתי	-	9	-	*-	-	*-	9
נכסים אחרים (1)	-	-	-	487	487	-	487
סך הכל חשיפות	86	34,286	2	13,082	814	12,268	47,456

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

ליום 31 בדצמבר 2012							
סוג החשיפה	סיכון אשראי חוץ מאזני		סיכון אשראי מאזני				
	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3)	סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני	אחר	אשראי	
סה"כ חשיפת אשראי כולל (2)	במיליוני ש"ח						
תאגידים בנקאיים	-	29	1	1,142	474	668	1,172
תאגידים	39	1,616	-	1,154	-	1,154	2,809
קמעונאיות ליחידים	137	30,894	-	9,750	-	9,750	40,781
עסקים קטנים	-	2,133	-	928	-	928	3,061
סקטור ציבורי	-	*-	-	3	-	3	3
ממשלתי	-	5	-	*-	-	*-	5
נכסים אחרים (1)	-	-	-	501	501	-	501
סך הכל חשיפות	176	34,677	1	13,478	975	12,503	48,332

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

(3) שווי הוגן חיובי של נגזרים לרבות תוספת (Add-on) הקבועה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 המשקפת את סכום החשיפה הפוטנציאלית העתידית לאשראי בגין יתרת הערך הנקוב של מכשירים נגזרים.

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:

31 במרץ 2013

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	416	-	-	1	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	10,450	374	72	-	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,072	236	90	21	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	556	33	8	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	26	-	-	-	-
נכסים אחרים	183	*-	*-	-	3
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	-	*-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	33,179	207	-	-	-
סך הכל נכסים	45,882	850	170	22	7

31 במרץ 2012

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	448	6	-	-	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	9,690**	397	97	-	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,052	191	86	23	5
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	591	30	7	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	25**	-	-	-	-
נכסים אחרים	175	*-	*-	-	3
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	1	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	34,224	187	-	-	-
סך הכל נכסים	46,206	811	190	23	8

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** סווג מחדש.

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
417	-	-	417	-
10,892	-	7	10,896	-
1,379	-	10	1,424	1
597	-	-	597	-
26	-	-	26	-
281	-	95	186	-
383	383	-	-	-
*-	-	-	*-	-
33,512	-	126	33,386	-
47,487	383	238	46,932	1

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
454	-	-	454	-
** 10,167	-	33	10,184	-
1,331	-	4	1,358	1
628	-	-	628	-
** 25	-	-	25	-
250	-	72	178	-
387	387	-	-	-
1	-	-	1	-
34,896	-	485	34,411	-
48,139	387	594	47,239	1

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון (המשך)

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

31 בדצמבר 2012

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	448	-	-	1	-
אשראי:					
חייבים בגין כרטיסי אשראי	9,950	397	86	*-	*-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,130	212	102	22	4
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	587	33	8	-	-
הכנסות לקבל ואחרים	24	-	-	-	-
נכסים אחרים	176	*-	*-	-	3
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	-	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	33,995	192	-	-	-
סך הכל נכסים	46,310	834	196	23	7

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יתרה מאזנית				
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
449	-	-	449	-
10,432	-	10	10,433	-
1,430	-	8	1,471	1
628	-	-	628	-
24	-	-	24	-
266	-	87	179	-
383	383	-	-	-
-	-	-	-	-
34,313	-	126	34,187	-
47,925	383	231	47,371	1

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

31 במרץ 2013										
במיליוני ש"ח										
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מעל 90 ימים				
				מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח				
*-	1	51	12	-	6	18	מאזני	קמעונאיות ליחידים		
*-	(1)	2	*-	-	1	1	מאזני	קטנים	עסקים	
*-	1	15	3	-	2	4	מאזני	תאגידים	תאגידים	
-	*-	2	-	-	-	-	מאזני	בנקאיים	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ציבורי	סקטור	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	ממשלתי	
-	(1)	19	-	-	-	-	חוץ מאזני	אחר	מסגרות ואחר	
*-	*-	89	15	-	9	23		סך הכל		

31 במרץ 2012										
במיליוני ש"ח										
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מעל 90 ימים				
				מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח				
(1) 7	3	50	4	-	9	16	מאזני	קמעונאיות ליחידים		
(1) *-	*-	5	*-	-	1	2	מאזני	קטנים	עסקים	
(1) 3	1	7	2	-	*-	3	מאזני	תאגידים	תאגידים	
-	*-	4	-	-	-	-	מאזני	בנקאיים	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ציבורי	סקטור	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	ממשלתי	
-	1	15	-	-	-	-	חוץ מאזני	אחר	מסגרות ואחר	
10	5	81	6	-	10	21		סך הכל		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) סווג מחדש.

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

31 בדצמבר 2012									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה			סכום			סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
	להפסדי אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	הלוואות בפיקוד שאינן פגומות	מעל מעל	סכום הלוואות			
נטו	נטו	קבוצתית	פרטנית	מעל 90	ימים עד 90	ימים מעל 90	פגומות	פגומות	
שהוכרו	שהוכרו	להפסדי	להפסדי	ימים	ימים	ימים	פגומות	פגומות	
בדוח רווח והפסד	בדוח רווח והפסד	אשראי	אשראי	ימים	ימים	ימים	פגומות	פגומות	
(1) 10	11	51	11	-	9	19	מאזני	מאזני	קמעונאיות ליחידים
(1) (5)	(2)	2	1	-	*-	1	מאזני	מאזני	עסקים קטנים
(1) 10	8	15	2	-	1	4	מאזני	מאזני	תאגידים
-	*-	2	-	-	-	-	מאזני	מאזני	תאגידים בנקאיים
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	מאזני	סקטור ציבורי
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	מאזני	ממשלתי
-	5	20	-	-	-	-	חוץ מאזני	חוץ מאזני	מסגרות ואחר
15	22	90	14	-	10	24			סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) סווג מחדש.

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 31 במרץ 2013								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
40,194	3	-	40,191	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
776	*-	-	776	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,823	*-	4,823	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
2	-	2	-	-	-	-	מדורג	
633	-	-	-	301	332	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
449	-	-	-	32	417	-	מדורג	
1	-	-	-	1	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
501	-	488	-	-	-	13	לא מדורג	נכסים אחרים
47,383	3	5,313	40,967	334	749	17		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2013								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
10,180	3	-	10,177	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
184	*-	-	184	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,978	*-	1,978	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
1	-	1	-	-	-	-	מדורג	
11,649	-	-	-	9,361	2,288	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
22,885	-	-	-	19,325	3,560	-	מדורג	
1	-	-	-	1	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
501	-	488	-	-	-	13	לא מדורג	נכסים אחרים
47,383	3	2,467	10,361	28,687	5,848	17		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
40,482	6	-	40,476	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
3,787	1	-	3,786	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,040	*-	2,040	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
88	-	88	-	-	-	-	מדורג	
634	-	-	-	209	425	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
515	-	-	-	57	458	-	מדורג	
3	-	-	-	3	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
8	-	-	-	-	-	8	מדורג	ממשלתי
495	-	470	-	-	-	25	לא מדורג	נכסים אחרים
48,052	7	2,598	44,262	269	883	33		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
11,117	6	-	11,111	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
568	1	-	567	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,602	*-	1,602	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
88	-	88	-	-	-	-	מדורג	
11,265	-	-	-	(1) 9,190	2,075	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
22,906	-	-	-	(1) 19,583	3,323	-	מדורג	
3	-	-	-	3	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
8	-	-	-	-	-	8	מדורג	ממשלתי
495	-	470	-	-	-	25	לא מדורג	נכסים אחרים
48,052	7	2,160	11,678	28,776	5,398	33		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
 (1) סווג מחדש.

