

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 ביוני 2012

.....

תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|---|
| 5 | דוח הדירקטוריון |
| 7 | תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה |
| 7 | מבנה האחזקות של החברה |
| 9 | סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה |
| 11 | נתוני פעילות |
| 12 | רווח ורווחיות בדוח המאוחד |
| 15 | התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד |
| 16 | תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות |
| 18 | מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד |
| 23 | מעורבות חברתית ותרומה לקהילה |
| 23 | עניינים אחרים |
| 23 | מגבלות ופיקוח על פעילות החברה |
| 26 | הליכים משפטיים ותלויות |
| 28 | מדיניות ניהול סיכונים |
| 36 | מדידה והלימות הון |
| 58 | איסור הלבנת הון ומימון טרור |
| 58 | מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים |
| 59 | גילוי בדבר המבקר הפנימי |
| 59 | גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים |
| 60 | הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי |
| 61 | סקירת הנהלה |
| 83 | הצהרת המנכ"ל |
| 84 | הצהרת החשבונאית הראשית |
| 85 | תמצית דוחות כספיים |

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2012

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 15 באוגוסט 2012 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012.

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי הפועלת בשלושה מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי, סליקה של כרטיסי אשראי ומימון. החברה הינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ("תאגיד עזר"). החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ישראלכרט (שהוא מותג פרטי בבעלות החברה) המונפקים לשימוש בישראל בלבד וכן מנפיקה במשותף עם יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ("יורופיי") כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט ו-MasterCard ("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 ומשלמות לבתי העסק במטבעי ישראל. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשלמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכח רשיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated ("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.

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 ("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. יתרת האשראי נטו בישראלכרט מימון ללקוחות ולבתי עסק, הסתכמה ביום 30 ביוני 2012 בכ-874 מיליון ש"ח לעומת כ-765 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 וכ-817 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. בנוסף, ישראלכרט נתנה מקדמות לבתי עסק שיתרתם ליום 30 ביוני 2012 הסתכמה בכ-431 מיליון ש"ח לעומת כ-349 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 וכ-483 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011.

◆ **ישראל כרטיס (נכסים) 1994 בע"מ ("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 ("גלובל")** - הוקמה בשנת 2005 ופועלת בתחום שרותי ניכיון חשבוניות (פקטורינג) והינה חברת בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה.

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** - 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 ולשימוש 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 ("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.מ.ת.** - 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 אליינס.קום בע"מ ("סטוראלינס")**.

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

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

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

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

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

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

אינפלציה ושער חליפין

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

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

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

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

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

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

שיעור השינוי באחוזים

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

נתוני פעילות
מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2012

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2,332 | 331 | 2,001 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 619 | 121 | 498 | סיכון אשראי על החברה |
| 105 | 52 | 53 | סיכון אשראי על אחרים |
| 724 | 173 | 551 | |
| 3,056 | 504 | 2,552 | סך הכל |

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2011

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2,245 | 304 | 1,941 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 528 | 96 | 432 | סיכון אשראי על החברה |
| 129 | 54 | 75 | סיכון אשראי על אחרים |
| 657 | 150 | 507 | |
| 2,902 | 454 | 2,448 | סך הכל |

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2011

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2,290 | 314 | 1,976 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 577 | 108 | 469 | סיכון אשראי על החברה |
| 116 | 53 | 63 | סיכון אשראי על אחרים |
| 693 | 161 | 532 | |
| 2,983 | 475 | 2,508 | סך הכל |

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

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|------------------------------------|---|---------------|--|---------------|----------------------|
| | 2011 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| 71,757 | 34,451 | 36,780 | 17,720 | 18,705 | כרטיסים בנקאיים |
| כרטיסים חוץ בנקאיים - | | | | | |
| 10,829 | 5,042 | 5,891 | 2,654 | 3,009 | סיכון אשראי על החברה |
| 1,898 | 1,000 | 772 | 487 | 381 | סיכון אשראי על אחרים |
| 12,727 | 6,042 | 6,663 | 3,141 | 3,390 | |
| 84,484 | 40,493 | 43,443 | 20,861 | 22,095 | 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ללא רווח ממכירת מניות MC הינו 106 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 23.3%. הרווח הנקי של החברה ברבעון השני של שנת 2012 הסתכם ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-45 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24.4%. הרווח הנקי של החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-122 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-86 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 41.9%. עיקר הגידול בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 נובע ממכירת מניות MC, אשר התבצעה ברבעון הראשון של השנה והניבה רווח נקי בסך של 16 מיליון ש"ח.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-17.1% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-14.1% בתקופה המקבילה אשתקד ול-14.8% בכל שנת 2011. שיעור תשואת הרווח הנקי, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-14.8% בחישוב שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-726 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-694 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.6%. ההכנסות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-357 מיליון ש"ח בדומה להכנסות בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-605 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-610 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.8%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-305 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-312 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.2%.

השינוי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-443 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-472 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.1%, הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה לבתי עסק.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-162 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-138 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.4%, הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

הכנסות ריבית, נטו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-67 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.5%. הכנסות ריבית, נטו ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.3%, הגידול נובע בעיקר מגידול בפעילות האשראי.

ההכנסות האחרות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-54 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 107.7%. עיקר הגידול נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח. ההכנסות האחרות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 38.5%.

ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הפחתות וירידת ערך של מוניטין בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-393 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-387 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.5%. ההוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הפחתות וירידת ערך של מוניטין ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-196 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-195 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הפחתות וירידת ערך של מוניטין בששת החודשים הראשונים של השנה הסתכמו ב-562 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-575 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.3%. הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הפחתות וירידת ערך של מוניטין ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-281 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-294 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.4%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21.6%. הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 26.3%.

הוצאות התפעול בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-213 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-224 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.9%. הוצאות התפעול ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 8%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-120 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-96 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%. הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-63 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 31.3%. הגידול נובע מהוצאת פרסום בעקבות השקתה של תוכנית המסלולים החדשה ומהארכתה של תוכנית הכוכבים אשר הסתיימה ביום 30 ביוני 2012.

הוצאות הנהלה וכלליות בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.3%. הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח בדומה לרבעון אשתקד.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-169 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-181 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.6%. תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-85 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.6%.

הפחתות וירידת ערך של מוניטין בששת החודשים הראשונים של שנת 2011 הסתכמו ל-7 מיליון ש"ח כתוצאה מהפחתה שביצעה החברה בסך של 7 מיליון ש"ח בגין השקעה בגלובל במהלך הרבעון השני של שנת 2011.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים ולפני הפחתות וירידת ערך של מוניטין לששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הגיע ל-54.1% בהשוואה ל-55.8% בתקופה המקבילה אשתקד. יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים ולפני הפחתות וירידת ערך של מוניטין לרבעון השני של שנת 2012 הגיע ל-54.9% בהשוואה ל-54.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו ב-164 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 37.8%. רווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2012 הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-63 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20.6%.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו בחישוב שנתי ב-23.3% בהשוואה ל-19.7% בתקופה המקבילה אשתקד וב-18.9% בשנת 2011. שיעור תשואת הרווח לפני מיסים, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-20.2% בחישוב שנתי.

ניירות ערך ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-74 מיליון ש"ח בהשוואה ל-91 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-96 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הקיטון נובע בעיקר מתמורה ממכירת מניות MC בסך של 36 מיליון ש"ח ברבעון הראשון של שנת 2012.

בניינים וציוד ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-277 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-274 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-262 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הגידול נובע ברובו מהשקעות בתחום מערכות המחשב והתוכנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2012 הסתכמו ב-10,916 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,656 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-11,011 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

הון המיוחס לבעלי מניות החברה ליום 30 ביוני 2012 הסתכם ב-1,554 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,308 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ול-1,433 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הגידול נובע בעיקר מרווח נקי.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 30 ביוני 2012 הגיע לשיעור של 11.8% בהשוואה ל-10.6% ביום 30 ביוני 2011 ול-10.9% בסוף שנת 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 ביוני 2012 הגיע לשיעור של 15.1% בהשוואה ל-13.9% ביום 30 ביוני 2011 ול-14.0% ביום 31 בדצמבר 2011. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה כחלק מקבוצת בנק הפועלים ליחס 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 המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, אמניט, לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל") ודיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"). תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ("בנק יהב"), 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"). ראה גם פרק "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

במסגרת שירות הסליקה מבטיחה חברת כרטיסי האשראי הסולקת לבית העסק, כי כפוף לקיום תנאי ההסכם ביניהם, החיובים בהם התחייבו כלפיו מחזיקי הכרטיסים הנסלקים על-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, ייפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, יורפיי, פועלים אקספרס, אמיוני, 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, ניכיון שוברים ושירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים ועוד.

במענה לבקשת וועדת הכלכלה הפחיתה החברה במהלך חודש אפריל 2011, לכ-7 אלפים בתי עסק קטנים בפריפריה עמלות בשיעורים הנעים בין 10% ל-15% מהעמלה הבסיסית לשנה שלמה. מבצע הפחתת העמלות ימשך לשנה נוספת עד חודש אפריל 2013, הן לבתי עסק שנכללו במבצע הקודם והן לבתי עסק חדשים שהצטרפו בתקופת המבצע הקודם.

חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים, יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי הרשאה שיש לה. בנוסף, ביום 15 במאי 2012 נפתח השוק לסליקת המותג "ישראלרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 1.5.g. לתמצית הדוחות הכספיים. בדבר הצעת חוק ממשלתית שאושרה במליאת הכנסת בחודש אוגוסט 2011 ראה ביאור 2.5.g. לתמצית הדוחות הכספיים.

מגזר מימון

החברה נכנסה בשנים האחרונות לפעילות בתחום המימון. מגזר המימון משרת את הלקוחות של החברה 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 ופקטורינג 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 ישראלרט נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון המחאות. בנוסף, נכללת במגזר זה הכנסה ממכירת מניות MC.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 305 | 1 | - | 221 | 83 |
| - | - | - | (166) | 166 |
| 305 | 1 | - | 55 | 249 |
| 34 | 1 | 23 | 2 | 8 |
| 18 | 12 | - | 3 | 3 |
| 357 | 14 | 23 | 60 | 260 |
| 103 | 1 | 4 | 32 | 66 |
| 85 | - | - | - | 85 |
| 56 | 10 | 6 | 4 | 36 |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 312 | 1 | - | (2) 240 | (2) 71 |
| - | - | - | (179) | 179 |
| 312 | 1 | - | 61 | 250 |
| 32 | (2) 1 | 18 | (2) - | (2) 13 |
| 13 | (2) 10 | - | 1 | (2) 2 |
| 357 | 12 | 18 | 62 | 265 |
| 112 | 1 | 3 | 27 | (3) 81 |
| 92 | - | - | - | 92 |
| 45 | 3 | (1) | 17 | 26 |

(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.

(2) סווג מחדש, ראה הערה 1 לתמצית דוחות רווח והפסד ביניים.

(3) סווג מחדש.

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

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 605 | 1 | - | 443 | 161 |
| - | - | - | (328) | 328 |
| 605 | 1 | - | 115 | 489 |
| סך הכל | | | | |
| 67 | 1 | 45 | 5 | 16 |
| 54 | 44 | 1 | 4 | 5 |
| 726 | 46 | 46 | 124 | 510 |
| הוצאות תפעול | | | | |
| 213 | 2 | 8 | 61 | 142 |
| 169 | - | - | - | 169 |
| 122 | 32 | 14 | 16 | 60 |
| רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה | | | | |

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 610 | 1 | - | (2) 471 | (2) 138 |
| - | - | - | (352) | 352 |
| 610 | 1 | - | 119 | 490 |
| סך הכל | | | | |
| 58 | (2) 1 | (2) 36 | (2) 1 | (2) 20 |
| 26 | (2) 19 | - | (2) 3 | (2) 4 |
| 694 | 21 | 36 | 123 | 514 |
| סך ההכנסות | | | | |
| 224 | 2 | 6 | (3) 55 | (3) 161 |
| 181 | - | - | - | 181 |
| 86 | 9 | 6 | 32 | 39 |
| 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.

(2) סווג מחדש, ראה הערה 1 לתמצית דוחות רווח והפסד ביניים.

(3) סווג מחדש.

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 2011 | | | | | |
|-----------------------------------|-----------|------------|------------|--------------|--|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 1,242 | 2 | - | (2) 949 | (2) 291 | הכנסות עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (713) | 713 | הכנסות עמלות בינמגזריות |
| 1,242 | 2 | - | 236 | 1,004 | סך הכל |
| 121 | (2) 1 | (2) 75 | (2) 1 | (2) 44 | הכנסות ריבית, נטו |
| 70 | (2) 46 | 1 | (2) 9 | (2) 14 | הכנסות אחרות |
| 1,433 | 49 | 76 | 246 | 1,062 | סך ההכנסות |
| 458 | (3) 5 | 11 | (3) 116 | (3) 326 | הוצאות תפעול |
| 372 | - | - | - | 372 | תשלומים לבנקים |
| 195 | 26 | 27 | 56 | 86 | 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.

(2) סווג מחדש, ראה הערה 1 לתמצית דוחות רווח והפסד ביניים.

(3) סווג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאוחד

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 53.8%.
הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2012 ב-36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 38.5%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-510 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-514 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.8%.
הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-260 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-265 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.9%.

הכנסות מעמלות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-489 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-490 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.2%.
הכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-249 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-250 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.4%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 20.0%.
הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 38.5%.

הכנסות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.
הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 50%.

הוצאות התפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-142 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-161 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11.8%.
הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-66 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-81 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 18.5%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-169 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-181 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.6%.
תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-85 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 7.6%.

רווח ורווחיות מגזר הסליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 50% הנובע מירידת שיעור העמלה לבתי עסק.
הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 76.5% הנובע מירידת שיעור העמלה לבתי עסק.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-124 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.8%.
הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-62 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.2%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-115 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-119 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3.4%.
ההכנסות מעמלות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-55 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.8%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 400%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-2 מיליון ש"ח.

הכנסות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33%. הכנסות אחרות הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 200%.

הוצאות התפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-61 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10.9%. הוצאות התפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.5%.

רווח ורווחיות – מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 133% הנובע מגידול במתן אשראי. הרווח הנקי של המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה להפסד בסך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.8%. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.8%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-45 מיליון ש"ח בהשוואה ל-36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%. הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-23 מיליון ש"ח בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.8%.

הכנסות אחרות הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-1 מיליון ש"ח.

הוצאות תפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-8 מיליון ש"ח בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33.3%.

רווח ורווחיות – מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 255.6%, הנובע בעיקר ממכירת מניות MC. הרווח הנקי של המגזר הסתכם ברבעון השני של שנת 2012 ב-10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 233.3%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-46 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 119.0%, הנובע בעיקר ממכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח. הכנסות המגזר הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-14 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16.7%.

הוצאות תפעול הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-2 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הוצאות תפעול הסתכמו ברבעון השני של שנת 2012 ב-1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראלכרט מחוייבת לנתינה לקהילה ושמה דגש מיוחד לחיזוק אוכלוסיות חלשות ונזקקות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד והעצמת נשים. 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

ביום 9 למאי 2012 חילקה יורופיי דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח. לאחר חלוקת הדיבידנד רכשה החברה 7,699 מניות רגילות מבנק המזרחי שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפירוט בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור ג.5 לתמצית הדוחות הכספיים.

רגולציה נוספת

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

להלן, בתמצית, דגשים עיקריים:

1. בחודש פברואר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בהרחבה פרטי בית העסק בדיווחיה למחזיקי הכרטיסים. בתאריך 6 ביוני 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות חקיקת משנה. בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים. בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה. בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. החברה מעריכה כי לא תהיה לתיקון להוראה, השפעה על החברה.
2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. להערכת החברה לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל. בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי-קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישום של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. על פי ההסכם, ניתנו ללאומי-קארד ולכ.א.ל רשיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראלכרט" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. ביום 14 במאי 2012 ניתן על ידי הממונה פטור זמני להסדר כובל שתוקפו לאחר הארכה, הוא עד ליום 13 בספטמבר 2012. לפי הפטור יוכלו לאומי קארד ו-כ.א.ל לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק. ככל שבעתיד יאשר הממונה לישראלכרט לגבות סכומים נוספים, תוכל ישראלכרט לגבותם באופן רטרואקטיבי, גם בגין תקופת הפטור הזמני.
3. בחודש אפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה תאגיד בנקאי לא ישלט ולא יחזיק באמצעי שליטה בחברה המנפיקה כרטיסי אשראי, כהגדרתם בחוק כרטיסי חיוב, התשמ"א-1986, במישרין או בעקיפין. בחודש אוקטובר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה תאגיד בנקאי לא יחזיק ביותר מ-26% מאמצעי השליטה במנפיק של כרטיסי חיוב; ומנפיק לא יעשה שימוש בנתוני לקוחות ולא יעבירם לאחר, אלא לצורך חיוב חשבון בנק של הלקוח. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה. אם תתגבש לחקיקה החברה מעריכה שיכולה להיות לה השפעה עליה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בשלב זה.

4. בחודש מאי 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, שאושרה בקריאה שנייה ושלישית בחודש יולי 2012, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את השלכות החוק על החברה, אם בכלל.
5. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדו"ח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
6. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שנייה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים.
- בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.
7. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.
8. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטיטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.
9. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה, בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.
10. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
11. בחודש יוני 2012 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה בנקים ותאגידי עזר יוכפפו לחוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות. ההמלצה להחיל תקרת ריבית גם על תאגידים בנקאיים מופיעה גם בהמלצת הוועדה להגברת התחרותיות בבנקים (סעיף 14 להלן). בשלב זה, אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
12. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
13. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא יתקיים ביום 29 באוגוסט 2012.

14. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הוועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור רשאי להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012.
15. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012.
16. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי. החברה מעריכה שתהיה לכך השפעה עליה, אם כי לא מהותית.
17. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור רשאי להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.

הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-7 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 יולי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 98 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-14.7 מיליון ש"ח. לטענת התובעת, החברה גובה שלא כדין עמלת חיוב נדחה בעסקאות תשלומים בגין התשלום הראשון. טרם הוגשה תשובת החברה. על אף השלב המקדמי בו נמצאת הבקשה, הערכת היועצים המשפטיים הינה כי סיכויי התביעה להדחות עולים על סיכוייה להתקבל.
3. בחודש נובמבר 2011, מפרסומים באמצעי התקשורת, נודע לחברה על הגשתה של בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד שלוש חברות כרטיסי אשראי ובהן החברה ונגד הבנקים ובהם בנק הפועלים בע"מ (להלן "הבנק"). לפי אותם פרסומים היקף התביעה הינו 4.9 מיליארד ש"ח ועניינה שיעור העמלות שחברות כרטיסי האשראי גבו. החברה והבנק לא קיבלו את הבקשה האמורה עד לאישור הדוחות הכספיים של החברה ולפיכך אין החברה יודעת מה סכום התביעה המיוחס לה ואין ביכולתה לגבש עמדה באשר לבקשה זו.
4. בחודש נובמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 6.90 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-6.7 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה ואחרים גובים תשלום בגין נסיעה במונית גבוה מהסכום שמורה המונה בתום הנסיעה. החברה הגישה את תשובתה לבקשת האישור בה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור על הסף אם מחמת היעדר יריבות, אם מחמת היעדר עילת תביעה ואם מכיוון שהבקשה אינה ראויה להתברר כתביעה ייצוגית. על פי היועצים המשפטיים, סיכויי בקשת האישור קלושים ובכל מקרה, החשיפה של החברה, ככל שתתקבל בקשת האישור הינה קלושה. מבקשת האישור החליטה להסתלק מבקשת האישור ללא צו להוצאות. ההסתלקות טרם אושרה.

5. בחודש ינואר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישורה כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 5,000 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-75 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, החברה התרשלה בכך שאין לה פיקוח או ביקורת על אתרי קניות המאשרים על ידי חברות האשראי או שהפיקוח המבוצע על ידה לוקה בחסר. הסעד המבוקש הינו 5,000 ש"ח כפול מספר משוער של חברי הקבוצה. החברה הגישה בקשה למחיקה על הסף, מכיוון שלדעתה בקשת האישור חסרת תשתית עובדתית, נעדרת עילה, אינה מגלה יריבות בין הקבוצה לבין החברה, וכי לא מתקיימת עילת תביעה אישית. יצוין, כי במקביל להגשת הבקשה למחיקה על הסף, הוגשה בקשה להארכת מועד להגשת התשובה לבקשת האישור עד לאחר הכרעה בבקשה למחיקה על הסף.
6. 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. המבקשים מבקשים 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 ושווי הטובין שסופק ללקוח לאחר אישורה של הנתבעת כעסקה מאושרת ולאחר מכן הוכחשה. טרם הוגשה תגובת החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית. בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.
7. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לוואי בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.
8. בחודש יולי 2010 הגישה יורופיי ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין יורופיי לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת יורופיי יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. התקיים דיון מקדמי בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, נקבע כי היות ומדובר בתיק משפטי ללא מחלוקות עובדתיות הצדדים יגישו סיכומים בכתב מטעמם. ביום 26 בדצמבר 2011 הגישה יורופיי את הסיכומים מטעמה. המשיב (פקיד השומה) היה אמור להגיש את סיכומו עד ליום 29 במרץ 2012. המשיב טרם הגיש את סיכומו בשל החלפת פרקליט. בית המשפט אישר לפרקליטות הארכת מועד להגשת הסיכומים, שעתידיה להסתיים באמצע חודש ספטמבר שנה זו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי הזכייה הינם גבוהים.
9. **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.

מדיניות ניהול סיכונים

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

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

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון).

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

סיכונים תפעוליים

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

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

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

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, 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 מרץ 2011. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, עבור החברה והחברות 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

| 30 ביוני 2012 | | | | | |
|---------------|------------|-----------|-------------|--------------|---|
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| סך הכל | מטבע חוץ * | | מטבע ישראלי | | |
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 12,747 | 15 | 137 | 65 | 12,530 | נכסים פיננסיים |
| | | | | | סכומים לקבל בגין מכשירים |
| 80 | - | 20 | - | 60 | פיננסיים נגזרים |
| 11,507 | 15 | 99 | 47 | 11,346 | התחייבויות פיננסיות |
| | | | | | סכומים לשלם בגין מכשירים |
| 80 | - | - | - | 80 | פיננסיים נגזרים |
| 1,240 | **- | 58 | 18 | 1,164 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

| 30 ביוני 2011 | | | | | |
|---------------|------------|------------|-------------|------------|---|
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| סך הכל | מטבע חוץ * | | מטבע ישראלי | | |
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 11,849 | 9 | 155 | 67 | 11,618 | נכסים פיננסיים |
| | | | | | סכומים לקבל בגין מכשירים |
| 124 | - | 35 | - | 89 | פיננסיים נגזרים |
| 10,836 | 12 | 78 | 52 | 10,694 | התחייבויות פיננסיות |
| | | | | | סכומים לשלם בגין מכשירים |
| 125 | - | - | - | 125 | פיננסיים נגזרים |
| 1,012 | (3) | 112 | 15 | 888 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

| 31 בדצמבר 2011 | | | | | |
|----------------|------------|------------|-------------|--------------|---|
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| סך הכל | מטבע חוץ * | | מטבע ישראלי | | |
| | אחר | דולר | צמוד מדד | לא צמוד | |
| 12,681 | 16 | 152 | 69 | 12,444 | נכסים פיננסיים |
| | | | | | סכומים לקבל בגין מכשירים |
| 123 | - | 24 | - | 99 | פיננסיים נגזרים |
| 11,528 | 17 | 62 | 51 | 11,398 | התחייבויות פיננסיות |
| | | | | | סכומים לשלם בגין מכשירים |
| 123 | - | - | - | 123 | פיננסיים נגזרים |
| 1,153 | (1) | 114 | 18 | 1,022 | שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים |

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

| 30 ביוני 2012 | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|------|-------------|---------|------------------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ** | | | | | | | | |
| שינוי בשווי הוגן | | | | במיליוני ש"ח | | | | |
| במיליוני באחוזים | | ש"ח | | מטבע חוץ *** | | מטבע ישראלי | | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | השפעות מקצות | אחר | דולר | צמוד | לא צמוד | |
| - | *- | 1,240 | - | *- | 58 | 18 | 1,164 | גידול מידי מקביל של אחוז אחד |
| - | *- | 1,240 | - | *- | 58 | 18 | 1,164 | גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז |
| - | *- | 1,240 | - | *- | 58 | 18 | 1,164 | קיטון מידי מקביל של אחוז אחד |

| 30 ביוני 2011 | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------------|--------------|------|-------------|---------|------------------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ** | | | | | | | | |
| שינוי בשווי הוגן | | | | במיליוני ש"ח | | | | |
| במיליוני באחוזים | | ש"ח | | מטבע חוץ *** | | מטבע ישראלי | | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | השפעות מקצות | אחר | דולר | צמוד | לא צמוד | |
| (0.1) | (1) | 1,011 | - | (3) | 112 | 15 | 887 | גידול מידי מקביל של אחוז אחד |
| - | *- | 1,012 | - | (3) | 112 | 15 | 888 | גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז |
| 0.2 | 2 | 1,014 | - | (3) | 112 | 16 | 889 | קיטון מידי מקביל של אחוז אחד |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר 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 2011 | | | | | | | | |
|---|-----|--------------|--------------|-------------|------|------|---------|------------------------------|
| שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית ** | | | | | | | | |
| שינוי בשווי הוגן במיליוני ש"ח | | | | מטבע ישראלי | | | | |
| במיליוני באחוזים | | מטבע חוץ *** | | מטבע ישראלי | | | | |
| סך הכל | ש"ח | סך הכל | השפעות מקצות | אחר | דולר | צמוד | לא צמוד | |
| - | *- | 1,153 | - | (1) | 114 | 18 | 1,022 | גידול מידי מקביל של אחוז אחד |
| - | *- | 1,153 | - | (1) | 114 | 18 | 1,022 | גידול מידי מקביל של 0.1 אחוז |
| - | *- | 1,153 | - | (1) | 114 | 18 | 1,022 | קיטון מידי מקביל של אחוז אחד |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** "שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים" שמוצג בכל מגזר הצמדה הוא השווי הוגן נטו במגזר זה בהנחה שחל השינוי שצויין בכל שיעורי הריבית במגזר 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 FRA-IRS. כמו כן, לצורך פעילות הגידור לחשיפה דולרית מול השקל החברה עושה שימוש בעסקאות חוזי אקדמה (Forward).

2. חשיפה וניהול של סיכונים הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכונים 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 להתמשש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

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

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

סיכון אשראי

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

סיכון אשראי בגין חשיפות לקבוצת לווים

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

יחידת בקרת אשראי

היחידה לבקרה וניהול סיכוני האשראי הינה יחידת המטה של אגף האשראי והמימון. היחידה שייכת למעגל הבקרה הראשון ומבצעת "בקרת על" בתהליך ניהול סיכוני האשראי. היחידה אחראית לכתיבת המדיניות והנהלים לניהול סיכוני אשראי ובקרת סיכוני אשראי. היחידה הינה עצמאית ומאופיינת באי תלות עסקית ביחס לאגף.

בין פעולות היחידה:

- ◆ בקרה על פיזור לסוגיו בתיק האשראי.
- ◆ בקרת תשואה מול סיכון.
- ◆ בדיקת עמידה במגבלות אשראי, בסמכויות אשראי ובמגבלות רגולטוריות.
- ◆ בדיקות תקופתיות של עסקאות בדירוגי סיכון גבוהים, ובדיקות מדגמיות על כלל התיק.
- ◆ הערכת רמת הסיכון ברמת תיק אשראי צרכני/עסקי.
- ◆ מעקב ודיווח אחר חשיפות הקבוצה למוסדות פיננסיים.
- ◆ מעקב אחר ההתפתחות בסיכוני הריבית הנובעים מהעמדת אשראי.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2011 מיישמת החברה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי".

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

| יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 | יתרה ליום 30 ביוני | | על בסיס מאוחד |
|--|--------------------|-----------|---|
| | 2011 | 2012 | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| 1. נכסים שאינם מבצעים | | | |
| אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית | | | |
| 3 | 3 | 10 | שנבדק על בסיס פרטני |
| 11 | 13 | 8 | שנבדק על בסיס קבוצתי |
| 14 | 16 | 18 | סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית |
| 14 | 16 | 18 | סך הכל נכסים שאינם מבצעים |
| 2. סיכון אשראי מסחרי בעייתי | | | |
| 2 | 1 | 2 | סיכון אשראי מאזני בגין הציבור |
| 2 | 1 | 2 | סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור |
| 2 | 1 | 2 | סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי |
| - | - | - | 3. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר |

מדדי סיכון ואשראי

| 2011 בדצמבר 31 | 2011 ביוני 30 | 2012 ביוני 30 | |
|----------------|---------------|---------------|--|
| % | % | % | |
| | | | א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 0.11 | 0.14 | 0.15 | |
| | | | 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 |
| 0.53 | 0.58 | 0.61 | |
| | | | ד. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית |
| *- | *- | *- | |
| | | | ה. שיעור סיכון אשראי מסחרי בעייתי מסיכון אשראי כולל |
| (1) 0.004 | (1) 0.002 | 0.004 | |
| | | | ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי. |
| 0.42 | (1) 0.66 | 0.48 | |
| | | | ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 0.38 | (1) 0.53 | 0.25 | |
| | | | ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי. |
| 67.69 | (1) 88.24 | 40.00 | |

* גבוה מ-100%.
(1) סווג מחדש.

חשיפת אשראים 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 ההון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי.

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

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

באזל III

1. ביום 26 באוקטובר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "היערכות לאימוץ המלצות באזל III". לפי המכתב, המערכת הבנקאית בישראל תאמץ את המלצות באזל III "מסגרת פיקוחית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" אשר פורסמו בחודש דצמבר 2010, לאחר שיגובשו ותוך ביצוע התאמות. ביום 11 בדצמבר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "טיטת תרגום תיקונים למסגרת המדידה והלימות ההון - באזל II" אשר כולל תיקונים להוראות באזל II בנושא איגוח וסיכוני שוק. ביום 28 במאי 2012 פירסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "באזל III - עמדת הפיקוח על הבנקים".
2. הוראות באזל III משנות את מבנה ההון הרגולטורי בין היתר על ידי התמקדות בחיזוק רכיבי ההון והחלת מגבלות על סוגי המכשירים שייכללו בהון רוברד 1 ובהון רוברד 2. כמו כן, נקבעו בהוראות שתי כריות הון חדשות - כרית לשימור ההון וכרית אנטי-מחזורית, שנועדו להגביר את הפיקוח ולהתאים את דרישת ההון לפרופיל הסיכון של החברה. ההוראות גם מוסיפות ליחסי הלימות ההון הקיימים מגבלה חדשה - יחס מינוף וכן כוללות התייחסות ליחסי נזילות. החברה בוחנת את השפעותיהן של הנחיות אלו ותחל ביישומן, בכפוף לאימוץ ההנחיות על ידי הפיקוח על הבנקים. בשלב זה לא ניתן לאמוד את השפעת יישום הוראות אלו על החברה.
3. יחסי ההון ליבה מינימליים - בחודש מרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר קביעת יחס הון מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הוראה זו, כל התאגידים הבנקאיים יידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. יחס הון ליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

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

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 סיכונים הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצוץ) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון.

להלן יעדי הלימות ההון של החברה:

- יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.
- יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

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

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות 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:

| נושא | עמוד |
|--|------|
| הלימות הון | 38 |
| תחולת היישום | 39 |
| מבנה ההון | 39 |
| נכסי הסיכון ודרישת ההון | 40 |
| סיכון אשראי | 41 |
| הפחתת סיכון אשראי (הס"א) | 50 |
| סיכון תפעולי | 56 |
| גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי | 57 |

הלימות הון

בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|---------------------|---------------|--------------|------------------------------------|
| | 2011 | 2012 | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| 1,402 | 1,289 | 1,525 | הון ליבה והון רובד 1, לאחר ניכויים |
| 20 | 12 | 17 | הון רובד 2 |
| 1,422 | 1,301 | 1,542 | סך הכל הון כולל |

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | ליום 30 ביוני 2011 | | ליום 30 ביוני 2012 | | |
|--|---------------|--|--------------|--|---------------|--|
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון | | יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון | | יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון | | |
| 770 | 8,560 | 711 | 7,904 | 775 | 8,613 | סיכון אשראי |
| 8 | 92 | 7 | 74 | 4 | 40 | סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ |
| 135 | 1,495 | 127 | 1,412 | 143 | 1,591 | סיכון תפעולי |
| 913 | 10,147 | 845 | 9,390 | 922 | 10,244 | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון |

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|----------------|---------------|------|--|
| | 2011 | 2012 | |
| באחוזים | | | |
| 13.8 | 13.7 | 14.9 | יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון |
| 14.0 | 13.9 | 15.1 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 9.0 | 9.0 | 9.0 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים |

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 פרק "הליכים משפטיים ותלויות" בדוח הדירקטוריון. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" (201-211). יחד עם זאת, ליום 30 ביוני 2012 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 2011 | ליום 30 ביוני | | |
|------------------------|---------------|--------------|---|
| | 2011 | 2012 | |
| במיליוני ש"ח | | | |
| הון רובד 1 | | | |
| * - | * - | * - | הון מניות רגילות נפרע |
| 1,360 | 1,251 | 1,482 | עודפים |
| 39 | 35 | 43 | מכשירים הוניים אחרים |
| 3 | 3 | (1) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 1,402 | 1,289 | 1,525 | סך הכל הון ליבה והון רובד 1 |
| הון רובד 2 | | | |
| | | | 45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, לפני השפעת המס |
| | | | המתייחס בגין התאמות לשווי הוגן של ניירות |
| 20 | 12 | 17 | ערך זמינים למכירה |
| 1,422 | 1,301 | 1,542 | הון כולל כשיר |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בעקבות רכישת מניות של חברת הבת יורופיי נגרעו הזכויות שאינן מקנות שליטה מתוך הון רובד 1, ראה גם פרק עניינים אחרים לעיל.