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 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
40,528	4	-	40,524	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
783	*-	-	783	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
4,862	*-	4,862	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
16	-	16	-	-	-	-	מדורג	
646	-	-	-	325	321	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
479	-	-	-	16	463	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
501	-	479	-	-	-	22	לא מדורג	נכסים אחרים
47,821	4	5,357	41,307	343	784	26		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2012								
חשיפת אשראי נטו	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
10,720	4	-	10,716	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
185	*-	-	185	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,027	*-	2,027	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
16	-	16	-	-	-	-	מדורג	
11,543	-	-	-	9,446	2,097	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
22,823	-	-	-	19,480	3,343	-	מדורג	
2	-	-	-	2	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
501	-	479	-	-	-	22	לא מדורג	נכסים אחרים
47,821	4	2,522	10,901	28,928	5,440	26		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

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

ליום 31 במרץ 2013						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	במיליוני ש"ח		חשיפת סיכון אשראי	חשיפת סיכון אשראי
			סך הכל סכומים שנגרעו	סך הכל סכומים שנוספו		
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	אשראי	10,280	(8,367)	-	1,913
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	29,759	(21,647)	-	8,112
חוץ מאזני	אחר	אחר	155	-	-	155
עסקים קטנים	אשראי	אשראי	292	(209)	-	83
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	484	(383)	-	101
תאגידים	אשראי	אשראי	1,761	(737)	-	1,024
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	3,017	(2,109)	-	908
חוץ מאזני	אחר	אחר	47	-	-	47
תאגידים בנקאיים	אשראי	אשראי	638	-	9,313	9,951
מאזני	פיקדונות	פיקדונות	417	-	-	417
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים			*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	27	-	24,139	24,166
סקטור ציבורי	אשראי	אשראי	1	*-	-	1
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	*-	-	-	*-
ממשלתי	אשראי	אשראי	*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	4	-	-	4
נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים	501	-	-	501
סך הכל			47,383	(33,452)	33,452	47,383

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 במרץ 2012						
חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	סוג חשיפה	סיכון אשראי	במיליוני ש"ח	
					אשראי נטו	אשראי ברוטו
	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	חשיפה המכוסה באחריות בנקים			סך הכל סכומים שנגרעו	סך הכל סכומים שנוספו
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	9,422	(7,632)	-	1,790	
חוץ מאזני	מסגרת	30,987	(21,733)	-	9,254	
חוץ מאזני	אחר	73	-	-	73	
עסקים קטנים	אשראי	1,145	(955)	-	190	
חוץ מאזני	מסגרת	2,642	(2,264)	-	378	
תאגידיים	אשראי	986	(85)	-	901	
חוץ מאזני	מסגרת	1,129	(353)	-	776	
חוץ מאזני	אחר	13	-	-	13	
תאגידיים בנקאיים	אשראי	665	-	8,672	9,337	
מאזני	פיקדונות	454	-	-	454	
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		1	-	-	1	
חוץ מאזני	מסגרת	29	-	24,350	24,379	
סקטור ציבורי	אשראי	3	-	-	3	
חוץ מאזני	מסגרת	*-	-	-	*-	
ממשלתי	אשראי	*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	8	-	-	8	
נכסים אחרים	מאזני	495	-	-	495	
סך הכל		48,052	(33,022)	33,022	48,052	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 בדצמבר 2012						
חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חשיפת סיכון		חשיפת סיכון אשראי	חשיפת סיכון אשראי
			באחריות בנקים	חשיפה המכוסה		
	נטו		סך הכל סכומים שנגרעו	סך הכל סכומים שנוספו		
במיליוני ש"ח						
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	אשראי	9,839	(8,008)	-	1,831
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	30,532	(21,800)	-	8,732
חוץ מאזני	אחר	אחר	157	-	-	157
עסקים קטנים	אשראי	אשראי	290	(213)	-	77
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	493	(385)	-	108
תאגידים	אשראי	אשראי	1,800	(715)	-	1,085
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	3,031	(2,120)	-	911
חוץ מאזני	אחר	אחר	47	-	-	47
תאגידים בנקאיים	אשראי	אשראי	647	-	8,936	9,583
מאזני	פיקדונות	פיקדונות	449	-	-	449
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים			*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	29	-	24,305	24,334
סקטור ציבורי	אשראי	אשראי	2	-	-	2
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	*-	-	-	*-
ממשלתי	אשראי	אשראי	*-	-	-	*-
חוץ מאזני	מסגרת	מסגרת	4	-	-	4
נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים	501	-	-	501
סך הכל			47,821	(33,241)	33,241	47,821

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי – נגזרים מעבר לדלפק (OTC)
 החברה עושה מעת לעת שימוש בנגזרים מול הבנקים למטרות גידור כלכלי, כחלק ממדיניות ניהול סיכונים שוק ונזילות ולא למטרות השקעה או אחרות.

גידור חשיפות ריבית

פעילותה הפיננסית של החברה מאופיינת לרוב בהקבלה בין משך החיים הממוצע (מח"מ) של הנכסים וההתחייבויות (בעיקר לזמן קצר), קרי פעילות לקוחות ("חייבים בגין כרטיסי אשראי"), לעומת התחייבויות לבתי עסק ("זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי"). עם זאת קיימת פעילות מתן אשראי לטווחי זמן בינוניים (בדרך כלל עד שנה, ולעיתים עד לכדי שלוש שנים). כמו כן, קיימת פעילות אשראי בריבית קבועה אשר יוצרת פער מח"מ, ולכן ישנה חשיפה לשינויים בשערי הריבית במהלך הפעילות השוטפת של החברה.
 החברה משתמשת במכשיר גידור IRS (Interest Rate Swap) ו-FRA (Forward Rate Agreement) לצורך גידור כלכלי של פוזיציות ריבית שאליה היא חשופה. רכישת עסקאות אלו מתבצעת על מנת לצמצם את הסיכון ששינויים בלתי צפויים בשערי הריבית יפגעו בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה וכך במצבה הפיננסי.
 נכון ליום 31 במרץ 2013 קיימת עסקת IRS אחת בערך נקוב של 40 מיליון ש"ח. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גידור חשיפות מטבע חוץ

ניהול החשיפה המטבעית של החברה מבוצע על ידי התאמה יומית בין הנכסים וההתחייבויות במט"ח (והצמודות למט"ח) באמצעות חשבונות עו"ש מט"ח בבנקים, כאשר המטרה הינה לאפס את הפוזיציה נטו, בסוף כל יום.
 החברה משתמשת במכשיר פיננסי מסוג פורוורד, לצורך גידור סיכון מטבעי בעסקאות רכש ארוכות טווח.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

ניהול חשיפת מטבע חוץ

דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ	
	2012	2013
במיליוני ש"ח		
6	4	3

* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון (9%).

סיכון תפעולי

דרישת הון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון		
ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ	
	2012	2013
במיליוני ש"ח		
152	139	154

סיכון תפעולי

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

החברה משקיעה מעת לעת בתחומי פעילות סינרגטיים לפעילותה ו/או המשלימים לפעילות הליבה שלה. ההשקעות הינן בעלות אופי אסטרטגי ולא כאחזקה פיננסית. על פי מדיניות החברה אין לבצע כל פעילות לצורכי מסחר בניירות ערך.

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 במרץ 2012		ליום 31 במרץ 2013		
דרישת הון	יתרה מאזנית	דרישות ההון	יתרה מאזנית	דרישות ההון	יתרה מאזנית	
במליוני ש"ח		במליוני ש"ח		במליוני ש"ח		
*-	2	*-	2	*-	4	חברות כלולות
חברות אחרות						
1	8	1	8	1	8	סטור אליינס.קום בע"מ
6	68	5	58	3	36	MasterCard Incorporated (MC) **
*-	3	*-	4	*-	3	אחר
7	81	6	72	4	51	סך הכל

* סכום נמוך מ- 0.5 מליון ש"ח.

** לפי שווי הוגן (נסחר בבורסה).

איסור הלבנת הון ומימון טרור

החקיקה בארץ בנוגע לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, המחייבת את חברות כרטיסי האשראי היא:

- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).
- ◆ צו מסחר עם האויב.