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | ליום 30 ביוני 2011 | | ליום 30 ביוני 2012 | |
|---|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|
| במיליוני ש"ח | | | | | |
| דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון |
| סיכון אשראי: | | | | | |
| - | - | - | - | - | - |
| ממשלתי | | | | | |
| - | - | - | - | - | - |
| *- | 1 | *- | 2 | *- | 2 |
| ישויות סקטור ציבורי | | | | | |
| 411 | 4,564 | 399 | 4,435 | 407 | 4,518 |
| תאגידים בנקאיים | | | | | |
| 118 | 1,311 | 85 | 946 | 117 | 1,304 |
| תאגידים | | | | | |
| 182 | 2,020 | 171 | 1,900 | 193 | 2,141 |
| קמעונאיות ליחידים | | | | | |
| 14 | 163 | 15 | 162 | 16 | 176 |
| עסקים קטנים | | | | | |
| 45 | 501 | 41 | 459 | 42 | 472 |
| נכסים אחרים | | | | | |
| 770 | 8,560 | 711 | 7,904 | 775 | 8,613 |
| סך הכל סיכון אשראי | | | | | |
| סיכונים שוק - סיכון שער חליפין | | | | | |
| 8 | 92 | 7 | 74 | 4 | 40 |
| של מטבע חוץ | | | | | |
| 135 | 1,495 | 127 | 1,412 | 143 | 1,591 |
| סיכון תפעולי | | | | | |
| סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון | | | | | |
| 913 | 10,147 | 845 | 9,390 | 922 | 10,244 |

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 30 ביוני | |
|--|---------------|-------|
| | 2011 | 2012 |
| יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1 | | |
| 1,422 | 1,301 | 1,542 |
| הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח) | | |
| 13.8% | 13.7% | 14.9% |
| יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון | | |
| 14.0% | 13.9% | 15.1% |
| 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 | | |
| 9.0% | 9.0% | 9.0% |
| על הבנקים | | |

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 30 ביוני 2012 | | | | | | | |
|----------------------|-----------------------|------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------|------------|-----------------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי חוץ מאזני | | | סיכון אשראי מאזני | | | סה"כ חשיפת אשראי כולל |
| | אשראי | אחר | סה"כ סיכון / פיקדונות / מאזני | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2) | מסגרת | אחר | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| תאגידים בנקאיים | 670 | 391 | 1,061 | 2 | 28 | - | 1,091 |
| תאגידים | 1,022 | - | 1,022 | - | 1,085 | 48 | 2,155 |
| קמעונאיות ליחידים | 9,587 | - | 9,587 | - | 31,013 | 151 | 40,751 |
| עסקים קטנים | 1,123 | - | 1,123 | - | 2,690 | - | 3,813 |
| סקטור ציבורי | 4 | - | 4 | - | *- | - | 4 |
| ממשלתי | *- | - | *- | - | 3 | - | 3 |
| נכסים אחרים (1) | - | 493 | 493 | - | - | - | 493 |
| סך הכל חשיפות | 12,406 | 884 | 13,290 | 2 | 34,819 | 199 | 48,310 |

| ליום 30 ביוני 2011 | | | | | | | |
|----------------------|-----------------------|------------|-------------------------------|-------------------------------------|---------------|-----------|-----------------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי חוץ מאזני | | | סיכון אשראי מאזני | | | סה"כ חשיפת אשראי כולל |
| | אשראי | אחר | סה"כ סיכון / פיקדונות / מאזני | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (2) | מסגרת | אחר | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | |
| תאגידים בנקאיים | 673 | 98 | 771 | 2 | 28 | - | 801 |
| תאגידים | 854 | - | 854 | - | 794 | 13 | 1,661 |
| קמעונאיות ליחידים | 9,206 | - | 9,206 | - | 30,118 | 68 | 39,392 |
| עסקים קטנים | 1,062 | - | 1,062 | - | 2,604 | - | 3,666 |
| סקטור ציבורי | 4 | - | 4 | - | *- | - | 4 |
| ממשלתי | *- | - | *- | - | 16 | - | 16 |
| נכסים אחרים (1) | - | 462 | 462 | - | - | - | 462 |
| סך הכל חשיפות | 11,799 | 560 | 12,359 | 2 | 33,560 | 81 | 46,002 |

* 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 באזל 2 המשקפת את סכום 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 2011 | | | | | | | |
|----------------------|---------------|-----------|-------------------------------------|----------------------------------|------------|---------------|-----------------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי | | | סיכון אשראי מאזני | | | סה"כ חשיפת אשראי כולל |
| | חוץ מאזני | | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3) | סה"כ סיכון פיקדונות/ אשראי מאזני | | אשראי אחר | |
| | מסגרת | אחר | | אשראי אחר | אשראי | | |
| תאגידים בנקאיים | 29 | - | 2 | 1,035 | 378 | 657 | 1,066 |
| תאגידים | 1,193 | 13 | - | 1,011 | - | 1,011 | 2,217 |
| קמעונאיות ליחידים | 30,793 | 75 | - | 9,520 | - | 9,520 | 40,388 |
| עסקים קטנים | 2,634 | - | - | 1,120 | - | 1,120 | 3,754 |
| סקטור ציבורי | *- | - | - | 3 | - | 3 | 3 |
| ממשלתי | 6 | - | - | *- | - | *- | 6 |
| נכסים אחרים (1) | - | - | - | 502 | 502 | - | 502 |
| סך הכל חשיפות | 34,655 | 88 | 2 | 13,191 | 880 | 12,311 | 47,936 |

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

| ליום 30 ביוני 2012 | | | | | | | |
|----------------------|---------------|------------|-------------------------------------|----------------------------------|------------|---------------|---------------------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי | | | סיכון אשראי מאזני | | | סה"כ חשיפת אשראי כולל (2) |
| | חוץ מאזני | | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3) | סה"כ סיכון פיקדונות/ אשראי מאזני | | אשראי אחר | |
| | מסגרת | אחר | | אשראי אחר | אשראי | | |
| תאגידים בנקאיים | 29 | - | 2 | 1,068 | 401 | 667 | 1,099 |
| תאגידים | 1,026 | 68 | - | 1,019 | - | 1,019 | 2,113 |
| קמעונאיות ליחידים | 30,844 | 94 | - | 9,598 | - | 9,598 | 40,536 |
| עסקים קטנים | 2,651 | - | - | 1,131 | - | 1,131 | 3,782 |
| סקטור ציבורי | *- | - | - | 4 | - | 4 | 4 |
| ממשלתי | 6 | - | - | *- | - | *- | 6 |
| נכסים אחרים (1) | - | - | - | 495 | 495 | - | 495 |
| סך הכל חשיפות | 34,556 | 162 | 2 | 13,315 | 896 | 12,419 | 48,035 |

* 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 באזל 2 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 30 ביוני 2011 | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|---------------|--------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי חוץ מאזני | | סיכון אשראי מאזני | | | אשראי | סך הכל חשיפה |
| | מסגרת | אחר | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3) | סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני | אחר | | |
| סה"כ חשיפת אשראי כולל (2) | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| תאגידים בנקאיים | 26 | - | 2 | 763 | 141 | 622 | |
| תאגידים | 726 | 10 | - | 771 | - | 771 | |
| קמעונאיות ליחידים | 31,087 | 60 | - | 9,164 | - | 9,164 | |
| עסקים קטנים | 2,708 | - | - | 1,084 | - | 1,084 | |
| סקטור ציבורי | *- | - | - | 7 | - | 7 | |
| ממשלתי | 5 | - | - | *- | - | *- | |
| נכסים אחרים (1) | - | - | - | 443 | 443 | - | |
| סך הכל חשיפות | 34,552 | 70 | 2 | 12,232 | 584 | 11,648 | |

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

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------|-------------------------------------|-------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| סוג החשיפה | סיכון אשראי חוץ מאזני | | סיכון אשראי מאזני | | | אשראי | סך הכל חשיפות |
| | מסגרת | אחר | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים (3) | סה"כ סיכון / פיקדונות / אשראי מאזני | אחר | | |
| סה"כ חשיפת אשראי כולל (2) | במיליוני ש"ח | | | | | | |
| תאגידים בנקאיים | 28 | - | 2 | 945 | 285 | 660 | |
| תאגידים | 899 | 13 | - | 889 | - | 889 | |
| קמעונאיות ליחידים | 30,349 | 70 | - | 9,403 | - | 9,403 | |
| עסקים קטנים | 2,600 | - | - | 1,103 | - | 1,103 | |
| סקטור ציבורי | *- | - | - | 5 | - | 5 | |
| ממשלתי | 8 | - | - | *- | - | *- | |
| נכסים אחרים (1) | - | - | - | 480 | 480 | - | |
| סך הכל חשיפות | 33,884 | 83 | 2 | 12,825 | 765 | 12,060 | |

* 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 באזל 2 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:

30 ביוני 2012

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

| מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי: | עד שנה | מעל שנה עד שנתיים | מעל 3 שנים עד 3 שנים | מעל 4 שנים עד 5 שנים | מעל 5 שנים עד 10 שנים |
|------------------------------------|---------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | 391 | - | - | - | - |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 9,781 | 395 | 95 | *- | - |
| אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק | 1,078 | 190 | 87 | 5 | 1 |
| חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי | 593 | 30 | 8 | - | - |
| הכנסות לקבל | 20 | - | - | - | - |
| נכסים אחרים | 159 | *- | *- | 3 | - |
| נכסים לא כספיים | - | - | - | - | - |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים | 2 | - | - | - | - |
| חוץ מאזני - מסגרות ואחר | 34,364 | 118 | - | - | - |
| סך הכל נכסים | 46,388 | 733 | 190 | 8 | 1 |

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

30 ביוני 2011

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

| מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי: | עד שנה | מעל שנה עד שנתיים | מעל 3 שנים עד 3 שנים | מעל 4 שנים עד 5 שנים | מעל 5 שנים עד 10 שנים |
|------------------------------------|---------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | (1) 76 | 6 | - | - | - |
| חייבים בגין כרטיסי אשראי | 9,454 | 372 | 87 | 1 | - |
| אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק | 984 | 132 | 32 | 8 | 1 |
| חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי | 628 | 27 | 6 | - | - |
| הכנסות לקבל | 18 | - | - | - | - |
| נכסים אחרים | (1) 59 | 26 | - | 2 | - |
| נכסים לא כספיים | - | - | - | - | - |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים | *- | 2 | - | - | - |
| חוץ מאזני - מסגרות ואחר | 32,787 | 4 | - | - | - |
| סך הכל נכסים | 44,006 | 569 | 125 | 9 | 3 |

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

| יתרה מאזנית | | | |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------------|
| סך הכל | נכסים לא כספיים | לא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים |
| 391 | - | - | 391 |
| 10,259 | - | *- | 10,271 |
| 1,363 | - | 8 | 1,384 |
| 631 | - | - | 631 |
| 20 | - | - | 20 |
| 242 | - | 79 | 162 |
| 384 | 384 | - | - |
| 2 | - | - | 2 |
| 35,018 | - | 536 | 34,482 |
| 48,310 | 384 | 623 | 47,343 |

| יתרה מאזנית | | | |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------------|
| סך הכל | נכסים לא כספיים | לא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים |
| 82 | - | - | 82 |
| 9,899 | - | (5) | 9,914 |
| 1,156 | - | 9 | 1,157 |
| 662 | - | - | 661 |
| 18 | - | - | 18 |
| 142 | - | 55 | 87 |
| 400 | 400 | - | - |
| 2 | - | - | 2 |
| 33,641 | - | 850 | 32,791 |
| 46,002 | 400 | 909 | 44,712 |

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 2011

מיון לפי תקופות לפרעון - במיליוני ש"ח

| מעל 5 שנים עד 10 שנים | מעל 4 שנים עד 5 שנים | מעל 3 שנים עד 4 שנים | שנתיים עד 3 שנים | מעל שנה עד שנתיים | עד שנה | |
|-----------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|---------------|----------------------------------|
| - | - | - | - | 6 | 372 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| אשראי: | | | | | | |
| - | - | - | 92 | 390 | 9,732 | חייבים בגין כרטיסי אשראי |
| 1 | 5 | 20 | 77 | 185 | 1,077 | אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק |
| - | - | - | 7 | 28 | 588 | חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי |
| - | - | - | - | - | 20 | הכנסות לקבל |
| - | 3 | - | *- | *- | 137 | נכסים אחרים |
| - | - | - | - | - | - | נכסים לא כספיים |
| - | - | - | - | *- | 2 | עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים |
| - | - | - | - | 244 | 34,111 | חוץ מאזני - מסגרות ואחר |
| 1 | 8 | 20 | 176 | 853 | 46,039 | סך הכל נכסים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

| יתרה מאזנית | | | |
|---------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------|
| סך הכל | נכסים לא כספיים | לא תקופת פרעון | סך הכל תזרימי מזומנים |
| 378 | - | - | 378 |
| 10,215 | - | 1 | 10,214 |
| 1,339 | - | 2 | 1,365 |
| 623 | - | - | 623 |
| 20 | - | - | 20 |
| 215 | - | 75 | 140 |
| 401 | 401 | - | - |
| 2 | - | - | 2 |
| 34,743 | - | 388 | 34,355 |
| 47,936 | 401 | 466 | 47,097 |

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

| 30 ביוני 2012 | | | | | | | | | |
|---|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------|------------|---------------------|-------------------|---------------|
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי | יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי | סכום הלוואות בפיגור מעל 30 ימים | | | סכום הלוואות פגומות | סיכון אשראי | חשיפה - אשראי |
| | | | | מעל 90 ימים | עד 90 ימים | מל 90 ימים | | | |
| 11 | 6 | 49 | 8 | - | 6 | 16 | מאזני | קמעונאיות ליחידים | |
| 1 | *- | 4 | 1 | - | 1 | 2 | מאזני | עסקים קטנים | |
| 3 | 4 | 12 | 1 | - | 1 | 2 | מאזני | תאגידים | |
| - | *- | 2 | - | - | - | - | מאזני | תאגידים בנקאיים | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | סקטור ציבורי | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | ממשלתי | |
| - | - | - | - | - | - | - | מאזני | נכסים אחרים | |
| - | 4 | 19 | - | - | - | - | חוץ מאזני | מסגרות ואחר | |
| 15 | 14 | 86 | 10 | - | 8 | 20 | | סך הכל | |

| 30 ביוני 2011 | | | | | | | | | |
|---|---|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|------------|------------|---------------------|-------------------|---------------|
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | | |
| מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד | יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי | יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי | סכום הלוואות בפיגור מעל 30 ימים | | | סכום הלוואות פגומות | סיכון אשראי | חשיפה - אשראי |
| | | | | מעל 90 ימים | עד 90 ימים | מל 90 ימים | | | |
| *- | 2 | 37 | *- | - | *- | *- | מאזני | קמעונאיות ליחידים | |
| *- | *- | 4 | *- | - | *- | *- | מאזני | עסקים קטנים | |
| 30 | 1 | 23 | 4 | - | 14 | 16 | מאזני | תאגידים | |
| - | *- | 2 | - | - | - | - | מאזני | תאגידים בנקאיים | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | סקטור ציבורי | |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | ממשלתי | |
| - | - | - | - | - | - | - | מאזני | נכסים אחרים | |
| - | 4 | 14 | - | - | - | - | חוץ מאזני | מסגרות ואחר | |
| 30 | 7 | 80 | 4 | - | 14 | 16 | | סך הכל | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

| 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | | | |
|----------------------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-------------------|
| 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 פגומות | אשראי | אשראי | |
| שהוכרו | שהוכרו | להפסדי | להפסדי | ימים | ימים | ימים | אשראי | אשראי | |
| בדוח רווח והפסד | בדוח רווח והפסד | אשראי | אשראי | | | | | | |
| 35 | 3 | 49 | 2 | - | 12 | 13 | מאזני | מאזני | קמעונאיות ליחידים |
| 4 | *- | 5 | *- | - | 1 | 1 | מאזני | מאזני | עסקים קטנים |
| 5 | 1 | 7 | 2 | - | *- | 2 | מאזני | מאזני | תאגידים |
| - | *- | 2 | - | - | - | - | מאזני | מאזני | תאגידים בנקאיים |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | מאזני | סקטור ציבורי |
| - | *- | *- | - | - | - | - | מאזני | מאזני | ממשלתי |
| - | - | - | - | - | - | - | מאזני | מאזני | נכסים אחרים |
| - | 1 | 15 | - | - | - | - | חוץ מאזני | חוץ מאזני | מסגרות ואחר |
| 44 | 5 | 78 | 4 | - | 13 | 16 | | | סך הכל |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

| ליום 30 ביוני 2012 | | | | | | | | |
|---------------------|----------|--------------|---------------|------------|------------|-----------|----------|-------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג | חשיפה |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| 40,679 | 5 | - | 40,674 | - | - | - | לא מדורג | קמעונאיות ליחידים |
| 3,808 | 1 | - | 3,807 | - | - | - | לא מדורג | עסקים קטנים |
| 2,047 | *- | 2,047 | - | - | - | - | לא מדורג | תאגידים |
| 91 | - | 91 | - | - | - | - | מדורג | |
| 664 | - | - | - | 227 | 437 | - | לא מדורג | תאגידים בנקאיים |
| 425 | - | - | - | 31 | 394 | - | מדורג | |
| 4 | - | - | - | 4 | - | - | לא מדורג | סקטור ציבורי |
| 3 | - | - | - | - | - | 3 | מדורג | ממשלתי |
| 493 | - | 471 | - | - | - | 22 | לא מדורג | נכסים אחרים |
| 48,214 | 6 | 2,609 | 44,481 | 262 | 831 | 25 | | סך הכל |

אחרי הפחתת סיכון אשראי

| ליום 30 ביוני 2012 | | | | | | | | |
|---------------------|----------|--------------|---------------|---------------|--------------|-----------|----------|-------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג | חשיפה |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| 11,326 | 5 | - | 11,321 | - | - | - | לא מדורג | קמעונאיות ליחידים |
| 580 | 1 | - | 579 | - | - | - | לא מדורג | עסקים קטנים |
| 1,613 | *- | 1,613 | - | - | - | - | לא מדורג | תאגידים |
| 91 | - | 91 | - | - | - | - | מדורג | |
| 11,356 | - | - | - | 9,209 | 2,147 | - | לא מדורג | תאגידים בנקאיים |
| 22,748 | - | - | - | 19,562 | 3,186 | - | מדורג | |
| 4 | - | - | - | 4 | - | - | לא מדורג | סקטור ציבורי |
| 3 | - | - | - | - | - | 3 | מדורג | ממשלתי |
| 493 | - | 471 | - | - | - | 22 | לא מדורג | נכסים אחרים |
| 48,214 | 6 | 2,175 | 11,900 | 28,775 | 5,333 | 25 | | סך הכל |

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

| ליום 30 ביוני 2011 | | | | | | | | |
|---------------------|------|--------------|---------------|------------|------------|-----------|----------|-------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג | חשיפה |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| 39,344 | - | - | 39,344 | - | - | - | לא מדורג | קמעונאיות ליחידים |
| 3,662 | - | - | 3,662 | - | - | - | לא מדורג | עסקים קטנים |
| 1,527 | - | 1,527 | - | - | - | - | לא מדורג | תאגידים |
| 104 | - | 104 | - | - | - | - | מדורג | |
| 689 | - | - | - | 379 | 310 | - | לא מדורג | תאגידים בנקאיים |
| 110 | - | - | - | 52 | 58 | - | מדורג | |
| 4 | - | - | - | 4 | - | - | לא מדורג | סקטור ציבורי |
| 16 | - | - | - | - | - | 16 | מדורג | ממשלתי |
| 462 | - | 459 | - | - | - | 3 | לא מדורג | נכסים אחרים |
| 45,918 | - | 2,090 | 43,006 | 435 | 368 | 19 | | סך הכל |

אחרי הפחתת סיכון אשראי

| ליום 30 ביוני 2011 | | | | | | | | |
|---------------------|------|--------------|---------------|---------------|--------------|-----------|----------|-------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג | חשיפה |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| 10,429 | - | - | 10,429 | - | - | - | לא מדורג | קמעונאיות ליחידים |
| 551 | - | - | 551 | - | - | - | לא מדורג | עסקים קטנים |
| 1,132 | - | 1,132 | - | - | - | - | לא מדורג | תאגידים |
| 104 | - | 104 | - | - | - | - | מדורג | |
| 7,690 | - | - | - | 6,243 | 1,447 | - | לא מדורג | תאגידים בנקאיים |
| 25,530 | - | - | - | 22,278 | 3,252 | - | מדורג | |
| 4 | - | - | - | 4 | - | - | לא מדורג | סקטור ציבורי |
| 16 | - | - | - | - | - | 16 | מדורג | ממשלתי |
| 462 | - | 459 | - | - | - | 3 | לא מדורג | נכסים אחרים |
| 45,918 | - | 1,695 | 10,980 | 28,525 | 4,699 | 19 | | סך הכל |

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | | |
|---------------------|------|--------------|---------------|------------|------------|----------|----------|-------------------|
| חשיפת אשראי | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג | חשיפה |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| 40,326 | - | 6 | 40,320 | - | - | - | לא מדורג | קמעונאיות ליחידים |
| 3,749 | - | *- | 3,749 | - | - | - | לא מדורג | עסקים קטנים |
| 2,111 | - | 2,111 | - | - | - | - | לא מדורג | תאגידים |
| 93 | - | 93 | - | - | - | - | מדורג | |
| 654 | - | - | - | 239 | 415 | - | לא מדורג | תאגידים בנקאיים |
| 410 | - | - | - | 44 | 366 | - | מדורג | |
| 3 | - | - | - | 3 | - | - | לא מדורג | סקטור ציבורי |
| 6 | - | - | - | - | - | 6 | מדורג | ממשלתי |
| 502 | - | 501 | - | - | - | 1 | לא מדורג | נכסים אחרים |
| 47,854 | - | 2,711 | 44,069 | 286 | 781 | 7 | | סך הכל |

אחרי הפחתת סיכון אשראי

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | | | | | |
|---------------------|------|--------------|---------------|---------------|--------------|----------|----------|-------------------|
| חשיפת אשראי נטו | 150% | 100% | 75% | 50% | 20% | 0% | דירוג | חשיפה |
| במיליוני ש"ח | | | | | | | | |
| 11,167 | - | 6 | 11,161 | - | - | - | לא מדורג | קמעונאיות ליחידים |
| 570 | - | *- | 570 | - | - | - | לא מדורג | עסקים קטנים |
| 1,674 | - | 1,674 | - | - | - | - | לא מדורג | תאגידים |
| 92 | - | 92 | - | - | - | - | מדורג | |
| 7,769 | - | - | - | 6,213 | 1,556 | - | לא מדורג | תאגידים בנקאיים |
| 26,071 | - | - | - | 22,452 | 3,619 | - | מדורג | |
| 3 | - | - | - | 3 | - | - | לא מדורג | סקטור ציבורי |
| 6 | - | - | - | - | - | 6 | מדורג | ממשלתי |
| 502 | - | 501 | - | - | - | 1 | לא מדורג | נכסים אחרים |
| 47,854 | - | 2,273 | 11,731 | 28,668 | 5,175 | 7 | | 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 30 ביוני 2012 | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|--|----------------------------------|----------------|----------------|
| חשיפה | סיכון אשראי | סוג חשיפה | ליום 30 ביוני 2012 | | חשיפה אשראי | סיכון אשראי |
| | | | חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר | חשיפת סיכון אשראי ברוטו | | |
| | | | סך הכל סכומים שנוספו | סך הכל סכומים שנוספו | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| קמעונאיות ליחידים מאזני | אשראי | 9,530 | (7,701) | - | 1,829 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 31,002 | (21,652) | - | 9,350 | |
| חוץ מאזני | אחר | 147 | - | - | 147 | |
| עסקים קטנים | אשראי | 1,118 | (921) | - | 197 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 2,690 | (2,307) | - | 383 | |
| תאגידים | אשראי | 1,010 | (81) | - | 929 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 1,081 | (353) | - | 728 | |
| חוץ מאזני | אחר | 47 | - | - | 47 | |
| תאגידים בנקאיים | אשראי | 668 | - | 8,703 | 9,371 | |
| מאזני | פיקדונות | 391 | - | - | 391 | |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים | | 2 | - | - | 2 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 28 | - | 24,312 | 24,340 | |
| סקטור ציבורי | אשראי | 4 | - | - | 4 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | *- | - | - | *- | |
| ממשלתי | אשראי | *- | - | - | *- | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 3 | - | - | 3 | |
| נכסים אחרים | מאזני | 493 | - | - | 493 | |
| סך הכל | | 48,214 | (33,015) | 33,015 | 48,214 | |

* 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 30 ביוני 2011 | | | | | | |
|---------------------------------|----------------|---------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------------|
| חשיפה | סיכון אשראי | סוג חשיפה | חשיפת סיכון אשראי | | חשיפת סיכון אשראי | |
| | | | ברוטו | באחריות בנקים בהסדר | ברוטו | באחריות בנקים בהסדר |
| | | | סך הכל סכומים שנגרעו | סך הכל סכומים שנוספו | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| קמעונאיות ליחידים מאזני | אשראי | 9,169 | (7,524) | - | 1,645 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 30,107 | (21,391) | - | 8,716 | |
| חוץ מאזני | אחר | 68 | - | - | 68 | |
| עסקים קטנים | אשראי | 1,058 | (880) | - | 178 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 2,604 | (2,231) | - | 373 | |
| תאגידיים | אשראי | 827 | (83) | - | 744 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 791 | (312) | - | 479 | |
| חוץ מאזני | אחר | 13 | - | - | 13 | |
| תאגידיים בנקאיים | אשראי | 671 | - | 8,487 | 9,158 | |
| מאזני | פיקדונות | 98 | - | - | 98 | |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים | | 2 | - | - | 2 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 28 | - | 23,934 | 23,962 | |
| סקטור ציבורי | אשראי | 4 | (* -) | - | 4 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | * - | - | - | * - | |
| ממשלתי | אשראי | * - | - | - | * - | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 16 | - | - | 16 | |
| נכסים אחרים | מאזני | 462 | - | - | 462 | |
| נכסים אחרים | נכסים אחרים | 462 | - | - | 462 | |
| סך הכל | | 45,918 | (32,421) | 32,421 | 45,918 | |

* 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 2011 | | | | | | |
|---------------------------------|----------|----------------------|-----------------|----------------------|----------------------------|-----------|
| חשיפה | סיכון | סוג חשיפה | חשיפת סיכון | | חשיפת סיכון | |
| | | | אשראי ברוטו | אשראי נטו | חשיפה המכוסה באחריות בנקים | אשראי נטו |
| | | סך הכל סכומים שנגרעו | | סך הכל סכומים שנוספו | | |
| במיליוני ש"ח | | | | | | |
| קמעונאיות ליחידים מאזני | אשראי | 9,469 | (7,731) | - | 1,738 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 30,783 | (21,428) | - | 9,355 | |
| חוץ מאזני | אחר | 74 | - | - | 74 | |
| עסקים קטנים | אשראי | 1,115 | (936) | - | 179 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 2,634 | (2,243) | - | 391 | |
| תאגידים | אשראי | 1,002 | (86) | - | 916 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 1,189 | (352) | - | 837 | |
| חוץ מאזני | אחר | 13 | - | - | 13 | |
| תאגידים בנקאיים | אשראי | 655 | - | 8,753 | 9,408 | |
| מאזני | פיקדונות | 378 | - | - | 378 | |
| עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים | | 2 | - | - | 2 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 29 | - | 24,023 | 24,052 | |
| סקטור ציבורי | אשראי | 3 | (*) | - | 3 | |
| חוץ מאזני | מסגרת | *- | - | - | *- | |
| ממשלתי | אשראי | *- | - | - | *- | |
| חוץ מאזני | מסגרת | 6 | - | - | 6 | |
| נכסים אחרים | מאזני | 502 | - | - | 502 | |
| סך הכל | | 47,854 | (32,776) | 32,776 | 47,854 | |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

גילוי כללי לגבי חשיפות שקשורות לסיכון אשראי של צד נגדי – נגזרים מעבר לדלפק (OTC)

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) אשר יוצרת פער מח"מ. כמו כן, פעילות אשראי הינה בחלקה בריבית קבועה ולכן ישנה חשיפה לשינויים בשערי הריבית במהלך הפעילות השוטפת של החברה.

החברה משתמשת במכשיר גידור (Interest Rate Swap) IRS 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 30 ביוני 2012 קיימות עסקאות FRA בערך נקוב של 60 מיליון ש"ח. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום של כ-1 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. נכון ליום 30 ביוני 2012 קיימות עסקאות פורוורד שטרם הגיע מועד פירעון מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו חיובי בסכום של 1 מיליון ש"ח.

גילוי של החברה המשתמשת בגישה הסטנדרטית

ניהול חשיפת מטבע חוץ

דרישת הון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

| דרישת הון | | |
|------------------------|---------------|------|
| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 30 ביוני | |
| | 2011 | 2012 |
| במיליוני ש"ח | | |
| 8 | 7 | 4 |

* 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 2011 | ליום 30 ביוני | |
| | 2011 | 2012 |
| במיליוני ש"ח | | |
| 135 | 127 | 143 |

סיכון תפעולי

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

השקעות החברה שהינן בעלות אופי אסטרטגי:

| ליום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--------------------|--------|-----------|-----------|--|
| במיליוני ש"ח | | | | |
| דרישות | אופי | שווי | יתרה | |
| ההון | ההשקעה | הוגן | מאזנית | |
| 1 | פרטי | - | 8 | סטור אליינס.קום בע"מ |
| *- | פרטי | - | 3 | לייף סטייל- מועדון נאמנות לקוחות בע"מ |
| *- | פרטי | - | *- | לייף סטייל מימון בע"מ |
| *- | פרטי | - | *- | י.מת- החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ |
| *- | פרטי | - | 2 | קידום מבנה איגוח 1 בע"מ |
| 6 | סחיר | 63 | 63 | (MC) MasterCard Incorporated |
| 7 | | 63 | 76 | סך הכל |

| ליום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--------------------|--------|-----------|-----------|--|
| במיליוני ש"ח | | | | |
| דרישות | אופי | שווי | יתרה | |
| ההון | ההשקעה | הוגן | מאזנית | |
| 1 | פרטי | - | 11 | סטור אליינס.קום בע"מ |
| *- | פרטי | - | 3 | לייף סטייל- מועדון נאמנות לקוחות בע"מ |
| *- | פרטי | - | *- | לייף סטייל מימון בע"מ |
| *- | פרטי | - | *- | י.מת- החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ |
| *- | פרטי | - | 2 | קידום מבנה איגוח 1 בע"מ |
| 7 | סחיר | 76 | 76 | (MC) MasterCard Incorporated |
| *- | סחיר | 1 | 1 | וואלה! תקשורת בע"מ |
| 8 | | 77 | 93 | סך הכל |

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | | | |
|---------------------|--------|-----------|-----------|--|
| במיליוני ש"ח | | | | |
| דרישות | אופי | שווי | יתרה | |
| ההון | ההשקעה | הוגן | מאזנית | |
| 1 | פרטי | - | 8 | סטור אליינס.קום בע"מ |
| *- | פרטי | - | 3 | לייף סטייל- מועדון נאמנות לקוחות בע"מ |
| *- | פרטי | - | *- | לייף סטייל מימון בע"מ |
| *- | פרטי | - | *- | י.מת- החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ |
| *- | פרטי | - | 2 | קידום מבנה איגוח 1 בע"מ |
| 8 | סחיר | 84 | 84 | (MC) MasterCard Incorporated |
| *- | סחיר | 1 | 1 | וואלה! תקשורת בע"מ |
| 9 | | 85 | 98 | סך הכל |

* סכום נמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

- ◆ החקיקה בארץ בנוגע לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, המחייבת את חברות כרטיסי האשראי היא:
 - ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
 - ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
 - ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
 - ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).

צו איסור מסחר עם האויב

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

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לתמצית הדוחות הכספיים ביישום של כללי חשבונאות. 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 נאמנות) למחזיקי כרטיסי אשראי, הפרשה להפסדי אשראי והתחייבויות תלויות. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית כוכבים) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההתחייבות שמוצגת בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-48% מיתרת הכוכבים הקיימת נכון ליום 30 ביוני 2012 שהינו מועד סיום תוכנית הכוכבים.

מלאי ותנועה בכוכבים:

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------|--|----------------|-------------------|
| | 2011 | 2011 | |
| באלפי כוכבים | | | |
| 1,037,655 | 1,037,655 | 928,934 | יתרת פתיחה |
| 101,165 | 101,050 | * 168 | כוכבים שנוצרו |
| (172,843) | (91,539) | (144,044) | כוכבים שנוצלו |
| (37,043) | (37,043) | - | כוכבים שבוטלו |
| 928,934 | 1,010,123 | 785,058 | יתרת סגירה |

* בגין תקופות עבר.

יתרת ההפרשה הקיימת בספרים נכון ליום 30 ביוני 2012 הינה 74 מיליון ש"ח בהשוואה ל-81 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2011 ובהשוואה ל-90 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011. הקיטון בהפרשה נובע בעיקרו מניצול כוכבים בתקופת הדוח. השפעת הקיטון נכללת בהוצאות מכירה ושיווק בדוחות הכספיים.

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 2011. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

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

במהלך הישיבות (ישיבת וועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה.

בישיבות אלו נוכחים נציגים של 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 בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

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



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 15 באוגוסט 2012.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

תוספת א'
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|---|-------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 1.18 | 37 | 12,648 | נכסים (3) |
| | | 1 | 73 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 1.20 | | 38 | 12,721 | סך הכל |
| | (0.11) | (3) | 11,216 | התחייבויות (3) |
| | | (2) | 93 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| (0.18) | | (5) | 11,309 | סך הכל |
| 1.02 | 1.07 | | | פער הריבית |

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|---|----------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | - | - | 65 | נכסים (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 65 | סך הכל |
| | - | - | 47 | התחייבויות (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 47 | סך הכל |
| - | - | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|---|--------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 10.52 | 2 | 79 | נכסים (4)(3) |
| | | 1 | 20 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 12.68 | | 3 | 99 | סך הכל |
| | 8.60 | 2 | 90 | התחייבויות (4)(3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 8.60 | | 2 | 90 | סך הכל |
| 21.28 | 19.12 | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- הערה:** נתונים מלאים על שיעורי הכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | |
|---|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | |
| נכסים כספיים שהניבו | | | |
| | 1.23 | 39 | 12,792 |
| הכנסות מימון (3) | | | |
| | | 2 | 93 |
| השפעת נגזרים נגזרי ALM | | | |
| 1.28 | | 41 | 12,885 |
| סך הכל | | | |
| התחייבויות כספיות שגרמו | | | |
| | (0.04) | (1) | 11,353 |
| הוצאות מימון (3) | | | |
| | | (2) | 93 |
| השפעת נגזרים נגזרי ALM | | | |
| (0.10) | | (3) | 11,446 |
| סך הכל | | | |
| 1.18 | 1.19 | פער הריבית | |
| רווח מפעילות מימון | | | |
| | | 38 | במתכונת הישנה (4) |
| עמלות מעסקי מימון | | | |
| | | *- | והוצאות מימון אחרות |
| | | (4) | הפרשי שער, נטו |
| הכנסות ריבית, נטו לפני | | | |
| | | 34 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| | | (14) | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| הכנסות ריבית, נטו לאחר | | | |
| | | 20 | הוצאות בגין הפסדי אשראי |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ראה ביאור 1.1.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | |
|---|---|
| יתרה ממוצעת (1)(2) | |
| מיליוני ש"ח | |
| 12,792 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3) |
| 93 | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4) |
| 92 | נכסים כספיים אחרים |
| (73) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 12,904 | סך הכל נכסים כספיים |
| 11,353 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| 93 | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4) |
| 312 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 11,758 | סך הכל התחייבויות כספיות |
| 1,146 | סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות |
| 387 | נכסים לא כספיים |
| 18 | התחייבויות לא כספיות |
| 1,515 | סך כל האמצעים ההוניים |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|---|------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) | פעילות מקומית (4) |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| נכסים (3) | | | | |
| | 20.45 | 1 | 21 | |
| | | *- | 5 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 16.30 | | 1 | 26 | סך הכל |
| התחייבויות (3) | | | | |
| | 15.65 | 1 | 24 | |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 15.65 | | 1 | 24 | סך הכל |
| 31.95 | 36.10 | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א'
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|---|-------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 1.18 | 34 | 11,614 | נכסים (3) |
| - | | (* -) | 90 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 1.17 | | 34 | 11,704 | סך הכל |
| | (0.15) | (4) | (4) 10,496 | התחייבויות (3) |
| | | (* -) | 126 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| (0.15) | | (4) | 10,622 | סך הכל |
| 1.02 | 1.03 | | | פער הריבית |

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|---|----------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | - | - | 69 | נכסים (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 69 | סך הכל |
| | | - | 54 | התחייבויות (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| | | - | 54 | סך הכל |
| - | - | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) סווג מחדש.
- הערה:** נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|---|--------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 9.30 | 2 | 89 | נכסים (3)(4) |
| | | (1) | 36 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 3.24 | | 1 | 125 | סך הכל |
| | 9.75 | 2 | 79 | התחייבויות (3)(4) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 9.75 | | 2 | 79 | סך הכל |
| 12.99 | 19.05 | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
 (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
הערה: נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | |
|---|------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | |
| נכסים כספיים שהניבו | | | |
| | 1.23 | 36 | 11,772 |
| | | (1) | 126 |
| 1.18 | | 35 | 11,898 |
| התחייבויות כספיות שגרמו | | | |
| | (0.08) | (2) | 10,629 |
| | | (*-) | 126 |
| (0.07) | | (2) | 10,755 |
| פער הריבית | | | |
| 1.11 | 1.15 | | |
| רווח מפעילות מימון | | | |
| | | 33 | |
| במתכונת הישנה (4) | | | |
| עמלות מעסקי מימון | | | |
| | | 2 | |
| והוצאות מימון אחרות | | | |
| | | (3) | |
| הפרשי שער, נטו | | | |
| הכנסות ריבית, נטו לפני | | | |
| | | 32 | |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | | |
| | | (19) | |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | | |
| הכנסות ריבית, נטו לאחר | | | |
| | | 13 | |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | | |

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | |
|---|---|
| יתרה ממוצעת (1)(2) | |
| מיליוני ש"ח | |
| 11,772 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3) |
| 126 | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4) |
| 69 | נכסים כספיים אחרים |
| (70) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 11,897 | סך הכל נכסים כספיים |
| 10,629 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| 126 | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4) |
| (5) 254 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 11,009 | סך הכל התחייבויות כספיות |
| 888 | סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות |
| 402 | נכסים לא כספיים |
| 17 | התחייבויות לא כספיות |
| 1,273 | סך כל האמצעים ההוניים |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (5) סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|---|--------------|-----------------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| פעילות מקומית (4) | | | | |
| | 16.30 | 1 | 26 | נכסים (3) |
| | | (*) | 10 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 11.58 | | 1 | 36 | סך הכל |
| התחייבויות (3) | | | | |
| | 16.29 | 1 | 23 | |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 16.29 | | 1 | 23 | סך הכל |
| 27.87 | 32.59 | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א'
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|-------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 1.15 | 72 | 12,560 | נכסים (3) |
| | | 2 | 87 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 1.17 | | 74 | 12,647 | סך הכל |
| | (0.11) | (6) | 11,176 | התחייבויות (3) |
| | | (3) | 107 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| (0.16) | | (9) | 11,283 | סך הכל |
| 1.01 | 1.04 | | | פער הריבית |

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|----------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | - | - | 67 | נכסים (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 67 | סך הכל |
| | - | - | 49 | התחייבויות (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 49 | סך הכל |
| - | - | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
 (3) למעט מכשירים נגזרים.
הערה: נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|--------------|----------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | | מיליוני ש"ח | |
| | 8.16 | 3 | 75 | נכסים (4)(3) |
| | | 1 | 20 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 8.60 | | 4 | 95 | סך הכל |
| | 9.30 | 4 | 84 | התחייבויות (4)(3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 9.30 | | 4 | 84 | סך הכל |
| 17.90 | 17.46 | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):
סכומים מדווחים

סך הכל

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|-----------------|-----------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) | מיליוני ש"ח |
| כולל | ללא | | | |
| השפעת נגזרים | השפעת נגזרים | | | |
| אחוזים | | | | |
| | | | | נכסים כספיים שהניבו |
| | 1.18 | 75 | 12,702 | הכנסות מימון (3) |
| | | 3 | 107 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 1.22 | | 78 | 12,809 | סך הכל |
| | | | | התחייבויות כספיות שגרמו |
| | (0.04) | (2) | 11,309 | הוצאות מימון (3) |
| | | (3) | 107 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| (0.09) | | (5) | 11,416 | סך הכל |
| 1.13 | 1.14 | | | פער הריבית |
| | | | | רווח מפעילות מימון |
| | | 73 | | במתכונת הישנה (4) |
| | | | | עמלות מעסקי מימון |
| | | 1 | | והוצאות מימון אחרות |
| | | (7) | | הפרשי שער, נטו |
| | | | | הכנסות ריבית, נטו לפני |
| | | 67 | | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| | | (29) | | הוצאות בגין הפסדי אשראי |
| | | | | הכנסות ריבית, נטו לאחר |
| | | 38 | | הוצאות בגין הפסדי אשראי |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | |
|--|---|
| יתרה ממוצעת (1)(2) | |
| מיליוני ש"ח | |
| 12,702 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3) |
| 107 | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4) |
| 95 | נכסים כספיים אחרים |
| (71) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 12,833 | סך הכל נכסים כספיים |
| 11,309 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| 107 | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4) |
| 311 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 11,727 | סך הכל התחייבויות כספיות |
| 1,106 | סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות |
| 396 | נכסים לא כספיים |
| 18 | התחייבויות לא כספיות |
| 1,484 | סך כל האמצעים ההוניים |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) | פעילות מקומית (4) |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| נכסים (3) | | | | |
| | 10.25 | 1 | 20 | |
| | | *- | 5 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 8.16 | | 1 | 25 | סך הכל |
| התחייבויות (3) | | | | |
| | 8.88 | 1 | 22 | |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 8.88 | | 1 | 22 | סך הכל |
| 17.04 | 19.13 | | | פער הריבית |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון דולר ארה"ב.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א'
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--|-------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | | מיליוני ש"ח | |
| | 1.09 | 63 | 11,566 | נכסים (3) |
| | | 2 | 93 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 1.12 | | 65 | 11,659 | סך הכל |
| | (0.13) | (7) | (4) 10,429 | התחייבויות (3) |
| | | (28) | 130 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| (0.67) | | (35) | 10,559 | סך הכל |
| 0.45 | 0.96 | | | פער הריבית |

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--|----------|----------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | | מיליוני ש"ח | |
| | - | - | 73 | נכסים (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 73 | סך הכל |
| | - | - | 56 | התחייבויות (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| - | | - | 56 | סך הכל |
| - | - | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) סווג מחדש.
- הערה:** נתונים מלאים על שיעורי ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--|--------------|-------------|---------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 9.52 | 4 | 86 | נכסים (3)(4) |
| | | 25 | 37 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 52.71 | | 29 | 123 | סך הכל |
| | 7.84 | 3 | 75 | התחייבויות (3)(4) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 7.84 | | 3 | 75 | סך הכל |
| 60.55 | 17.36 | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | |
|--|-------------|-------------|------------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) |
| נגזרים | נגזרים | מימון | מיליוני ש"ח |
| אחוזים | | | |
| | | | נכסים כספיים שהניבו |
| | 1.15 | 67 | הכנסות מימון (3) 11,725 |
| | | 27 | השפעת נגזרים נגזרי ALM 130 |
| 1.59 | | 94 | סך הכל 11,855 |
| | | | התחייבויות כספיות שגרמו |
| | (0.08) | (4) | הוצאות מימון (3) 10,560 |
| | | (28) | השפעת נגזרים נגזרי ALM 130 |
| (0.60) | | (32) | סך הכל 10,690 |
| 0.99 | 1.07 | | פער הריבית |
| | | | רווח מפעילות מימון |
| | | 62 | במתכונת הישנה (4) |
| | | | עמלות מעסקי מימון |
| | | 2 | והוצאות מימון אחרות |
| | | (6) | הפרשי שער, נטו (6) |
| | | | הכנסות ריבית, נטו לפני |
| | | 58 | הוצאות בגין הפסדי אשראי 58 |
| | | (37) | הוצאות בגין הפסדי אשראי (37) |
| | | | הכנסות ריבית, נטו לאחר |
| | | 21 | הוצאות בגין הפסדי אשראי 21 |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ראה ביאור 1.ה.1. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | |
|--|---|
| יתרה ממוצעת (1)(2) | |
| מיליוני ש"ח | |
| 11,725 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3) |
| 130 | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4) |
| 79 | נכסים כספיים אחרים |
| (92) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 11,842 | סך הכל נכסים כספיים |
| 10,560 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| 130 | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4) |
| (5) 267 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 10,957 | סך הכל התחייבויות כספיות |
| 885 | סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות |
| 395 | נכסים לא כספיים |
| 18 | התחייבויות לא כספיות |
| 1,262 | סך כל האמצעים ההוניים |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- (5) סווג מחדש.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך)

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--|------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) | פעילות מקומית (4) |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| | 8.51 | 1 | 24 | נכסים (3) |
| | | 7 | 10 | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 52.60 | | 8 | 34 | סך הכל |
| | 9.30 | 1 | 21 | התחייבויות (3) |
| | | - | - | השפעת נגזרים נגזרי ALM |
| 9.30 | | 1 | 21 | סך הכל |
| 61.90 | 17.81 | | | פער הריבית |

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים לרבות השפעה חוץ מאזנית של מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה להפסדי אשראי.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, 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

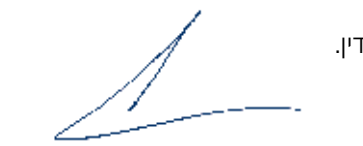
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 15 באוגוסט 2012.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2012 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, 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, 15 באוגוסט 2012.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2012

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|-----|---|
| 89 | דוח סקירת רואי החשבון המבקרים |
| 91 | תמצית מאזנים ביניים מאוחדים |
| 92 | תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים |
| 93 | תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון |
| 98 | תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים |
| 100 | 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 30 ביוני 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת 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 עיסקיים ולאמור בביאור 5.ד.5, 3.ד.5, 6. בדבר בקשות לאשר תובענות מסויימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 15 באוגוסט 2012.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

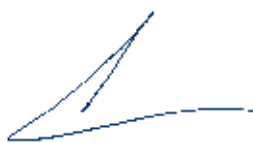
 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 30 ביוני | | ביאור |
|---------------------------|-------------------|---------------|--|
| | 2011 | 2012 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | (1) 82 | 391 | נכסים |
| 378 | | | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 12,197 | 11,735 | 12,273 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (65) | (68) | (75) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 12,132 | 11,667 | 12,198 | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 96 | 91 | 74 | ניירות ערך |
| 2 | 2 | 2 | השקעות בחברות כלולות |
| 262 | 274 | 277 | בניינים וציוד |
| 255 | (1) 174 | 273 | נכסים אחרים |
| 13,125 | 12,290 | 13,215 | סך כל הנכסים |
| | | | התחייבויות |
| 6 | 48 | 39 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (2) 11,011 | (2) 10,656 | 10,916 | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (2) 672 | (2) 275 | 706 | התחייבויות אחרות |
| 11,689 | 10,979 | 11,661 | סך כל ההתחייבויות |
| | | | 5 |
| 1,433 | 1,308 | 1,554 | התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות |
| 3 | 3 | - | הון המיוחס לבעלי מניות החברה |
| 1,436 | 1,311 | 1,554 | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| 13,125 | 12,290 | 13,215 | סך כל ההון והתחייבויות וההון |

(1) סווג מחדש, פיקדונות בגין כרטיסי מתנה שסווגו לנכסים אחרים.

(2) סווג מחדש.

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, 15 באוגוסט 2012.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | ביאור |
|---------------------------------------|---|------------|--|------------|---|
| | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | (1) 1,242 | (1) 610 | (1) 312 | 305 | 7 |
| | (1) 121 | (1) 58 | (1) 32 | 34 | |
| | (1) 70 | (1) 26 | (1) 13 | 18 | |
| 1,433 | 694 | 726 | 357 | 357 | |
| הכנסות | | | | | |
| | | | | | מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| | | | | | הכנסות ריבית, נטו |
| | | | | | הכנסות אחרות |
| | | | | | סך כל ההכנסות |
| | | | | | |
| הוצאות | | | | | |
| | | | | | בגין הפסדי אשראי |
| | | | | | תפעול |
| | | | | | מכירה ושיווק |
| | | | | | הנהלה וכלליות |
| | | | | | תשלומים לבנקים |
| | | | | | הפחתות וירידת ערך של מוניטין |
| | | | | | סך כל ההוצאות |
| | | | | | |
| | | | | | רווח לפני מיסים |
| | | | | | הפרשה למיסים על הרווח |
| | | | | | רווח לאחר מיסים |
| | | | | | חלק החברה בהפסדים של חברות |
| | | | | | כלולות לאחר השפעת המס |
| | | | | | רווח נקי |
| | | | | | לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה |
| | | | | | המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה |
| | | | | | המיוחס לבעלי מניות החברה |
| | | | | | |
| | | | | | רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח) |
| | | | | | המיוחס לבעלי מניות החברה |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי, לרבות הגדרה חדשה של ריבית, כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית. אימוץ ההוראות בוצע באופן של יישום למפרע. לאור זאת, הנתונים שנכללו בדוח רווח והפסד לתקופות מקבילות אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.1 להלן.

(2) סווג מחדש.

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 30 ביוני 2012 | | | | | | | | | | |
|---|----------|--------------|--------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|---------------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | קרנות הון | | | | | | | |
| התאמות | | | מהטבה | | | | | | | |
| בגין הצגת ני"ע | | | בשל | | | | | | | |
| זכויות שאינן מקנות שליטה | | | עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | | |
| סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך |
| ההון | שליטה | הכל | עודפים | הוגן | הנפרע | הנפרע | הנפרע | הנפרע | הנפרע | הנפרע |
| יתרה ליום 31 | | | | | | | | | | |
| מרץ 2012 | | | | | | | | | | |
| 1,495 | 3 | 1,492 | 1,426 | 26 | 40 | 6 | 14 | 20 | *- | (בלתי מבוקר) |
| 56 | *- | 56 | 56 | - | - | - | - | - | - | רווח נקי בתקופה |
| התאמות ושינויים הנובעים מ: | | | | | | | | | | |
| הטבות שנתקבלו מבעל שליטה | | | | | | | | | | |
| 2 | - | 2 | - | - | 2 | 2 | - | - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | | | | |
| 4 | - | 4 | - | 4 | - | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | | | | |
| (1) | - | (1) | - | (1) | - | - | - | - | - | - |
| הטבה על הקצאת מניות | | | | | | | | | | |
| 1 | - | 1 | - | - | 1 | - | - | 1 | - | - |
| דיבנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה בחברה מאוחדת | | | | | | | | | | |
| (3) | (3) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | | | | |
| (* -) | (* -) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| יתרה ליום 30 | | | | | | | | | | |
| ביוני 2012 | | | | | | | | | | |
| 1,554 | - | 1,554 | 1,482 | 29 | 43 | 8 | 14 | 21 | *- | (בלתי מבוקר) |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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 30 ביוני 2011 | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|-------|--------------------------|-----|-----------|---------------------|----------------|------------------|----|
| רווח (הפסד) | | | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | קרנות הון | | | | | | |
| התאמות | | | מהטבה | | | | | | |
| בגין הצגת ני"ע | | | בשל | | | | | | |
| זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | |
| סך | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך | עודפים | סך | הון הנפרע | עסקאות עם בעל שליטה | פרמיה על מניות | הון המניות הנפרע | |
| יתרה ליום 31 במרץ 2011 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | |
| 1,256 | 3 | 1,253 | 1,206 | 13 | 34 | 6 | 12 | 16 | *- |
| 45 | *- | 45 | 45 | - | - | - | - | - | - |
| התאמות ושינויים הנובעים מ: | | | | | | | | | |
| הטבות שנתקבלו | | | | | | | | | |
| *- | - | *- | - | - | *- | *- | - | - | - |
| מבעל שליטה | | | | | | | | | |
| *- | - | *- | - | - | *- | - | *- | - | - |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | | | | |
| *- | - | *- | - | - | *- | - | *- | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | | | |
| 11 | - | 11 | - | 11 | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | | | |
| (2) | - | (2) | - | (2) | - | - | - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| מחדש לדוח רווח והפסד | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | | | |
| 1 | - | 1 | - | - | 1 | - | - | 1 | - |
| יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) | | | | | | | | | |
| 1,311 | 3 | 1,308 | 1,251 | 22 | 35 | 6 | 12 | 17 | *- |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | | | | | | |
|---|--------------------------|--------|----------------|---|--------------------------------|---------------------------|------------------------------------|----------------|------------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | | | |
| זכויות שאינן מקנות שליטה | | | כולל אחר מצטבר | | | קרנות הון | | | |
| סך כל ההון | זכויות שאינן מקנות שליטה | סך הכל | עודפים | התאמות בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן | סך הון המניות הנפרע וקרנות הון | בגין עסקאות עם בעלי שליטה | מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | פרמיה על מניות | הון המניות הנפרע |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) * - | | | | | | | | | |
| 1,436 | 3 | 1,433 | 1,360 | 34 | 39 | 6 | 14 | 19 | - |
| 122 | * - | 122 | 122 | - | - | - | - | - | - |
| התאמות ושינויים הנובעים מ: | | | | | | | | | |
| הטבות שנתקבלו מבעל שליטה | | | | | | | | | |
| 2 | - | 2 | - | - | 2 | 2 | - | - | - |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | | | | |
| * - | - | * - | - | - | * - | - | * - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | | | |
| 15 | - | 15 | - | 15 | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | | | |
| (4) | - | (4) | - | (4) | - | - | - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד | | | | | | | | | |
| (21) | - | (21) | - | (21) | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | | | |
| 5 | - | 5 | - | 5 | - | - | - | - | - |
| הטבה עקב הקצאת מניות דיבדנד לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | | | |
| 2 | - | 2 | - | - | 2 | - | - | 2 | - |
| בחברה מאוחדת רכישת מניות בחברה בת מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | | | |
| (3) | (3) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| מבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה | | | | | | | | | |
| (* -) | (* -) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) * - | | | | | | | | | |
| 1,554 | - | 1,554 | 1,482 | 29 | 43 | 8 | 14 | 21 | * - |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח. הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | | | | | | |
|---|--------|--------|--------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | | | קרנות הון | | | | | | |
| התאמות | | | מהטבה בשל | | | | | | |
| בגין הצגת ני"ע | | | בגין | | | | | | |
| זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | |
| זכויות שאינן מקנות שליטה | | | פרמיה על מניות | | | | | | |
| סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל | סך הכל |
| ההון | ההון | ההון | ההון | ההון | ההון | ההון | ההון | ההון | ההון |
| יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) * - | | | | | | | | | |
| 1,269 | 6 | 1,263 | 1,223 | 8 | 32 | 6 | 12 | 14 | - |
| השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי - | | | | | | | | | |
| (49) | - | (49) | (49) | - | - | - | - | - | - |
| השפעה מצטברת של יישום לראשונה של תקני דוח כספי בנלאומיים (IFRS) - | | | | | | | | | |
| (12) | (3) | (9) | (9) | - | - | - | - | - | - |
| 86 | * - | 86 | 86 | - | - | - | - | - | - |
| התאמות ושינויים הנובעים מ: | | | | | | | | | |
| הטבות שנתקבלו מבעל שליטה - | | | | | | | | | |
| * - | - | * - | - | - | * - | * - | - | - | - |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | | | | |
| * - | - | * - | - | - | * - | - | * - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | | | |
| 17 | - | 17 | - | 17 | - | - | - | - | - |
| (3) | - | (3) | - | (3) | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס להתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד | | | | | | | | | |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס להטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | | | | |
| 3 | - | 3 | - | - | 3 | - | - | 3 | - |
| יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר) * - | | | | | | | | | |
| 1,311 | 3 | 1,308 | 1,251 | 22 | 35 | 6 | 12 | 17 | * - |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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 2011 | | | | | | | | | | |
|-------------------------------------|-------|--|-------|-----------------------------------|------|--------------------------|----|--------------------------|----|---|
| | | רווח (הפסד) כולל אחר מצטבר | | | | קרנות הון | | | | |
| | | התאמות | | סך הון | | מהטבה בשל | | פרמיה על מניות | | הון המניות הנפרע |
| | | בגין הצגת ני"ע זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | סך הון המניות הנפרעות והקרנות הון | | בגין עסקאות עם בעל שליטה | | עסקאות תשלום מבוסס מניות | | הון המניות הנפרע |
| זכויות שאינן סך מקנות כל שליטה ההון | סך | עודפים | סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך | סך |
| | | | | | | | | | | יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר) |
| | 1,269 | 6 | 1,263 | 1,223 | 8 | 32 | 6 | 12 | 14 | *- |
| | | | | | | | | | | השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי - |
| | (49) | - | (49) | (49) | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | השפעה מצטברת של יישום לראשונה של תקני דוח כספי בנלאומיים (IFRS) |
| | (12) | (3) | (9) | (9) | - | - | - | - | - | - |
| | 195 | *- | 195 | 195 | - | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | רווח נקי בשנה |
| | | | | | | | | | | התאמות ושינויים הנובעים מ: |
| | | | | | | | | | | הטבות שנתקבלו מבעל שליטה - |
| | *- | - | *- | - | - | *- | *- | - | - | - |
| | | | | | | | | | | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| | 2 | - | 2 | - | - | 2 | - | 2 | - | - |
| | | | | | | | | | | התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן |
| | 45 | - | 45 | - | 45 | - | - | - | - | - |
| | (11) | - | (11) | - | (11) | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | השפעת המס המתייחס להתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד |
| | (10) | - | (10) | - | (10) | - | - | - | - | - |
| | 2 | - | 2 | - | 2 | - | - | - | - | - |
| | | | | | | | | | | השפעת המס המתייחס להטבה עקב הקצאת מניות |
| | 5 | - | 5 | - | - | 5 | - | - | 5 | - |
| | | | | | | | | | | יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר) |
| | 1,436 | 3 | 1,433 | 1,360 | 34 | 39 | 6 | 14 | 19 | *- |