החברה מפעילה מעקב ובקרה הנוגעים ללקוחות פרטיים ולבתי עסק בכלל ולאלה שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה בפרט. החברה מקיימת מעקב ובקרה שוטפים במספר היבטים, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה.

על העובדים חלה חובה להתעדכן בנושא באמצעות תכנית הדרכה שנתית ולומדה עדכנית ממוחשבת.

הדרכות פרטניות מבוצעות עפ"י הנדרש למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה מתבצעים מעת לעת עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את הנושאים הרלוונטיים לתחום בהתאם לנדרש.

קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון ומימון טרור.

מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות.

דיווחים חודשיים מועברים כנדרש לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לדוחות הכספיים השנתיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית הכובים) למחזיקי כרטיסי אשראי, הפרשה להפסדי אשראי והתחייבויות לזכויות עובדים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2012.

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית כובים) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההפרשה שבוצעה בספרים בגין הכובים שטרם נוצלו נכון ליום 31 במרץ 2013 הינה 73 מיליון ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 73 מיליון ש"ח). ביום 30 ביוני 2012 הסתיימה תוכנית הכובים.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה או בחברות בנות שלה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2012. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. במהלך הישיבות (ישיבת ועדת 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. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 31 במרץ 2013, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 28 במאי 2013.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013

שיעורי הכנסות והוצאות של החברה על בסיס מאוחד וניתוח השינויים בהכנסות ריבית

הוצאות ריבית

תוספת א'
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – נכסים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
ההכנסה ⁽²⁾	ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	ההכנסה ⁽²⁾	ריבית	ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
נכסים נושאי ריבית (3)						
0.91	1	440	0.63	1	639	מזומנים ופיקודנות בבנקים
						חייבים בגין פעילות בכרטיסי
8.02	34	1,746	7.14	32	1,840	אשראי ⁽⁴⁾
4.02	1	101	8.79	3	141	נכסים אחרים
6.45	36	2,287	5.61	36	2,620	סך כל הנכסים נושאי ריבית
						חייבים בגין כרטיסי אשראי
		10,260			10,362	שאינם נושאים ריבית
						נכסים אחרים שאינם
		499			437	נושאים ריבית ⁽⁵⁾
		13,046			13,419	סך כל הנכסים

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

(4) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית – התחייבויות והון

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית ⁽¹⁾	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾ במיליוני ש"ח	
						התחייבויות נושאות ריבית (3)
(77.25)	(2)	13	(31.78)	(2)	28	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1.05)	(1)	383	-	(* -)	456	התחייבויות אחרות
						סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית
(3.06)	(3)	396	(1.66)	(2)	484	
						זכאים בגין כרטיסי אשראי
		10,863			10,879	שאינם נושאים ריבית
						התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית (4)
		334			360	
		11,593			11,723	סך כל ההתחייבויות
						סך כל האמצעים ההוניים
		1,453			1,696	
						סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים
		13,046			13,419	
						פער הריבית
3.39			3.95			תשואה נטו על נכסים
5.90	33	2,287	5.29	34	2,620	נושאי ריבית בישראל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

(3) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

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

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

תוספת א' (המשך)

סכומים מדווחים

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013			
שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	שיעור הכנסה (הוצאה) ⁽²⁾	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת ⁽¹⁾	
באחוזים	במיליוני ש"ח		באחוזים	במיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.50	36	2,267	5.63	36	2,610	סך נכסים נושאי ריבית
(3.11)	(3)	390	(1.71)	(2)	472	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.39			3.92			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*-	9	-	*-	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	-	-	-	-	-	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*-	11	-	*-	1	סך נכסים נושאי ריבית
-	(* -)	6	-	(* -)	12	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות בישראל						
6.45	36	2,287	5.61	36	2,620	סך נכסים נושאי ריבית
(3.06)	(3)	396	(1.66)	(2)	484	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.39			3.95			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

(2) בחישוב שנתי.

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

תוספת א' (המשך)
סכומים מדווחים

ניתוח השינויים בהכנסות ריבית והוצאות ריבית

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2013 לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31.3.2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי (1)		
	מחיר	כמות	
במיליוני ש"ח			
			נכסים נושאי ריבית (2)
-	(*-) (1)	*- (2)	מזומנים ופיקדונות בבנקים
(2)	(4)	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
2	1	1	נכסים נושאי ריבית אחרים
-	(3)	3	סך הכל הכנסות ריבית
			התחייבויות נושאות ריבית (2)
-	(1)	1	אשראי מתאגידים בנקאיים
(1)	(1)	-	התחייבויות נושאות ריבית אחרות
(1)	(2)	1	סך הכל הוצאות ריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(2) לחברה אין פעילות מחוץ לישראל.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים 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, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, 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

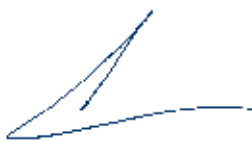
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 28 במאי 2013.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראל בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים 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, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, 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.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

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

תל אביב, 28 במאי 2013.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים ביניים

ליום 31 במרץ 2013

תוכן העניינים

עמוד

69	סקירת רואי החשבון המבקרים
71	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
72	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
73	תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל
74	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
77	תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים
79	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של ישראלכרט בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, רווח כולל, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 5.ג. בדבר הגבלים עסקיים ולאמור בביאור 2.ד.5 ו-3.ד.5. בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

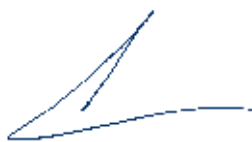
תל אביב, 28 במאי 2013.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		ביאור	
	2012	2013		
מבוקר	בלתי מבוקר			
				נכסים
449	454	417		מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,514	12,151	12,894	2, א'2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(82)	(70)	(83)		הפרשה להפסדי אשראי
12,432	12,081	12,811		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
79	70	47		ניירות ערך
2	2	4		השקעות בחברות כלולות
264	277	279		בניינים וציוד
302	286	332		נכסים אחרים
13,528	13,170	13,890		סך כל הנכסים
				התחייבויות
35	16	25		אשראי מתאגידים בנקאיים
11,025	10,924	11,355	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
793	735	766		התחייבויות אחרות
11,853	11,675	12,146		סך כל ההתחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,675	1,492	1,744		הון המיוחס לבעלי מניות החברה
-	3	-		זכויות שאינן מקנות שליטה
1,675	1,495	1,744		סך כל ההון
13,528	13,170	13,890		סך כל ההתחייבויות וההון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.


סיגל ברמק

 מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
 חשבונאית ראשית


דב קוטלר

מנהל כללי


אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 28 במאי 2013.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור	
	2012	2012		
מבוקר	בלתי מבוקר			
הכנסות				
** 1,238	300	294	7	מעסקאות בכרטיסי אשראי
136	33	34		הכנסות ריבית, נטו
** 88	36	42		אחרות
1,462	369	370		סך כל ההכנסות
הוצאות				
37	15	*-	א'2	בגין הפסדי אשראי
445	110	111		תפעול
248	58	51		מכירה ושיווק
67	14	17		הנהלה וכלליות
340	84	78		תשלומים לבנקים
1,137	281	257		סך כל ההוצאות
325	88	113		רווח לפני מיסים
87	22	30		הפרשה למיסים על הרווח
238	66	83		רווח לאחר מיסים
				חלק החברה ברווחים (הפסדים) של חברות
(* -)	(* -)	*-		כלולות לאחר השפעת המס
רווח נקי				
238	66	83		לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-		המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
238	66	83		המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)				
324	90	113		המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות מאוחדים על הרווח הכולל

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר ** 2012	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	** 2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
238	66	83	רווח נקי לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	רווח נקי המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
238	66	83	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה
הפסד כולל אחר לפני מיסים:			
(2)	(10)	(19)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(2)	(10)	(19)	הפסד כולל אחר לפני מיסים
*-	2	4	השפעת המס המתייחס
(2)	(8)	(15)	הפסד כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה, לאחר מיסים
בניכוי הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה			
-	-	-	
(2)	(8)	(15)	הפסד כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה, לאחר מיסים
236	58	68	הרווח הכולל לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
*-	*-	-	הרווח הכולל המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
236	58	68	הרווח הכולל המיוחס לבעלי מניות החברה

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. אימוץ ההוראה נעשה באופן של יישום למפרע, לאור זאת, נתוני רווח כולל אחר לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2012 סווגו מחדש ואינם מוצגים עוד כחלק מהדוח על השינויים בהון אלא במסגרת תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל, ראה גם ביאורים ד.1 ו-1.ה.. כמו כן, ביאור 10 בדבר רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר כולל פירוט בדבר תנועה ברכיבי רווח כולל אחר.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013						
סך הכל ההון	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר**	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון		הון המניות הנפרע
				מבעל שליטה	פרמיה על מניות	
יתרה ליום 31 בדצמבר 2012						
1,675	1,598	32	45	7	38	*-
83	83	-	-	-	-	-
התאמות ושינויים הנובעים מ:						
						הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
*-	-	-	*-	*-	-	-
1	-	-	1	-	1	-
						הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס **
(15)	-	(15)	-	-	-	-
יתרה ליום 31 במרץ 2013						
1,744	1,681	17	46	7	39	*-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים ד.1. ו-1.ה..

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012									
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	רווח (הפסד) כולל אחר	סך המניות הנפרע וקרנות ההון	קרנות הון		פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
					הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	מבעל שליטה			
1,436	3	1,433	34	39	6	14	19	*-	2011 (מבוקר)
66	*-	66	-	-	-	-	-	-	רווח נקי בתקופה
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
*-	-	*-	-	-	*-	*-	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה
*-	-	*-	-	-	-	*-	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	-	1	-	1	-	-	1	-	הטבה עקב הקצאת מניות
(8)	-	(8)	(8)	(8)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס **
1,495	3	1,492	26	40	6	14	20	*-	יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים 1.1 ו-1.1ה..

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012									
סך ההון	זכויות שאינן מקנות שליטה	סך הכל	עודפים	רווח (הפסד) כולל אחר	סך הון המניות הנפרע וקרנות הון	קרנות הון			הון המניות הנפרע
						הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	פרמיה על מניות	מבוסס מניות	
1,436	3	1,433	1,360	34	39	6	14	19	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) * -
238	* -	238	238	-	-	-	-	-	רווח נקי בשנה -
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
* -	-	* -	-	-	* -	-	* -	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות -
* -	-	* -	-	-	* -	-	(14)	14	מימוש אופציות בגין תשלום מבוסס מניות * -
4	-	4	-	-	4	4	-	-	הטבות שנתקבלו מבעל שליטה -
(3)	-	(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	העברה לבעל שליטה בגין הטבות הקשורות לתשלום מבוסס מניות -
5	-	5	-	-	5	-	-	5	הטבה עקב הקצאת מניות -
(3)	(3)	-	-	-	-	-	-	-	דיבדנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת -
(* -)	(* -)	-	-	-	-	-	-	-	רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה -
(2)	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	הפסד כולל אחר, נטו לאחר השפעת מס ** -
1,675	-	1,675	1,598	32	45	7	-	38	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) * -

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** ביום 1 בינואר 2013 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא דוח על הרווח הכולל. בהוראות נקבע, בין היתר, כי התנועה בדוח על השינויים בהון בגין הסעיפים הכלולים ברווח כולל אחר מצטבר תוצג בסכום אחד. פירוט ההרכב והתנועה של רווח כולל אחר מצטבר יוצג בביאור 10 "רווח כולל אחר מצטבר". יישום ההוראה בוצע באופן של יישום למפרע, מספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לאופן ההצגה החדש, ראה גם ביאורים 1.1 ו-1.1ה.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
238	66	83	רווח נקי לתקופה
התאמות:			
*-	*-	(*-)	חלק החברה בהפסדים (רווחים) בלתי מחולקים של חברות כלולות
89	20	21	פחת על בניינים וציוד
37	15	*-	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(21)	(21)	(23)	רווח ממימוש של ניירות ערך זמינים למכירה
(12)	4	(1)	מיסים נדחים, נטו
*-	-	-	הפסד ממימוש בניינים וציוד
9	(1)	(5)	פיצויי פרישה - גידול/קיטון בעודף העתודה על היעודה
(*-)	(*-)	(*-)	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
*-	*-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
1	*-	*-	הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה
5	1	1	הטבה עקב הקצאת מניות
1	*-	1	התאמות בגין הפרשי שער
שינויים בנכסים שוטפים			
(1)	(*-)	(*-)	הפקדת פיקדונות בבנקים
17	15	*-	משיכת פיקדונות מבנקים
(95)	2	52	שינוי באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(234)	37	(432)	שינוי בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(37)	(25)	(12)	שינוי בחייבים בגין נכיון
(21)	(30)	(13)	שינוי בנכסים אחרים, נטו
שינויים בהתחייבויות שוטפות			
29	10	(10)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
14	(87)	330	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
108	68	(16)	עליה בהתחייבויות אחרות, נטו
127	74	(24)	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לשנה	לשלושה חודשים		
שהסתיימה	שהסתיימו		
ביום 31	ביום 31		
בדצמבר	במרץ		
2012	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה			
			השקעה בחברות כלולות
(*)-	-	(2)	
(93)	(39)	(41)	רכישת בניינים וציוד
*-	-	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
57	56	36	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
(36)	17	(7)	מזומנים נטו מפעילות השקעה
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
*-	-	-	רכישת מניות בחברת בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(3)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברות מאוחדות
(3)	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
88	91	(31)	עליה (ירידה) במזומנים
356	356	443	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
(1)	(*)-	(1)	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
443	447	411	יתרת מזומנים לסוף התקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
138	36	36	ריבית שהתקבלה
13	4	2	ריבית ששולמה
*-	*-	*-	דיבידנדים שהתקבלו
120	44	31	מסים על ההכנסה ששולמו
7	-	7	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח א'			
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח			
6	4	1	רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

ישראל כרט"מ בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1975 והינה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ. בעלת היתר השליטה בבנק הפועלים היא הגב' שרי אריסון. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981.

החברה עוסקת בעיקר בהנפקה וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראל כרט"מ" ו"מסטרקארד" ובפעילות מימון, וכן מתפעלת את מערך כרטיסי האשראי של חברת הבת יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ושל חברות האחיות: פועלים אקספרס בע"מ ואמינית בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרץ 2013 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה") וכן את זכויות הקבוצה בפעילות משותפת וחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן.

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים ביניים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 28 במאי 2013.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

◆ בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים, כולל בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.

◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:

- במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח על הבנקים, הקבוצה 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, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים;

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ב. עקרונות הדיווח הכספי (המשך)

- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות החשבונאית ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה 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 מסויימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסויימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

הצגת פריטי רווח כולל אחר

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בדבר התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות כספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב, פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2012 וכן בדוחות לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 סווגו מחדש כך שאינם מוצגים בנפרד במסגרת דוח על השינויים בהון אלא מדווחים בסכום כולל תוך פירוט ההרכב שמוצג במסגרת דוח נפרד שנקרא "תמצית דוח מאוחד על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד.

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

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

1. הוראה בנושא "דוח על הרווח הכולל"
2. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות"

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. גילויים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.
4. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.

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

1. הוראה בנושא דוח על רווח כולל

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 9 בדצמבר 2012 בדבר תיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא דוח על רווח כולל, התאימה החברה את אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות מקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. בהתאם להוראות פריטי רווח כולל אחר מדווחים בדוח נפרד שנקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר מוצג מייד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, החברה מציגה את פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר. הגילוי כאמור ניתן בביאור 10 "רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר".