* 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

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני |
|--|---|--|--|--|
| *** 2011 | *** 2011 | 2012 | *** 2011 | 2012 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר | בלתי מבוקר |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | | |
| 195 | 86 | 122 | 45 | 56 |
| רווח נקי לתקופה | | | | |
| התאמות: | | | | |
| חלק החברה בהפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות | | | | |
| 2 | 1 | *- | - | *- |
| פחת על בניינים וציוד | | | | |
| 84 | 41 | 40 | 20 | 20 |
| הפחתות וירידת ערך של מוניטין | | | | |
| 7 | 7 | - | 7 | - |
| ירידת ערך של נייר ערך זמין למכירה | | | | |
| 3 | - | - | - | - |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי | | | | |
| 49 | ** 37 | 29 | ** 19 | 14 |
| רווח ממימוש והתאמה של ניירות | | | | |
| (10) | - | (21) | - | (*-) (8) |
| ערך זמינים למכירה | | | | |
| (35) | (8) | (4) | (3) | (8) |
| מיסים נדחים, נטו | | | | |
| פיצויי פרישה - (גידול) קיטון בעודף | | | | |
| 18 | 2 | *- | *- | 1 |
| העתודה על היעודה | | | | |
| (1) | 1 | (*-) (1) | (1) | (*-) (1) |
| שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים | | | | |
| 2 | *- | *- | *- | - |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | |
| - | - | 2 | - | 2 |
| הטבה בשל עסקאות עם בעל שליטה | | | | |
| 5 | 3 | 2 | 1 | 1 |
| הטבה עקב הקצאת מניות | | | | |
| (26) | (3) | *- | (1) | *- |
| התאמות בגין הפרשי שער | | | | |
| שינויים בנכסים שוטפים | | | | |
| (17) | (16) | (*-) (1) | (1) | (*-) (1) |
| הפקדת פיקדונות בבנקים | | | | |
| 11 | 6 | 16 | *- | 1 |
| משיכת פיקדונות מבנקים | | | | |
| עליה באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו | | | | |
| (279) | (87) | (35) | (182) | (37) |
| ירידה (עליה) בחייבים בגין פעילות | | | | |
| (75) | ** 201 | (53) | ** (160) | (90) |
| בכרטיסי אשראי, נטו | | | | |
| (23) | 12 | (17) | (13) | 8 |
| ירידה (עליה) בחייבים בגין פקטורינג | | | | |
| 24 | ** 40 | (19) | ** 24 | 11 |
| ירידה (עליה) בנכסים אחרים, נטו | | | | |
| שינויים בהתחייבויות שוטפות | | | | |
| (70) | (28) | 33 | 3 | 23 |
| אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו | | | | |
| (ירידה) עליה בזכאים בגין פעילות | | | | |
| ** 164 | ** (191) | (95) | ** 92 | (8) |
| בכרטיסי אשראי, נטו | | | | |
| ** 324 | ** (51) | 32 | ** (8) | (36) |
| עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות, נטו | | | | |
| 352 | 53 | 32 | (158) | (42) |
| תזרימי מזומנים מפעילות השקעה | | | | |
| (1) | - | - | - | - |
| השקעה בחברות כלולות | | | | |
| (70) | (47) | (57) | (17) | (18) |
| רכישת בניינים וציוד | | | | |
| - | - | 57 | - | 1 |
| תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה | | | | |
| (71) | (47) | (*-) (17) | (17) | (17) |
| מזומנים נטו מפעילות השקעה | | | | |

הערות ראה בעמוד הבא.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות ביניים על תזרימי המזומנים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר | לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|---------------------------------------|---|------------|--|------------|---------------------------------------|
| | *** 2011 | *** 2011 | *** 2011 | 2012 | |
| מבוקר | | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | |
| | | | | | תזרימי מזומנים מפעילות מימון |
| | | | | | רכישת מניות בחברת בת מבעלי זכויות |
| - | - | (* -) | - | (* -) | שאינן מקנות שליטה |
| | | | | | דיבונד ששולם לבעלי זכויות שאינן |
| - | - | (3) | - | (3) | מקנות שליטה בחברות מאוחדות |
| | | | | | מימוש אופציות PUT לבעלי זכויות |
| (12) | (12) | - | (12) | - | שאינן מקנות שליטה |
| (12) | (12) | (3) | (12) | (3) | מזומנים נטו מפעילות מימון |
| 269 | (6) | 29 | (187) | (62) | עליה (ירידה) במזומנים |
| 61 | ** 61 | 356 | ** 244 | 447 | יתרת מזומנים לתחילת התקופה |
| | | | | | השפעת תנועות בשער חליפין על |
| | | | | | יתרות מזומנים |
| 26 | 3 | (* -) | 1 | (* -) | |
| 356 | 58 | 385 | 58 | 385 | יתרת מזומנים לסוף תקופה |
| | | | | | ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו |
| 139 | 65 | 72 | 35 | 36 | ריבית שהתקבלה |
| 16 | 7 | 7 | 4 | 3 | ריבית ששולמה |
| * - | * - | * - | * - | * - | דיבידנדים שהתקבלו |
| 85 | 42 | 74 | 29 | 30 | מסים על ההכנסה ששולמו |
| 16 | 16 | 7 | 16 | 7 | מסים על ההכנסה שהתקבלו |

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|-------------------|---------------|------------|---|
| | 2011 | 2011 | |
| מבוקר | | בלתי מבוקר | |
| | | | נספח |
| | | | פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח |
| 8 | - | 6 | רכישת בניינים וציוד כנגד התחייבות לספקים |
| 20 | - | - | תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה כנגד חייבים אחרים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

ישראלכרט בע"מ (להלן: "**החברה**") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1975 והינה בשליטה של בנק הפועלים בע"מ (להלן: "**בנק הפועלים**"). החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בעיקר בהנפקת כרטיסי אשראי וסליקה של עסקאות כרטיסי אשראי של מותגים "ישראלכרט" ו"מסטרקארד" וכן בפעילות מימון. כמו כן, 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 הביניים המאוחדים של החברה ליום 30 ביוני 2012 כוללת את אלה של החברה ושל חברות הבנות שלה (להלן: "**הקבוצה**") וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים 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 2011 (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 הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 15 באוגוסט 2012.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- ◆ בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- ◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, 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;
 - 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 ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים 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 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 מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה סווגו מחדש כדי להתאים לכותרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. בפרט סווגו מחדש:

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד מאוחד:

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה סעיף ה' להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופות של שלושה ושישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 וכן בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:

- שינוי סיווג הפרשי שער, נטו בסכום של 4 מיליון ש"ח ו-7 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ושישה חודשים, בהתאמה, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 ו-17 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות.
- שינוי סיווג רווח בגין מכשירים נגזרים בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח ו-1 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ושישה חודשים, בהתאמה, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 ובסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות.
- שינוי סיווג הפסד מירידת ערך נייר ערך זמין למכירה בסכום של 3 מיליון ש"ח לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 מסעיף הפחתות וירידת ערך של מוניטין להכנסות אחרות.
- הסעיפים רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי ורווח מפעולות רגילות לפני מסים שונו ל"הכנסות ריבית, נטו" ו"רווח לפני מיסים", בהתאמה.

פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד:

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

- שינויים נטו בתזרים בגין נכסים שוטפים (כגון: אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, הפקדה ומשיכה מפיקדונות בבנקים וחייבים בגין פקטורינג) שנכללו בעבר במסגרת פעילות השקעה (לשעבר פעילות בנכסים) בסך של 357 מיליון ש"ח ו-116 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ושישה חודשים, בהתאמה, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 סווגו לפעילות שוטפת. כמו כן, סכום של 383 מיליון ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.
- שינויים נטו בתזרים בגין התחייבויות שוטפות (כגון: זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ואשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו) שנכללו בעבר במסגרת פעילות מימון (לשעבר פעילות בהתחייבויות ובהון) בסך של 95 מיליון ש"ח ו-219 מיליון ש"ח בתקופות של שלושה ושישה חודשים, בהתאמה, שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 סווגו לפעילות שוטפת. סכום של 94 מיליון ש"ח סווג כאמור בשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

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

- ◆ סעיף "רווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי" פוצל לשני סעיפים נפרדים המוצגים בשורות נפרדות "הכנסות ריבית, נטו" ו-"הכנסות אחרות" המתווסף לסעיף הכנסות אחרות הקיים.
- ◆ מרכיבי הרווח המימוני שאינם מריבית נכללים בסעיף הכנסות אחרות וכוללים הכנסות (הוצאות) מימון בגין הפרשי שער, רווחים (הפסדים) מהשקעות בניירות ערך זמינים למכירה ורווחים (הפסדים) ממכשירים פיננסיים נגזרים.

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

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

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

IAS 12, מסים על ההכנסה

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

מיסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות. ההפרשה למיסים על ההכנסה של חברה מאוחדת, שהיא מוסד כספי לצרכי מס ערך מוסף, כוללת מס רווח המוטל על ההכנסה לפי חוק מס ערך מוסף.

מיסים נדחים

החברה מכירה במיסים נדחים בהתייחס להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים. אולם, החברה לא מכירה במיסים נדחים לגבי הפרשים הנובעים מהשקעה בחברות בנות ובחברות כלולות, במידה ולא צפוי שהם יתהפכו בעתיד הנראה לעין. המיסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן. נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים ובגין זכות מועברת לקיזוז מס וכן נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר כאשר צפוי (more likely than not) שיווצר בגינם חיסכון במס בעת ההיפוך ו/או תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

לצורך הקביעה כי צפוי שתהיה הכנסה חייבת מספיקה שכנגדה ניתן יהיה לנצל את החיסכון במס בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, החברה מביאה בחשבון את כל הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות, התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות השוללות הכרה בנכס מס נדחה. במידה ואין זה צפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת מספיקה, נכסי מיסים נדחים נטו לא יעלו על סכום הפרשים זמניים החייבים במס.

קיצוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

החברה מקזזת נכס והתחייבות מיסים נדחים במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס בגין אותה ישות נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מיסים נדחים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המיסים מיושבים בו זמנית.

פוזיציות מס לא וודאיות

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

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

IAS 23, עלויות אשראי

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור

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

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

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

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

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

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

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

הלוואות, לרבות פיקדונות

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

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

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

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

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

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

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

1. לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי הוגן במסגרת רמה 3 (level 3):

- ◆ תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
- ◆ גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים משמעותיים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

- שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
- סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן.

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

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

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

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

2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. בנוסף, הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

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

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

בחודש מאי 2011 פורסמה על ידי ה-IASB מערכת התקנים החדשה שהינה חלק מפרויקט האחדה המשותף של ה-IASB וה-FASB, ומחליפה למעשה את התקינה הקיימת בנושא איחוד דוחות כספיים ועסקאות משותפות וכן כוללת מספר שינויים ביחס לחברות כלולות. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי יעדכנו באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים אשר אומצו בהוראות הדיווח לציבור. עדכון כאמור נדרש לפי מועד התחילה ולפי הוראות המעבר שיקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ ולהבהרות של הפיקוח על הבנקים. לאור זאת, היישום של הכללים שנקבעו במערכת החדשה של התקנים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים, יבוצע בכפוף להנחיות שנקבעו בהוראות הדיווח לציבור, בין היתר, בקשר ליישום התקן בנושאים בהם נקבעו או אומצו בהוראות הדיווח לציבור כללים ספציפיים השונים מאלה שנקבעו בתקן 1/או ההנחיות המתייחסות אליו.

לאור העובדה שבשלב זה לא נקבעו הנחיות ספציפיות של הפיקוח על הבנקים בנוגע לאופן האימוץ של המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים, בשלב זה לא ניתן להעריך את ההשפעה הצפויה מיישומם.

להלן תיאור עיקרי הכללים שנקבעו במערכת חדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) בנושא איחוד דוחות כספיים ונושאים נלווים:

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 10, דוחות כספיים מאוחדים:

התקן מחליף את הנחיות IAS 27, דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים ואת הנחיות SIC 12, איחוד - ישויות למטרות מיוחדות לעניין איחוד דוחות כספיים, כך שהנחיות IAS 27 ימשיכו להיות תקפות רק לעניין דוחות כספיים נפרדים. התקן מציג מודל שליטה חדש לצורך קביעה האם משקיע שולט במוחזקת ולכן עליו לאחד אותה. מודל זה נדרש להיות מיושם ביחס לכל הישויות המוחזקות, הן ישויות המצויות כיום בתחולת IAS 27 והן ישויות מוחזקות המצויות כיום בתחולת SIC 12. בהתאם למודל, משקיע שולט במוחזקת כאשר הוא חשוף או זכאי לתשואות משתנות הנובעות ממעורבותו במוחזקת והוא בעל יכולת להשפיע על תשואות אלו באמצעות הכוח (power) שלו באותה מוחזקת.

התקן ייושם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 11, הסדרים משותפים: התקן מחליף את הנחיות IAS 31, זכויות בעסקאות משותפות ומתקן חלק מהנחיות IAS 28, השקעות בחברות כלולות. התקן מגדיר הסדרים משותפים (joint arrangements) כהסדרים עליהם ישנה שליטה משותפת, ומחלק הסדרים כאמור לשתי קטגוריות: (1) פעילויות משותפות ו-(2) עסקאות משותפות. התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחר מכן בדרך של יישום למפרע. עם זאת, קיימות הוראות פרטניות לאופן היישום למפרע במקרים מסוימים.

תקן דיווח כספי בינלאומי IFRS 12, גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות: התקן מכיל דרישות גילוי מקיפות ביחס לזכויות בחברות בנות, בהסדרים משותפים, בחברות כלולות ובישויות מובנות (structured entities). "ישויות מובנות" הן ישויות שבנויות כך שזכויות הצבעה וזכויות דומות אינן הגורם הדומיננטי בקביעה מי שולט בהן. ההגדרה של "זכויות" בתקן היא רחבה וכוללת מעורבות חוזית ו/או לא חוזית שחושפת את התאגיד המדווח לשינויים בתשואות כתוצאה מביצועי הישות המוחזקת. התקן יישם לתקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 ואילך.

תיקונים ל-IFRS 10, IFRS 11, ו-IFRS 12 (להלן: "מערכת התקנים") - דוחות כספיים מאוחדים, הסדרים משותפים וגילוי של זכויות בישויות אחרות: הנחיות מעבר (להלן: "התיקונים") - התיקונים מגדירים מהו מועד היישום לראשונה ומפשטים את הוראות המעבר של מערכת התקנים וכן מספקים הקלות בדרישות הגילוי. מועד התחילה של התיקונים הינו תקופות שנתיות המתחילות ביום 1 בינואר 2013 או לאחריו, בדומה לזה של מערכת התקנים.

החברה בוחנת את המערכת החדשה של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) כאמור והשלכות אפשריות מיישום לראשונה.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

| 31 בדצמבר 2011 | 30 ביוני | | 30 ביוני | | |
|-------------------|---------------|---------------|----------------------------------|---------------|--|
| | 2011 | 2012 | שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2012 | ליתרה ליום | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | | | בחודש האחרון | ליתרה ליום | |
| | | | % | % | |
| | | | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3) |
| 10,215 | 9,899 | 10,259 | - | - | אשראי למחזיקי כרטיס (2) (3) |
| 657 | 666 | 672 | 9.46 | 10.18 | אשראי לבתי עסק (4) |
| 682 | 490 | 691 | 4.44 | 5.14 | סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (5) (6) |
| 11,554 | 11,055 | 11,622 | | | בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי |
| (63) | (67) | (72) | | | סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו |
| 11,491 | 10,988 | 11,550 | | | חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (7) |
| 621 | 661 | 629 | | | הכנסות לקבל (8) |
| 20 | 18 | 19 | | | אחרים |
| *- | *- | *- | | | |
| | | | | | סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 12,132 | 11,667 | 12,198 | | | (1) מזה באחריות בנקים |
| 8,682 | 8,419 | 8,628 | | | (2) מזה באחריות בנקים |
| 75 | 70 | 78 | | | |

(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 431 מיליון ש"ח (30 ביוני 2011 - 349 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 483 מיליון ש"ח).