יישום לראשונה של הוראה בנושא דוח על הרווח הכולל

החברה יישמה את ההוראה בנושא דוח על הרווח הכולל החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1(ד) לעיל.

2. הוראה בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר עדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיזוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות הכספיים של החברה.

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

החברה מיישמת את הוראות חוזר המפקח על הבנקים מספר 06-2331 בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

4. מערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

החברה מיישמת את המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים.

להלן תיאור עיקרי הכללים שנקבעו במערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים כפי שיושמו על ידי המפקח על הבנקים והשפעתם על החברה:

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים

התקן מציג מודל שליטה חדש לקביעה האם יש לאחד מוחזקת, שיושם לכל הישויות המוחזקות. בהתאם לתקן, נסיבות "דה פקטו" יובאו בחשבון לצורך הערכת שליטה, כך שקיומה של שליטה אפקטיבית במוחזקת יחייב איחוד דוחות. בנוסף, בהערכת קיומה של שליטה, יובאו בחשבון כל זכויות ההצבעה הפוטנציאליות שהן משמעותיות, ולא רק זכויות הצבעה פוטנציאליות הניתנות למימוש מייד.

בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי מיישמים את הכללים שנקבעו בתקן למעט הכללים המתייחסים לטיפול בישויות בעלות זכויות משתנות (VIE's) אשר ממשיכות להיות מטופלות לפי (FAS 167) ASC 810.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים ותיקון ל-28 IAS, השקעות בחברות כלולות ובעסקאות משותפות התקן מסווג הסדרים משותפים (Joint Arrangements) כפעילויות משותפות (Joint Operations) או עסקאות משותפות (Joint Ventures) בהתבסס על הזכויות והמחויבויות של הצדדים להסדר. עסקאות משותפות, אשר הינן כל ההסדרים המשותפים אשר מאוגדים כישות נפרדת ואשר לצדדים בעלי השליטה המשותפת ישנן זכויות בנכסים נטו של ההסדר המשותף, יטופלו לפי שיטת השווי המאזני בלבד (בוטלה האפשרות ליישם את שיטת האיחוד היחסי). בנוסף, התקן מתקן את IAS 28 השקעות נטו בחברות כלולות. בהתאם לתיקון בוטל השערוך של הזכויות הקיימות או הנותרות בהשקעה לשווי הוגן בעת מעבר מהשפעה מהותית לשליטה משותפת ולהפך וכן נקבע כי IFRS 5 חל על השקעה או על חלק ממנה העונה לקריטריונים לסיווג כמוחזקת למכירה.

בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי מיישמים את הכללים שנקבעו ב-IFRS 11 וב-IAS 28 (המתקון).

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילוי של זכויות בישויות אחרות התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים בחברות כלולות ובישויות מובנות (Structured Entities) שאינן מאוחדות. בנקים וחברות כרטיסי אשראי לא נדרשים ליישם את דרישות הגילוי שנכללו בתקן לגבי יישויות מובנות (Structured Entities) שאינן מאוחדות. בהתאם להנחיות הפיקוח כאמור, בנקים וחברות כרטיסי אשראי מיישמים את IFRS 12, למעט דרישות הגילוי שנכללו בו בקשר לישויות מובנות שאינן מאוחדות. לגבי ישויות כאמור ימשיכו לחול דרישות הגילוי שנקבעו ב-ASC (FAS 167) (810). כפי ששולבו בסעיף 22 להוראות הדיווח לציבור בדבר גילוי על ישויות בעלות זכויות משתנות.

יישום לראשונה של המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים

החברה מיישמת את מערכת התקנים לתקופות ביניים ושנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך בדרך של יישום למפרע (למעט הקלות מסוימות בהוראות המעבר). ליישום מערכת התקנים לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

- ◆ תקנים בנושאים שלבית העסק הבנקאי (ראה ביאור 1.1. ב. לעיל) - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטה בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה כוללת בין היתר הוראת שעה "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי" המחליפה את הוראת השעה בדבר "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012". ההוראה החדשה תחול על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים החל מיום 1 בינואר 2013 ואילך. בהוראת השעה הובהר טווח השנים שבגינן תחשב החברה את שיעורי ההפסד. כמו כן, במסגרת הטיוטה נוספו שאלות ותשובות המסבירות את אופן חישוב הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי. העדכונים לקובץ השאלות והתשובות יחולו החל מיום 1 ביולי 2013 ואילך. בנוסף, בהוראה נכללו הנחיות בנוגע לבחינת נאותות הפרשה להפסדי אשראי, אשר יחולו החל מיום 31 בדצמבר 2013 ואילך, יישום מוקדם מומלץ. החברה בוחנת את ההשפעה הצפויה מיישום טיוטת ההוראות.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2012	31 במרץ		31 במרץ		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2013
	2012	2012	2013	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות		
			בחודש	ליתרה	
			האחרון	ליום	
			%	%	
					חייבים בגין כרטיסי
10,432	* 10,167	10,892	-	-	אשראי (1) (3)
					אשראי למחזיקי
683	662	690	8.94	9.55	כרטיס (2) (3)
747	669	689	3.72	4.83	אשראי לבתי עסק (4)
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי
11,862	11,498	12,271			כרטיסי אשראי ולבתי עסק (5)(6)
					בניכוי: הפרשה להפסדי
(80)	(68)	(81)			אשראי
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי
11,782	11,430	12,190			כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו
626	626	595			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (7)
20	20	20			הכנסות לקבל
4	* 5	6			אחרים
					סך הכל חייבים בגין פעילות
12,432	12,081	12,811			בכרטיסי אשראי, נטו
8,856	8,600	9,236			(1) מזה באחריות בנקים
83	76	81			(2) מזה באחריות בנקים

(3) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות. אשראי ללקוחות - עם חיוב ריבית כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.

(4) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 372 מיליון ש"ח (31 במרץ 2012 - 427 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 442 מיליון ש"ח).

(5) מזה 524 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (31 במרץ 2012 - 605 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 685 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.א.2. להלן.

(6) מזה 11,747 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי (31 במרץ 2012 - 10,893 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2012 - 11,177 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.א.2. להלן.

(7) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח בדומה ליום 31 במרץ 2012 וליום 31 בדצמבר 2012.
* סווג מחדש.

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

אשראי – מאוחד

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013								
סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				סך הכל	הפרשה להפסדי אשראי
			מסחרי		פרטי			
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה		
104	*-	104	5 ⁽⁴⁾	16 ⁽⁴⁾	2	81	ליום 31.12.2012 (מבוקר)	
*-	*-	*-	(* -)	*-	*-	*-	הוצאות בגין הפסדי אשראי	
(8)	-	(8)	*-	(* -)	-	(8)	מחיקות חשבונאיות	
8	-	8	*-	- ⁽¹⁾	-	8	גביית חובות שנמחקו	
(* -)	-	(* -)	*-	(* -)	-	(* -)	חשבונאית בשנים קודמות	
							מחיקות חשבונאיות, נטו	

יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2013							
104	*-	104	5	16	2	81	(בלתי מבוקר) **
							** מזה: בגין מכשירי אשראי
19	-	19	1	5	*-	13	חוץ מאזניים
							* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

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

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012⁽⁴⁾

סך הכל	בנקים	סך הכל	חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי				
			מסחרי		פרטי		
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
82	*-	82	4	11	3	64	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 (מבוקר)
15	*-	15	2	6	(1)	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(20)	-	(20)	(1)	(4)	-	(15)	מחיקות חשבונאיות
10	-	10	*-	(1)	-	10	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(10)	-	(10)	(1)	(4)	-	(5)	מחיקות חשבונאיות, נטו

יתרת הפרשה להפסדי

אשראי ליום 31.3.2012

(בלתי מבוקר) **

87	*-	87	5	13	2	67	** מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
15	-	15	*-	5	*-	10	* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה

בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות

כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ה.1.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (1) (המשך)							
2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה							
ליום 31 במרץ 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
בלתי מבוקר							
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי							
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי		יתרת חוב רשומה של חובות
			אשראי לבתי אחר (2)	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
1,083	-	1,083	559	469	-	55	שנבדקו על בסיס פרטני
12,373	417	11,956	209	220	9,317	2,210	שנבדקו על בסיס קבוצתי
13,456	417	13,039	768	689	9,317	2,265	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות							
24	-	24	3	7	-	14	שנבדקו על בסיס פרטני
61	*-	61	1	4	2	54	שנבדקו על בסיס קבוצתי
85	*-	85	4	11	2	68	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי
ליום 31 במרץ 2012 (3)							
הפרשה להפסדי אשראי							
בלתי מבוקר							
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי							
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי		יתרת חוב רשומה של חובות
			אשראי לבתי אחר (2)	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה	
943	-	943	338	559	-	46	שנבדקו על בסיס פרטני
11,768	454	11,314	** 421	110	8,676	** 2,107	שנבדקו על בסיס קבוצתי
12,711	454	12,257	759	669	8,676	2,153	סך הכל חובות
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות							
11	-	11	1	6	-	4	שנבדקו על בסיס פרטני
61	*-	61	4	2	2	53	שנבדקו על בסיס קבוצתי
72	*-	72	5	8	2	57	סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

- א. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים⁽¹⁾ (המשך)
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012⁽³⁾

הפרשה להפסדי אשראי						
מבוקר						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי						
סך הכל	בנקים	סך הכל	מסחרי		פרטי	
			אשראי לבתי אחר ⁽²⁾	עסק	באחריות הבנקים	באחריות החברה
יתרת חוב רשומה של חובות						
1,112	-	1,112	427	640	-	45
11,978	449	11,529	352	107	8,939	2,131
13,090	449	12,641	779	747	8,939	2,176
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות						
23	-	23	2	8	-	13
61	*-	61	2	3	1	55
84	*-	84	4	11	1	68

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2)

1. איכות אשראי ופיגורים

ליום 31 במרץ 2013						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
פרטי						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים						
-	-	9,317	-	-	9,317	
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה						
6	-	2,265	20	6	2,239	
מסחרי						
אשראי בתי עסק						
2	-	689	2	3 ⁽¹⁾	684	
אחר (3)						
1	-	768	1	1	766	
בנקים						
-	-	417	-	-	417	
סך הכל						
9	-	13,456	23	10	13,423	

(1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.

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

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 במרץ 2012 (3)						
בלתי מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 90 יום או יותר	בפיגור של 30 ועד 89 יום	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
						פרטי
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	8,676	-	-	8,676	
						חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
-	9	2,153	14	9	2,130	
						מסחרי
						אשראי בתי עסק
-	-	669	5	-	664	
						אחר (2)
-	1	759	2	1	756	
						בנקים
-	-	454	-	-	454	
						סך הכל
-	10	12,711	21	10	12,680	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

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

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)
1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012						
מבוקר						
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים			
בפיגור של 30 של יום ועד 89 יום	בפיגור של 90 יום או יותר	סה"כ	פגומים	לא פגומים	לא בעייתיים	
פרטי						
חייבים ואשראי בגין כרטיסי						
-	-	8,939	-	-	8,939	אשראי באחריות בנקים
חייבים ואשראי בגין כרטיסי						
7	-	2,176	21	7	2,148	אשראי באחריות החברה
מסחרי						
אשראי בתי עסק						
2	-	747	2	3 ⁽¹⁾	742	
אחר (3)						
1	-	779	1	1	777	
בנקים						
-	-	449	-	-	449	
10	-	13,090	24	11	13,055	סך הכל

- (1) מזה חובות בסך 1 מיליון ש"ח המסווגים כהשגחה מיוחדת.
 (2) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר (ראה הערה 3).
 (3) כולל חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחובות אחרים.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית

ליום 31 במרץ 2013				
בלתי מבוקר				
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (1) חובות פגומים	יתרת (1) חובות פגומים		יתרת (1) חובות פגומים
		בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	
				פרטי
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים
-	-	-	-	
				חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה
20	20	7	13	13
				מסחרי
				אשראי בתי עסק
2	2	1	1	1
				אחר (4)
1	1	1	-	-
				בנקים
-	-	-	-	-
23	23	9	14	14
				סך הכל *
				מזה:
				חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים
12	12	-	12	12

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (3) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

א. חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

ליום 31 בדצמבר 2012 (5)				
מבוקר				
		יתרת (1)		יתרת (1)
		חובות פגומים		חובות פגומים
		בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)		בגינם קיימת הפרשה פרטנית (2)
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת (1) חובות פגומים	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית (2)	יתרת הפרשה פרטנית (2)	יתרת חובות פגומים
פרטי				
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות בנקים				
-	-	-	-	-
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה				
21	21	8	13	13
מסחרי				
אשראי בתי עסק				
2	2	1	1	1
אחר (4)				
1	1	1	-	-
בנקים				
-	-	-	-	-
סך הכל **				
24	24	10	14	14
** מזה:				
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים				
12	12	-	12	12

(1) יתרת חוב רשומה.

(2) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי.

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

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

(5) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. מספרי השוואה לשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ה.1.

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

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חובות⁽³⁾ (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- ב. יתרה ממוצעת של חובות פגומים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ	
2012	2013
בלתי מבוקר	
יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח	
6	14

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש⁽¹⁾

יתרה ליום		
31 בדצמבר 2012	31 במרץ 2012 ⁽²⁾	31 במרץ 2013
מבוקר		
בלתי מבוקר		
פרטי		
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה		
12	3	12
מסחרי		
אשראי בתי עסק		
* ₋	* ₋	* ₋
12	3	12
סך הכל		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) חובות בעייתיים בארגון מחדש אינם צוברים הכנסות ריבית.
- (2) החל מהדוח לשנת 2012 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי. בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013, מספרי ההשוואה בתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 3.ה.1.
- (3) חובות - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופקדונות בבנקים ואחר.

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

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

ב. חובות (2) (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

ג. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013 (1)					
בלתי מבוקר					
ארגונים מחדש שבוצעו					
בתקופת הדיווח					
		יתרת חוב	יתרת חוב		
ארגונים מחדש		רשומה	רשומה		
שכשלו**		לאחר	לפני		
יתרת חוב	מספר חוזים	ארגון מחדש	ארגון מחדש	מספר חוזים	
פרטי					
חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי באחריות החברה					
2	199	6	7	1,223	
מסחרי					
-	-	*-	*-	12	אשראי בתי עסק
2	199	6	7	1,235	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

(1) בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל ההפרשה להפסדי אשראי, בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. ראה גם ביאור 3.ה.1.

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

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
10,341	10,393	10,555	בתי עסק (1)
2	2	2	התחייבויות בגין פיקדונות
392	266	510	חברות כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי
11	15	16	הכנסות מראש
87	85	88	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
102	68	97	הוצאות לשלם
90	95	87	אחרים
11,025	10,924	11,355	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 417 מיליון ש"ח (31 במרץ 2012 - 396 מיליון ש"ח, בדצמבר 2012 - 399 מיליון ש"ח). ובקיזוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

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

סכומים מדווחים

א. בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח			
1,643	1,466	1,727	הון ליבה והון רובד 1
19	15	11	הון רובד 2
1,662	1,481	1,738	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012		ליום 31 במרץ 2012		ליום 31 במרץ 2013		
במיליוני ש"ח						
יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
797	8,859	761	8,453	798	8,867	סיכון אשראי
6	69	4	50	3	29	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
152	1,680	139	1,540	154	1,714	סיכון תפעולי
955	10,608	904	10,043	955	10,610	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
באחוזים			
מבוקר	בלתי מבוקר		
15.5	14.6	16.3	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
15.7	14.7	16.4	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש
9.0	9.0	9.0	על-ידי המפקח על הבנקים

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

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון (בנתוני המאוחד)

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1. הון רובד 1			
1,675	1,492	1,744	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
			בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי
32	26	17	הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1,643	1,466	1,727	סך הכל הון רובד 1
2. הון רובד 2			
הון רובד 2 עליון			
			45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו,
			לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי
19	15	11	הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה

ג. 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 והחברה נערכת לכך. 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.

כמו כן, בהתאם לטיוטות חוזרים של הפיקוח על הבנקים מיום 14 בינואר 2013 לעדכון הוראות מספר 201-211 בנושא מדידה והלימות ההון, אשר צפויות לאמץ הוראות באזל III כחלק מהוראות ניהול בנקאי תקין, יעדי ההון הכולל המזעריים לנכסי סיכון יעמדו, עד ליום 1 בינואר 2015, על 12.5% לכלל המערכת הבנקאית ועל 13.5% לתאגידים בנקאיים משמעותיים במיוחד, זאת עד ליום 1 בינואר 2017.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שיקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ באזל III, צפויים להיות שונים מההגדרות שנכללו במסגרת באזל II.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2012	ליום 31 במרץ		
	2012	2013	
מבוקר	בלתי מבוקר		
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:			
9,120	9,736	8,460	סיכון האשראי על החברה
24,332	24,376	24,165	סיכון האשראי על הבנקים
427	384	430	סיכון האשראי על אחרים
(15)	(14)	(14)	הפרשה להפסדי אשראי
33,864	34,482	33,041	סך הכל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות:			
* 83	* 71	80	חשיפה בגין הבטחת שקים
51	16	51	חשיפה בגין ערבויות אחרות
34	42	43	התחייבות בגין ניכיון חייבים
75	-	76	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
* 191	* 271	207	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(5)	(1)	(5)	הפרשה להפסדי אשראי
429	399	452	סך הכל ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

* סווג מחדש.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. ביום 28 באוקטובר 2010, התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת חליפין מסוג FORWARD, בסך ע.ג. של 794,600 דולר ארה"ב. ביום 10 בינואר 2013 העסקה פקעה כסדרה.
2. ביום 3 בנובמבר 2012 התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקת החלפת ריבית מסוג IRS בסך של 40 מיליון ש"ח ע.ג. העסקה מוצגת במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ג. הגבלים עסקיים

1. על פי הסדר בין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד ו.כ.א.ל שאושר על ידי בית הדין להגבלים עסקיים ביום 7 במרץ 2012 (להלן: "ההסדר") החל מיום 1 בינואר 2013 חלה ירידה בעמלת המנפיק הממוצעת והיא עומדת על 0.75%. יצוין כי מיום 1 ביולי 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.735% ומיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסכם שנחתם בין הצדדים המפרט את תנאי הפעלת הממשק הטכני המשותף, הוגש לממונה לקבלת פטור מאישור הסדר כובל.

ההפחתה בעמלת המנפיק שאושרה על ידי בית הדין להגבלים עסקיים עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים (המשך)

2. בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישומו של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "ההסכמים"). על פי ההסכמים, ניתנו ללאומי קארד ולכ.א.ל רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראל" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. להערכת החברה למתן הרישיונות בהתאם לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל. ב-13 בספטמבר 2012 ניתן פטור מהסדר כובל על ידי הממונה ולפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראל" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים. מאחר שהממונה לא התיר גביית דמי רישיון כפי שהוסכם בין הצדדים, פנתה החברה ביום 6 בפברואר 2013 לבית הדין להגבלים עסקיים בבקשה לאשר את ההסכמים.

ד. הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-6 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובעות, במקום בו נדרשה הפרשה.

2. בחודש מאי 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 1,231 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-373.3 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה מבצעת סליקה של כרטיסי אשראי באתרי אינטרנט (עסקאות במסמך חסר) ללא בדיקה של נתוני האשראי המוזנים באתר האינטרנט, פרט למספר הכרטיס ותוקפו, וללא הצלבה של הנתונים שמועברים אליה. בכך, לטענת המבקשת, התרשלה החברה ומכאן הפרה החברה את החוזה החתום עימה. המבקשת מבקשת לייצג את "בתי העסק המבצעים עסקאות באמצעות עסקה במסמך חסר". הסעד המבוקש הוא בגין שני נזקים שלשיטת המבקשת נגרמו לחברי הקבוצה - עמלות ששולמו בגין עסקאות מוכחות ושויי הטובין שסופק ללקוח לאחר אישורה של הנתבעת כעסקה מאושרת ולאחר מכן הוכחה. ביום 28 באפריל 2013 התקיים דיון מקדמי בבית המשפט. בסופו של הדיון נתן בית המשפט שהות לצדדים להידבר ביניהם על מנת לנסות ולסיים את התיק בהסדר. על הצדדים היה להודיע לבית המשפט אם הגיעו להסכמה עד ליום 15 במאי 2013. נשלחה בקשה לבית המשפט להאריך את המועד עד לתום חודש מאי 2013. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי בקשת האישור באשר למרבית הסכום הנתבע קלושים ובאשר לסכום מזערי מתוך הסכום הנתבע, אפשריים.

3. במחצית השנייה של חודש נובמבר 2012 הוגשה נגד החברה תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית בעניין עמלת המרת מטבע אותה גובה החברה. סכום התביעה הועמד על סך של כ-150 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, ישראל כרטיס הטעתה את מחזיקי כרטיסי האשראי בדבר התעריף עבור המרת מטבע אירו, תוך הפרת חוק הגנת הצרכן ועשיית עושר ולא במשפט. המבקשת מבקשת לייצג את מחזיקי כרטיסי האשראי של ישראל אשר ביצעו רכישות מחוץ לישראל של מוצרים וחוייבו בעמלת המרת מטבע, למרות שאין מצויינת עמלה כזו בתעריפון. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי התובענה כיייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ה. שיפויים

1. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראל כרטס מימון, ישראל כרטס נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.
2. שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים: החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח ההתחייבות, לכל המבוטחים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 30% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

ו. התקשרויות מיוחדות

התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. במהלך התקופה המדווחת לא היו שינויים מהותיים ביתרת הסכומים הצפויים בגין התקשרויות מיוחדות, אשר מפורטות בביאור 16 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

א. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים. להלן השיטות וההנחות העיקריות ששימשו לחישוב אומדן השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים: פיקדונות בבנקים - בשיטת היוון תזרימי מזומנים עתידיים לפי שיעורי ריבית בהם החברה ביצעה עסקאות דומות סמוך לתאריך המאזן. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - השווי ההוגן של יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי נאמד לפי שיטת הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים מנוכים בשיעור ניכיון מתאים. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. ביתרות שאינן נושאות ריבית ההיוון מבוצע לפי עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. ניירות ערך - ניירות ערך סחירים: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאינם סחירים: לפי עלות בניכוי ירידת ערך. זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - בשיטת היוון תזרימי מזומנים לפי עקום ריבית המשקף את עלויות גיוס האשראי של החברה.

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים:

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)					
שווי הוגן (א)					
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	יתרה במאזן	
נכסים פיננסיים:					
417	-	385	32	417	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,753	12,753	-	-	12,811	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
47	11	-	36	47	ניירות ערך (ב)
170	137	33	-	171	נכסים פיננסיים אחרים
13,387	12,901	418	68	* 13,446	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות:					
25	-	17	8	25	אשראי מתאגידים בנקאיים
11,281	11,281	-	-	11,339	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
670	602	68	-	671	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,976	11,883	85	8	* 12,035	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 68 מיליון ש"ח ובסך 8 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאור 6.א. לעיל.