(5) מזה 607 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. (30 ביוני 2011 - 364 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 633 מיליון ש"ח). לפירוט נוסף ראה ביאור 2.ג. להלן.

(6) מזה 11,015 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. (30 ביוני 2011 - 10,691 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 10,921 מיליון ש"ח). ראה פירוט נוסף בביאור 2.ד. להלן.

(7) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח (30 ביוני 2011 - 1 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 2 מיליון ש"ח).

(8) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 1 מיליון ש"ח (30 ביוני 2011 - סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח).

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי – מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

ב. חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

| 31 בדצמבר 2011 | | | 30 ביוני 2011 | | | 30 ביוני 2012 | | |
|---|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|
| מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | בלתי מבוקר | | |
| יתרת חוב | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |
| 626 | 7 | 633 | 360 | 4 | 364 | 592 | 15 | 607 |
| חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | | | | |
| חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | | | | |
| (1)10,865 | 56 | (1)10,921 | (1) 10,628 | 63 | (1) 10,691 | 10,958 | 57 | 11,015 |
| סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק | | | | | | | | |
| 11,491 | 63 | 11,554 | 10,988 | 67 | 11,055 | 11,550 | 72 | 11,622 |

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

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

1. חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

| 31 בדצמבר 2011 | | | 30 ביוני 2011 | | | 30 ביוני 2012 | | |
|---------------------------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|
| מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | בלתי מבוקר | | |
| יתרת חוב | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב נטו | הפרשה להפסדי אשראי | יתרת חוב רשומה |
| - | 3 | 3 | - | 3 | 3 | - | 10 | 10 |
| חובות פגומים * | | | | | | | | |
| חובות אחרים | | | | | | | | |
| 626 | 4 | 630 | 360 | 1 | 361 | 592 | 5 | 597 |
| שאינם פגומים ** | | | | | | | | |
| סה"כ חובות שנבדקו על בסיס פרטני | | | | | | | | |
| 626 | 7 | 633 | 360 | 4 | 364 | 592 | 15 | 607 |

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים
מיליוני ש"ח

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

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

| 31 בדצמבר 2011 | 30 ביוני | | |
|-------------------|-------------------|------|---|
| | 2011 | 2012 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | | | 2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני |
| 3 | 3 | 10 | סך הכל חובות פגומים |
| 3 | 3 | 10 | 3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית |
| 3 | 3 | 10 | סך הכל (נכלל בחובות פגומים) |

| לשישה חודשים שהסתיימו | | לשלושה חודשים שהסתיימו | | |
|-----------------------|------|------------------------|------|---|
| ביום 30 ביוני | | ביום 30 ביוני | | |
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | 4. יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני בתקופת הדיווח |
| 5 | 7 | 4 | 9 | |

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

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

| 31 בדצמבר 2011 | | | 30 ביוני 2011 | | | 30 ביוני 2012 | | | |
|---|----------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|---|
| מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | בלתי מבוקר | | | |
| יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו | יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו | יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו | יתרת חוב רשומה | יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו | |
| 6 | 5 | 11 | 6 | 7 | 13 | 4 | 4 | 8 | חובות פגומים * חובות שאינם פגומים, בפיגור של 90 ימים או יותר |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - | חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים |
| 7 | 6 | 13 | 6 | 8 | 14 | 4 | 3 | 7 | חובות אחרים |
| (1)10,852 | (1) 45 | (1)10,897 | (1)10,616 | 48 | (1)10,664 | 10,950 | 50 | 11,000 | שאינם פגומים |
| סה"כ חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי | | | | | | | | | |
| 10,865 | 56 | 10,921 | 10,628 | 63 | 10,691 | 10,958 | 57 | 11,015 | |

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה | 112 |

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

– מאוחד

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | |
|--|----------------------|--------------------|--|
| סך הכל | הפרשה על בסיס קבוצתי | הפרשה על בסיס פרטי | |
| 87 | 81 | 6 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2012 (בלתי מבוקר) |
| 14 | 6 | 8 | הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו |
| (15) | (11) | (4) | מחיקות חשבונאיות |
| 10 | 10 | *- | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (5) | (1) | (4) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 96 | 86 | 10 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 (בלתי מבוקר) |
| הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 72 | 62 | 10 | |
| 2 | 2 | *- | בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 1 | 1 | - | בגין הכנסות לקבל |
| 2 | 2 | *- | בגין חובות אחרים |
| 19 | 19 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2012 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 68 | 62 | 6 | |
| 2 | 2 | *- | בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| *- | *- | - | בגין הכנסות לקבל |
| 2 | 2 | *- | בגין חובות אחרים |
| 15 | 15 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | |
|--|----------------------|--------------------|--|
| סך הכל | הפרשה על בסיס קבוצתי | הפרשה על בסיס פרטי | |
| 86 | 78 | 8 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011 (בלתי מבוקר) |
| 19 | 20 | (1) | הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו |
| (32) ⁽¹⁾ | (29) ⁽¹⁾ | (3) | מחיקות חשבונאיות |
| 11 ⁽¹⁾ | 11 ⁽¹⁾ | *- | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (21) | (18) | (3) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011 (בלתי מבוקר) | | | |
| 84 | 80 | 4 | |
| הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 67 | (1) 64 | (1) 3 | |
| 1 | 1 | - | בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| *- | *- | - | בגין הכנסות לקבל |
| 2 | (1) 1 | (1) 1 | בגין חובות אחרים |
| 14 | 14 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 69 | 64 | 5 | |
| *- | *- | - | בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| *- | *- | - | בגין הכנסות לקבל |
| 3 | - | 3 | בגין חובות אחרים |
| 14 | 14 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

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

מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | |
|--|----------------------|--------------------|--|
| סך הכל | הפרשה על בסיס קבוצתי | הפרשה על בסיס פרטי | |
| 82 | 78 | 4 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 (מבוקר) |
| 29 | 16 | 13 | הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו |
| (35) | (28) | (7) | מחיקות חשבונאיות |
| 20 | 20 | *- | גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות |
| (15) | (8) | (7) | מחיקות חשבונאיות נטו |
| 96 | 86 | 10 | יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 (בלתי מבוקר) |
| הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2012 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 72 | 62 | 10 | |
| 2 | 2 | *- | בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 1 | 1 | - | בגין הכנסות לקבל |
| 2 | 2 | *- | בגין חובות אחרים |
| 19 | 19 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |
| הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 | | | |
| | | | בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 63 | 60 | 3 | |
| 2 | 2 | *- | בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| *- | *- | - | בגין הכנסות לקבל |
| 2 | 1 | 1 | בגין חובות אחרים |
| 15 | 15 | - | בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

מאוחד (המשך)

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | |
|---|----------------------|---------------------|
| סך הכל | הפרשה על בסיס קבוצתי | הפרשה על בסיס פרטני |
| 77 | 66 | 11 |
| 37 | 39 | (2) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נתוני פרופורמה) | | |
| (53) ⁽¹⁾ | (48) ⁽¹⁾ | (5) |
| הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו | | |
| 23 ⁽¹⁾ | 23 ⁽¹⁾ | *- |
| מחיקות חשבונאיות נטו | | |
| (30) | (25) | (5) |
| יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011 (בלתי מבוקר) | | |
| 84 | 80 | 4 |
| הרכב יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 30.6.2011 | | |
| 67 | (1) 64 | (1) 3 |
| 1 | 1 | - |
| *- | *- | - |
| 2 | (1) 1 | (1) 1 |
| 14 | 14 | - |
| הרכב יתרת הפרשה ליום 1.1.2011 | | |
| 63 | 55 | 8 |
| *- | *- | *- |
| *- | *- | - |
| 4 | 1 | 3 |
| 10 | 10 | - |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 30 ביוני | | |
|---------------------------|-------------------|---------------|---|
| | 2011 | 2012 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| 10,451 | 10,185 | 10,338 | בתי עסק (1) |
| 3 | 3 | 2 | התחייבויות בגין פיקדונות |
| 249 | 210 | 290 | חברת כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי |
| 11 | 13 | 14 | הכנסות מראש |
| 104 | 85 | 90 | תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס |
| * 91 | * 56 | 86 | הוצאות לשלם |
| 102 | 104 | 96 | אחרים |
| 11,011 | 10,656 | 10,916 | סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |

* סווג מחדש.

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 425 מיליון ש"ח (30 ביוני 2011 - 376 מיליון ש"ח, בדצמבר 2011 - 418 מיליון ש"ח). ובקיזוז יתרה בינחברתית בגין חברה מאוחדת.

ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

א. בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|----------------|-------------------|--------------|-------------------------------------|
| | 2011 | 2012 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| 1,402 | 1,289 | 1,525 | הון ליבה והון רוברד 1, לאחר ניכויים |
| 20 | 12 | 17 | הון רוברד 2 |
| 1,422 | 1,301 | 1,542 | סך הכל הון כולל |

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

| ליום 31 בדצמבר 2011 | | ליום 30 ביוני 2011 | | ליום 30 ביוני 2012 | | |
|------------------------------|------------|------------------------------|------------|------------------------------|------------|--|
| מבוקר | | בלתי מבוקר | | | | |
| יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | יתרות משוקללות של נכסי סיכון | דרישת הון | |
| 8,560 | 770 | 7,904 | 711 | 8,613 | 775 | סיכון אשראי |
| 92 | 8 | 74 | 7 | 40 | 4 | סיכוי שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ |
| 1,495 | 135 | 1,412 | 127 | 1,591 | 143 | סיכון תפעולי |
| 10,147 | 913 | 9,390 | 845 | 10,244 | 922 | סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון |

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

| ליום 31 בדצמבר | ליום 30 ביוני | | |
|----------------|---------------|------|--|
| | 2011 | 2012 | |
| באחוזים | | | |
| 13.8 | 13.7 | 14.9 | יחס הון ליבה והון רוברד 1 לרכיבי סיכון |
| 14.0 | 13.9 | 15.1 | יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון |
| 9.0 | 9.0 | 9.0 | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים |

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 2011 | ליום 30 ביוני | | |
|-------------------------|-------------------|--------------|--|
| | 2011 | 2012 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| 1. הון רובד 1 | | | |
| 1,433 | 1,308 | 1,554 | הון המיוחס לבעלי מניות החברה |
| 3 | 3 | (1) | זכויות שאינן מקנות שליטה |
| | | | בניכוי: רווחים נטו בגין התאמות לשווי |
| 34 | 22 | 29 | הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה |
| 1,402 | 1,289 | 1,525 | סה"כ הון רובד 1 |
| 2. הון רובד 2 | | | |
| הון רובד 2 עליון | | | |
| | | | 45% מסכום הרווחים שטרם מומשו, נטו, |
| | | | לפני השפעת המס המתייחס בגין התאמות לשווי |
| 20 | 12 | 17 | הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה |

(1) בעקבות רכישת מניות של חברת הבת יורופיי נגרעו הזכויות שאינן מקנות שליטה מתוך הון רובד 1.

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. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי של 10% עד ליום 1 בינואר 2017. עבור תאגידים בנקאיים אלה יחס הון ליבה של 9%, שיש ליישמו עד ליום 1 בינואר 2015, יהווה יעד ביניים.

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

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| ליום 31 בדצמבר 2011 | ליום 30 ביוני | | מבוקר |
|--|---------------|---------------|--|
| | 2011 | 2012 | |
| | | | בלתי מבוקר |
| מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו: | | | |
| 9,847 * | 9,177 * | 9,835 | סיכון האשראי על החברה |
| 24,051 | 23,959 | 24,340 | סיכון האשראי על הבנקים |
| 375 | 309 | 405 | סיכון האשראי על אחרים |
| (14) | (13) | (14) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 34,259 | 33,432 | 34,566 | מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו |
| ערבויות והתחייבויות אחרות: | | | |
| 72 | 65 | 75 | חשיפה בגין הבטחת שקים |
| 16 | 16 | 51 | חשיפה בגין ערבויות אחרות (1) |
| 45 | 33 | 42 | התחייבות בגין פקטורינג |
| * - | * - | 72 | חשיפה בגין התחייבויות אחרות |
| * 337 | * 82 | 198 | חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק |
| (1) | (1) | (5) | הפרשה להפסדי אשראי |
| 469 | 195 | 433 | ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו |

* סווג מחדש.

(1) סך הכל ערבויות שניתנו הן כדלקמן: ללייף סטייל מועדון נאמנות הועמדה ערבות בסך כולל של 5 מיליון ש"ח וללייף סטייל מימון הועמדה ערבות בסך כולל של 80 מיליון ש"ח, נכון לתאריך הדוח, חלקה של ישראל כרטיס 15%. כמו כן, נתנה החברה ערבות בגין מסגרת אשראי של חברת בת.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

1. החברה וחברת הבת שלה התקשרו עם בנק הפועלים בע"מ בעסקאות החלפת ריבית שקלית מסוג FRA בסכום של 60 מיליון ש"ח ע.ג. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום של כ-1 מיליון ש"ח, העסקאות אמורות להסתיים עד חודש ספטמבר 2013.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון (המשך)

2. ביום 28 באוקטובר 2010, התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקאת חליפין מסוג FORWARD, כלהלן:
רכישה של 794,600 דולר ארה"ב ביום 10 בינואר 2013, לפי שער חליפין של 3.750.
ביום 20 בינואר 2011, התקשרה החברה עם בנק הפועלים בע"מ לביצוע עסקת חליפין מסוג FORWARD נוספת כלהלן:
רכישה של 4,427,674 דולר ארה"ב ביום 3 בדצמבר 2012 לפי שער חליפין 3.655.
כל העסקאות שטרם הגיע מועד פירעון מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו חיובי בסכום של כ-1 מיליון ש"ח.

ג. הגבלים עסקיים ועדכוני רגולציה נוספת

1. בחודש מאי 2005 הכריז הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה") על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב "ישראל" ומסטרקארד (להלן: "ההכרזה"). ביום 15 ביוני 2012 בוטלה ההכרזה. בעקבות מגעים שקוימו בין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומיקארד וכ.א.ל (שלוש החברות ביחד, להלן: "חברות כרטיסי האשראי") לבין הממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן (להלן: "ההסדר"), בתמיכת הממונה, על כך שחברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי השליטה בהם, תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת ממשק טכני מתאים (להלן: "הממשק הטכני"), של עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד. הסדר זה כולל גם עניינים הטעונים קבלת אישור להסדר כובל מאת בית הדין להגבלים עסקיים.
חברות כרטיסי האשראי, ביחד עם הבנקים בעלי השליטה בהן, בהתאמה, בנק הפועלים, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הגישו לבית הדין בחודש אוקטובר 2006 בקשה לאישור הסדר כובל, בתנאים שגובשו והוסכמו עם הממונה. ביום 28 בדצמבר 2011 הוגש לבית הדין הסדר מתוקן לסליקה צולבת המתקן את ההסכמות הקודמות, שתוקפו מיום אישורו ועד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 7 במרץ 2012 ניתן פסק דין של בית הדין להגבלים עסקיים המאשר את ההסדר המתוקן על כל תנאיו. תנאי ההסדר המתוקן, אשר קבלו אישור בפסק דינו של בית הדין כוללים, בין היתר: התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין או לממונה לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצירופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיסי אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים ועדכוני רגולציה נוספת (המשך)

ההסדר קובע כי שיעורי עמלת המנפיק יהיו: עד ליום 30 ביוני 2012 תעמוד עמלת המנפיק על שיעור ממוצע של 0.875%. מיום 1 ביולי 2012 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.8% למשך שישה חודשים, מיום 1 בינואר 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.75%, מיום 1 ביולי 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.735%, מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסדר הנזכר לעיל נחתם בחודש מאי 2007, בין חברות כרטיסי האשראי, אמינית, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ. החלטת בית הדין עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה בשלב זה להעריך את היקפה בפועל.

2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה מיום 15 במאי 2012. להערכת החברה לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.

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. על פי ההסכם, ניתנו ללאומי-קארד ולכ.א.ל. רשיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראלכרט" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. ביום 14 במאי 2012 ניתן על ידי הממונה פטור זמני להסדר כובל שתוקפו לאחר הארכה, הוא עד ליום 13 בספטמבר 2012. לפי הפטור יוכלו לאומי קארד ו-כ.א.ל. לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק. ככל שבעתיד יאשר הממונה לישראלכרט לגבות סכומים נוספים, תוכל ישראלכרט לגבותם באופן רטרואקטיבי, גם בגין תקופת הפטור הזמני.

ד. הליכים משפטיים

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-7 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.

2. בחודש יולי 2011 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 98 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-14.7 מיליון ש"ח. לטענת התובעת, החברה גובה שלא כדין עמלת חיוב נדחה בעסקאות תשלומים בגין התשלום הראשון. טרם הוגשה תשובת החברה. על אף השלב המקדמי בו נמצאת הבקשה, הערכת היועצים המשפטיים הינה כי סיכויי התביעה להדחות עולים על סיכוייה להתקבל.