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)						
שווי הוגן (א)					יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1	סך הכל		
נכסים פיננסיים:						
454	-	423	31	454	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי	
12,023	12,023	-	-	12,081	אשראי, נטו	
70	11	-	59	70	ניירות ערך (ב)	
147	120	27	-	148	נכסים פיננסיים אחרים	
12,694	12,154	450	90	* 12,753	סך כל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות:						
16	-	5	11	16	אשראי מתאגידים בנקאיים	
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי	
10,852	10,852	-	-	10,909	אשראי	
647	570	77	-	649	התחייבויות פיננסיות אחרות	
11,515	11,422	82	11	* 11,574	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 90 מיליון ש"ח ובסך 11 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאור 6.א. לעיל.

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

שווי הוגן (א)					יתרה במאזן	
סך הכל	רמה 3	רמה 2	רמה 1			
נכסים פיננסיים:						
449	-	422	27	449	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
					חייבים בגין פעילות בכרטיסי	
12,390	12,390	-	-	12,432	אשראי, נטו	
79	11	-	68	79	ניירות ערך (ב)	
150	128	22	-	152	נכסים פיננסיים אחרים	
13,068	12,529	444	95	* 13,112	סך כל הנכסים הפיננסיים	
התחייבויות פיננסיות:						
35	-	14	21	35	אשראי מתאגידים בנקאיים	
					זכאים בגין פעילות בכרטיסי	
10,972	10,972	-	-	11,014	אשראי	
694	649	45	-	695	התחייבויות פיננסיות אחרות	
11,701	11,621	59	21	* 11,744	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות	

* מזה: נכסים והתחייבויות בסך 95 מיליון ש"ח ובסך 21 מיליון ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן). למידע נוסף על מכשירים שנמדדו בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה ראה ביאור 6.א. לעיל.

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

(ב) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 11 מיליון ש"ח.

ביאור 6 א' - פריטים הנמדדים בשווי הוגן על בסיס חוזר ונשנה - מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים			
36	-	36	ניירות ערך זמינים למכירה
36	-	36	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות
31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים			
59	-	59	ניירות ערך זמינים למכירה
*-	*-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
59	*-	59	סך כל הנכסים
התחייבויות			
1	1	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
1	1	-	סך כל ההתחייבויות
31 בדצמבר 2012 (מבוקר)			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
סך הכל שווי הוגן	נתונים נצפים משמעותיים אחרים (רמה 2)	מחירים מצוטטים בשוק פעיל (רמה 1)	
נכסים			
68	-	68	ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
68	-	68	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*-	*-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
*-	*-	-	סך כל ההתחייבויות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 6 ב' - העברות בין רמות 1 ו-2 בהיררכיית השווי ההוגן

במהלך התקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2013 ובשנת 2012 לא היו מעברים מרמה 2 לרמה 1.

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
2012	2013	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:		
244	225	עמלות בתי עסק
*-	3	הכנסות אחרות
244	228	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
23	23	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
221	205	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:		
29	36	עמלת מנפיק
42	45	עמלות שרות
8	8	עמלות מעסקאות בחו"ל
79	89	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
300	294	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 8 - זכויות עובדים

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

1. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון

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

ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) כפופה לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: "**הסכם ההעסקה החדש**").

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

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק ליו"ר דירקטוריון החברה תגמול הוני בדמות 161,241 יחידות מניה חסומות (RSU) רגילות (להלן: "**יחידות ה-RSU**"), הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"), בתנאים זהים לאלו הקבועים בתוכנית התגמול לבכירי בנק הפועלים (להלן: "**תוכנית התגמול של הבנק**").

בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים, יחידות ה-RSU תמומשנה באופן אוטומטי למניות בנק הפועלים אשר תירכשנה לשם כך על-ידי בנק הפועלים בבורסה. יחידות ה-RSU תבשלנה, כך ששליש מהן יבשיל לאחר 12, 24 ו-36 חודשים (בהתאמה) ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש, והן תהיינה חסומות למשך 12 חודשים נוספים לאחר מועד הבשלתן. כמו כן נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

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

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

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ליום 31 בינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של אמינית בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ.

ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015. ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם מר קוטלר כמנכ"ל לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בפברואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בינואר 2015 (להלן: "**הסכם ההעסקה החדש**").

ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

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

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר (המשך)

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

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יחידות ה-RSU תבשלנה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים, בהתאמה, ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של 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. בחודש יולי 2012, שילמה החברה לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

ב. מענקים

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

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

ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 13 לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2012.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2013				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
294	-	-	206	88
-	-	-	(142)	142
294	-	-	64	230
34	1	26	*-	7
42	37	*-	2	3
370	38	26	66	240
הוצאות תפעול				
111	1	5	30	75
78	-	-	-	78
83	28	12	13	30
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
300	-	-	222	78
-	-	-	(162)	162
300	-	-	60	240
33	-	22	3	8
36	32	1	1	2
369	32	23	64	250
הוצאות תפעול				
110	1	4	29	76
84	-	-	-	84
66	22	8	12	24
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה				

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך) מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מבוקר					
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
1,238	3	1	* 898	336	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(638)	638	הכנסות עמלות בינמגזריות
1,238	3	1	260	974	סך הכל
136	1	92	10	33	הכנסות ריבית, נטו
88	* 67	1	* 8	12	הכנסות אחרות
1,462	71	94	278	1,019	סך ההכנסות
445	4	18	129	294	הוצאות תפעול
340	-	-	-	340	תשלומים לבנקים
238	44	34	43	117	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

* סווג מחדש.

(1) תוצאות של פעילויות אחרות אשר נבחנות בנפרד על-ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים והערכת ביצועים של אותן פעילויות, אך לא מקיימות הגדרת מגזר בר דיווח בשל אי עמידה בתנאים כמותיים.

ביאור 10 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. שינויים ברווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לאחר השפעת מס לתקופות שהסתיימו יום 31 במרץ 2013 וביום 31 במרץ 2012 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

רווח כולל	רווח כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן (1)	
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(15)	-	(15)	שינוי נטו במהלך התקופה
17	-	17	יתרה ליום 31 במרץ 2013 (בלתי מבוקר)
34	-	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(8)	-	(8)	שינוי נטו במהלך התקופה
26	-	26	יתרה ליום 31 במרץ 2012 (בלתי מבוקר)
34	-	34	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(2)	-	(2)	שינוי נטו במהלך התקופה
32	-	32	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)

(1) לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה.

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס

1. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2013

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

31 במרץ 2013			
בלתי מבוקר			
לפני מס	השפעת לאחר מס	מס	
4	(1)	3	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(23)	5	(18)	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו
(19)	4	(15)	התאמות בגין מימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לדוח רווח והפסד *
-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
(19)	4	(15)	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
(19)	4	(15)	השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
-	-	-	שינוי נטו במהלך התקופה
(19)	4	(15)	סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה

* בחודש ינואר 2013 מכרה החברה כ-18 אלף מניות MC בבורסה, שהיוו כמחצית מהשקעתה במניות.

ביאור 10 – רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר, לפני השפעת מס ולאחר השפעת מס (המשך)
2. לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2012

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום

31 במרץ 2012		
בלתי מבוקר		
לפני	השפעת	לאחר
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
11	(3)	8
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו		
(21)	5	(16)
התאמות בגין מימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לדוח רווח והפסד		
(10)	2	(8)
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(10)	2	(8)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		

3. לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012

לשנה שהסתיימה ביום		
31 בדצמבר 2012		
מבוקר		
לפני	השפעת	לאחר
מס	מס	מס
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר לפני ייחוס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
19	(5)	14
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן נטו		
(21)	5	(16)
התאמות בגין מימוש ניירות ערך זמינים למכירה שנזקפו לדוח רווח והפסד		
(2)	-	(2)
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה		
-	-	-
שינוי נטו במהלך התקופה		
השינויים במרכיבי רווח (הפסד) כולל אחר המיוחס לבעלי מניות החברה		
(2)	-	(2)
סך הכל השינוי נטו במהלך התקופה		