3. בחודש נובמבר 2011, מפרסומים באמצעי התקשורת, נודע לחברה על הגשתה של בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד שלוש חברות כרטיסי אשראי ובהן החברה ונגד הבנקים ובהם בנק הפועלים בע"מ (להלן: "הבנק"). לפי אותם פרסומים היקף התביעה הינו 4.9 מיליארד ש"ח ועניינה שיעור העמלות שחברות כרטיסי אשראי גבו. החברה והבנק לא קיבלו את הבקשה האמורה עד לאישור הדוחות הכספיים של החברה ולפיכך אין החברה יודעת מה סכום התביעה המיוחס לה ולבנק ואין ביכולתה לגבש עמדה באשר לבקשה זו.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים (המשך)

4. בחודש נובמבר 2011, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 6.90 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-6.7 מיליון ש"ח. לטענת המבקשת, החברה ואחרים גובים תשלום בגין נסיעה במונית גבוה מהסכום שמורה המונה בתום הנסיעה. החברה הגישה את תשובתה לבקשת האישור בה טענה כי יש לדחות את בקשת האישור על הסף אם מחמת היעדר יריבות, אם מחמת היעדר עילת תביעה ואם מכיוון שהבקשה אינה ראויה להתברר כתביעה ייצוגית. על פי היועצים המשפטיים, סיכויי בקשת האישור קלושים ובכל מקרה, החשיפה של החברה, ככל שתתקבל בקשת האישור הינה קלושה. מבקשת האישור החליטה להסתלק מבקשת האישור ללא צו להוצאות. ההסתלקות טרם אושרה.
5. בחודש ינואר 2012, הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה כנגד החברה ואחרים ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית הינו 5,000 ש"ח וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב-75 מיליון ש"ח. לטענת המבקשים, החברה התרשלה בכך שאין לה פיקוח או ביקורת על אתרי קניות המאושרים על ידי חברות האשראי או שהפיקוח המבוצע על ידה לוקה בחסר. הסעד המבוקש הינו 5 אלפי ש"ח כפול מספר משוער של חברי הקבוצה. החברה הגישה בקשה למחיקה על הסף, מכיוון שלדעתה בקשת האישור חסרת תשתית עובדתית, נעדרת עילה, אינה מגלה יריבות בין הקבוצה לבין החברה, וכי לא מתקיימת עילת תביעה אישית. יצוין, כי במקביל להגשת הבקשה למחיקה על הסף, הוגשה בקשה להארכת מועד להגשת התשובה לבקשת האישור עד לאחר הכרעה בבקשה למחיקה על הסף.
6. 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. המבקשים מבקשים 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 מוכחשות ושויי הטובין שסופק ללקוח לאחר אישורה של הנתבעת כעסקה מאושרת ולאחר מכן הוכחשה. טרם הוגשה תגובת החברה לבקשה לאישור התביעה כייצוגית. בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.
7. דירקטוריון החברה אישר במהלך שנת 2011 מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים, צמרת מימונים וגולבל) 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.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים (המשך)

8. בחודש יולי 2010 הגישה יורופיי ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין יורופיי לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת יורופיי יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. התקיים דיון מקדמי בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, נקבע כי היות ומדובר בתיק משפטי ללא מחלוקות עובדתיות הצדדים יגישו סיכומים בכתב מטעמם. ביום 26 בדצמבר 2011 הגישה יורופיי את הסיכומים מטעמה. המשיב (פקיד השומה) היה אמור להגיש את סיכומו עד ליום 29 במרץ 2012. המשיב טרם הגיש את סיכומו בשל החלפת פרקליט. בית המשפט אישר לפרקליטות הארכת מועד להגשת הסיכומים, שעתידיה להסתיים באמצע חודש ספטמבר שנה זו. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי הזכייה הינם גבוהים.

ה. 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 2011.

ביאור 6 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

א. כללי

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

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן

| 30 ביוני 2012 | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|-----------|------------------------------------|
| יתרה במאזן | | | | |
| שווי הוגן | סך הכל | (2) | (1) | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| 391 | 391 | 368 | 23 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 12,148 | 12,198 | 12,198 | - | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 74 | 74 | 11 | 63 | ניירות ערך (3) |
| 135 | 136 | 135 | 1 | נכסים פיננסיים אחרים |
| 12,748 | 12,799 | 12,712 | 87 | סך כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 39 | 39 | 11 | 28 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 10,853 | 10,902 | 10,902 | - | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 616 | 617 | 616 | 1 | התחייבויות פיננסיות אחרות |
| 11,508 | 11,558 | 11,529 | 29 | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות |

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

(3) 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 (המשך)

| 30 ביוני 2011 | | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|------------|---------------------------------------|
| יתרה במאזן | | | | |
| שווי הוגן | סך הכל | (2) | (1) | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| (4) 82 | 82 | (4) 46 | 36 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 11,592 | 11,667 | 11,667 | - | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 91 | 91 | 14 | 77 | ניירות ערך (3) |
| (4) 84 | 86 | (4) 86 | *- | נכסים פיננסיים אחרים |
| 11,849 | 11,926 | 11,813 | 113 | סך כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 48 | 48 | 45 | 3 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (4) 10,574 | 10,644 | (4) 10,644 | - | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (4) 215 | 216 | (4) 215 | 1 | התחייבויות פיננסיות אחרות |
| 10,837 | 10,908 | 10,904 | 4 | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות |
| | | | | |
| 31 בדצמבר 2011 | | | | |
| יתרה במאזן | | | | |
| שווי הוגן | סך הכל | (2) | (1) | |
| מבוקר | | | | |
| נכסים פיננסיים: | | | | |
| 378 | 378 | 281 | 97 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 12,073 | 12,132 | 12,132 | - | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 96 | 96 | 11 | 85 | ניירות ערך (3) |
| 135 | 136 | 135 | 1 | נכסים פיננסיים אחרים |
| 12,682 | 12,742 | 12,559 | 183 | סך כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות: | | | | |
| 6 | 6 | - | 6 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| (4) 10,942 | 10,999 | (4) 10,999 | - | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| (4) 581 | 582 | (4) 581 | 1 | התחייבויות פיננסיות אחרות |
| 11,529 | 11,587 | 11,580 | 7 | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) מכשירים פיננסיים שיתרתם במאזן זהה לשווי ההוגן.

(2) מכשירים פיננסיים אחרים.

(3) כולל מניות שלא מתקיים לגביהן שווי הוגן זמין, המוצגות לפי עלות, בניכוי ירידת ערך, בסך 14 מיליון ש"ח ו-11 מיליון ש"ח

בגין 30 ביוני 2011 ובגין 31 בדצמבר 2011, בהתאמה.

(4) סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| 30 ביוני 2012 | | | |
|------------------------------|-----------------|----------------|--------------------------------|
| מדידות שווי הוגן המשתמשים ב: | | | |
| יתרה | נתונים נצפים | מחירים מצוטטים | |
| מאזנית | משמעותיים אחרים | בשוק פעיל | |
| | (רמה 2) | (רמה 1) | |
| בלתי מבוקר | | | |
| נכסים | | | |
| 63 | - | 63 | ניירות ערך זמינים למכירה |
| 1 | 1 | - | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 64 | 1 | 63 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| 1 | 1 | - | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 1 | 1 | - | סך כל ההתחייבויות |
| 30 ביוני 2011 | | | |
| מדידות שווי הוגן המשתמשים ב: | | | |
| יתרה | נתונים נצפים | מחירים מצוטטים | |
| מאזנית | משמעותיים אחרים | בשוק פעיל | |
| | (רמה 2) | (רמה 1) | |
| בלתי מבוקר | | | |
| נכסים | | | |
| 77 | - | 77 | ניירות ערך זמינים למכירה |
| *- | *- | - | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 77 | *- | 77 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| 1 | 1 | - | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 1 | 1 | - | סך כל ההתחייבויות |
| 31 בדצמבר 2011 | | | |
| מדידות שווי הוגן המשתמשים ב: | | | |
| יתרה | נתונים נצפים | מחירים מצוטטים | |
| מאזנית | משמעותיים אחרים | בשוק פעיל | |
| | (רמה 2) | (רמה 1) | |
| מבוקר | | | |
| נכסים | | | |
| 85 | - | 85 | ניירות ערך זמינים למכירה |
| 1 | 1 | - | נכסים בגין מכשירים נגזרים |
| 86 | 1 | 85 | סך כל הנכסים |
| התחייבויות | | | |
| 1 | 1 | - | התחייבויות בגין מכשירים נגזרים |
| 1 | 1 | - | סך כל ההתחייבויות |

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

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

- מאוחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

להלן רמות מידרג השווי ההוגן לגבי מכשירים פיננסיים שלא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן

| 30 ביוני 2012 | | | | |
|-----------------------------|---------------|------------|-----------|---------------------------------------|
| מידות שווי הוגן המשתמשות ב- | | | | |
| | נתונים לא | נתונים | מחירים | |
| | נצפים | נצפים | מצוטטים | |
| יתרה | משמעותיים | אחרים | בשוק פעיל | |
| מאזנית | (רמה 3) | (רמה 2) | (רמה 1) | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| נכסים פיננסיים | | | | |
| 391 | - | 368 | 23 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 12,198 | 12,148 | - | - | חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| 11 | 11 | - | - | ניירות ערך |
| 135 | 114 | 21 | - | נכסים פיננסיים אחרים |
| 12,735 | 12,273 | 389 | 23 | סך כל הנכסים הפיננסיים |
| התחייבויות פיננסיות | | | | |
| 39 | - | 11 | 28 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 10,902 | 10,853 | - | - | זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 616 | 570 | 45 | - | התחייבויות פיננסיות אחרות |
| 11,557 | 11,423 | 56 | 28 | סך כל ההתחייבויות הפיננסיות |

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני | | |
|---|------------|--|------------|--|
| 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| הכנסות מבתי עסק: | | | | |
| 507 | 487 | 259 | 243 | עמלות בתי עסק |
| 6 | 3 | 3 | 3 | הכנסות אחרות |
| 513 | 490 | 262 | 246 | סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו |
| (41) | (47) | (21) | (24) | בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים |
| 472 | 443 | 241 | 222 | סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו |
| הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי: | | | | |
| 49 | 62 | 26 | 33 | עמלת מנפיק |
| (1) 74 | 84 | (1) 37 | 42 | עמלות שרות |
| 15 | 16 | 8 | 8 | עמלות מעסקאות בחו"ל |
| 138 | 162 | 71 | 83 | סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי |
| 610 | | 605 | | סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |

(1) סווג מחדש.

ביאור 8 - זכויות עובדים

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

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

יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל 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 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**").

הסכם ההעסקה החדש אושר גם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, הצדדים רשאים להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת 90 ימים. במקרה שבו לא יתקבל אישור המפקח על הבנקים להמשך כהונתה של גב' איזקסון כיו"ר דירקטוריון החברה, יראו בכך הפסקת התקשרות של החברה עם גב' איזקסון. תופסק העסקתה ביוזמת החברה, או ביוזמתה בנסיבות המזכות אותה בפיצויי פיטורים על-פי דין, תהיה גב' איזקסון זכאית לקבל את מלוא ההשלמה של סכום הפיצויים ל-250% ממשכורתה האחרונה.

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

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

בנוסף, הוענק ליו"ר הדירקטוריון תגמול הוני בדמות 51,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מותנות של בנק הפועלים (להלן: "**יחידות ה-RSU המותנות**"). סמוך לאחר פרסום הדו"חות הכספיים השנתיים של בנק הפועלים בגין שנה מסוימת, תבשיל מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות, כמות יחידות 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%. גם להיבט זה נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

יחידות ה-RSU, הרגילות והמותנות, הוענקו בהתאם להוראות מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, והופקדו בידי נאמן שמונה לצורך כך לתוכנית התגמול של בנק הפועלים.

בסיום העסקתה של יו"ר הדירקטוריון תפקענה יחידות ה-RSU (לרבות יחידות ה-RSU המותנות) שטרם הבשילו, למעט חלק יחסי מהמנה הבאה של יחידות ה-RSU שהייתה מבשילה במועד ההבשלה הבא שלאחר סיום ההעסקה שלה, לו המשיכה לעבוד בחברה. יחידות ה-RSU שהבשילו כאמור לעיל, תמומשנה באופן אוטומטי כמתואר לעיל.

ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

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

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

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלה שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011. רכישת המניות על ידי החברה היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי החברה, הן תרכשנה על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים הינה בסכום כולל של כ-3.5 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל).

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

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

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ל-31 לינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של אמינית בע"מ, יורופי (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 וזאת כפוף לכך שעד ליום 30 באפריל 2012 יגובש בהסכמה עם מר קוטלר הסכם עבודה חדש בהתאם לעקרונות שסוכמו. 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 העסקה החדש"). הסכם ההעסקה החדש אושר גם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, החברה רשאית להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת שישה חודשים ומר קוטלר רשאי להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת שלושה חודשים. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר קוטלר בחברה אם ביוזמתו ואם ביוזמת החברה, בנסיבות המזכות אותו בפיצויי פיטורים, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה. במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים שתחול על המנכ"ל, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים שתחול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

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

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

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

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

ב. מענקים

תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

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

בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים (ואישור אורגנים נוספים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי דין) וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח. בהתאם לתוכנית ייקבע בכל שנה תקציב אישי, חיובי או שלילי, לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, בהתאם להפרש שבין הרווח/ההפסד החשבונאי הנקי המצרפי של כל החברות בקבוצת ישראל כרטיס בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים של קבוצת החברות, בנטרול סכומים שהופרשו כמענקים להנהלה הבכירה של החברה) לבין רווח הסף לתגמול שנקבע כאמור לעיל לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (להלן: "הפרש הרווח בפועל"). בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא חיובי יחושב התקציב לפי מדרגות עולות של הפרש הרווח בפועל באופן פרוגרסיבי החל מהפרש רווח בפועל של 2% ועד לתקרה של 30%, ואילו בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא שלילי יחושב התקציב החל מהפרש תשואה שלילי של 2% ועד לתקרה שלילית של 30%. בשנה שבה הפרש הרווח בפועל (החיובי) הינו מ-0% עד 2%, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו הבלעדי (ולגבי היו"ר כפוף גם לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין), לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי או השלילי שייקבע כאמור להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי או השלילי בשיעור של עד 20%.

ביאור 8 - זכויות עובדים (המשך)

ב. מענקים (המשך)

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

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

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

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

ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 13.ב. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011.

ביאור 9 - מגזרי פעילות מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|--|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 305 | 1 | - | 221 | 83 | עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (166) | 166 | עמלות בינמגזריות |
| 305 | 1 | - | 55 | 249 | סך הכל |
| 34 | 1 | 23 | 2 | 8 | הכנסות ריבית, נטו |
| 18 | 12 | - | 3 | 3 | הכנסות אחרות |
| 357 | 14 | 23 | 60 | 260 | סך ההכנסות |
| 103 | 1 | 4 | 32 | 66 | הוצאות תפעול |
| 85 | - | - | - | 85 | תשלומים לבנקים |
| 56 | 10 | 6 | 4 | 36 | רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה |

| לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | | |
|---|-----------|------------|------------|------------|---|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| בלתי מבוקר | | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 312 | 1 | - | (2) 240 | (2) 71 | עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (179) | 179 | עמלות בינמגזריות |
| 312 | 1 | - | 61 | 250 | סך הכל |
| 32 | (2) 1 | 18 | (2) - | (2) 13 | הכנסות ריבית, נטו |
| 13 | (2) 10 | - | 1 | (2) 2 | הכנסות אחרות |
| 357 | 12 | 18 | 62 | 265 | סך ההכנסות |
| 112 | 1 | 3 | 27 | (3) 81 | הוצאות תפעול |
| 92 | - | - | - | 92 | תשלומים לבנקים |
| 45 | 3 | (1) | 17 | 26 | רווח נקי (הפסד) 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.

(2) סווג מחדש, ראה הערה 1 לתמצית דוחות רווח והפסד ביניים.

(3) סווג מחדש.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 605 | 1 | - | 443 | 161 |
| - | - | - | (328) | 328 |
| 605 | 1 | - | 115 | 489 |
| 67 | 1 | 45 | 5 | 16 |
| 54 | 44 | 1 | 4 | 5 |
| 726 | 46 | 46 | 124 | 510 |
| 213 | 2 | 8 | 61 | 142 |
| 169 | - | - | - | 169 |
| 122 | 32 | 14 | 16 | 60 |

| לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2011 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|------------|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 610 | 1 | - | (2) 471 | (2) 138 |
| - | - | - | (352) | 352 |
| 610 | 1 | - | 119 | 490 |
| 58 | (2) 1 | (2) 36 | (2) 1 | (2) 20 |
| 26 | (2) 19 | - | (2) 3 | (2) 4 |
| 694 | 21 | 36 | 123 | 514 |
| 224 | 2 | 6 | (3) 55 | (3) 161 |
| 181 | - | - | - | 181 |
| 86 | 9 | 6 | 32 | 39 |

(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.

(2) סווג מחדש, ראה הערה 1 לתמצית דוחות רווח והפסד ביניים.

(3) סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

| לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 | | | | | |
|-----------------------------------|-----------|------------|------------|--------------|--|
| סך הכל | אחר (1) | מגזר מימון | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מבוקר | | | | | |
| מידע על הרווח והפסד | | | | | |
| הכנסות | | | | | |
| 1,242 | 2 | - | (2) 949 | (2) 291 | הכנסות עמלות מחיצוניים |
| - | - | - | (713) | 713 | הכנסות עמלות בינמגזריות |
| 1,242 | 2 | - | 236 | 1,004 | סך הכל |
| 121 | (2) 1 | (2) 75 | (2) 1 | (2) 44 | הכנסות ריבית, נטו |
| 70 | (2) 46 | 1 | (2) 9 | (2) 14 | הכנסות אחרות |
| 1,433 | 49 | 76 | 246 | 1,062 | סך ההכנסות |
| 458 | (3) 5 | 11 | (3) 116 | (3) 326 | הוצאות תפעול |
| 372 | - | - | - | 372 | תשלומים לבנקים |
| 195 | 26 | 27 | 56 | 86 | 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.

(2) סווג מחדש, ראה הערה 1 לתמצית דוחות רווח והפסד ביניים.

(3) סווג מחדש.

ביאור 10 - ארוע בתקופת הדוח

ביום 9 למאי 2012 חילקה יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "יורופיי") דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח. לאחר חלוקת הדיבידנד רכשה החברה 7,699 מניות רגילות מבנק המזרחי שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המנופקות והנפרעות של יורופיי. לאחר השלמת העסקה מחזיקה החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.

ביאור 11 - ארוע לאחר תקופת הדיווח

ביום 2 באוגוסט 2012 פורסם צו מס ערך מוסף אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה יבוא טובין, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012.

ועדת הכספים של הכנסת אישרה ביום 1 באוגוסט 2012 את העלאת מס השכר ומס הרווח החל מיום 1 בספטמבר 2012 לשיעור של 17%, אולם הנושא טרם אושר במליאת הכנסת וטרם פורסם צו המעדכן את שיעורי מס הרווח ומס השכר כאמור. לאור העובדה שבמידה והתיקון יושלם, הוא יושלם לאחר תקופת הדיווח, השלכות השינוי בשיעורי המס כאמור יבואו לידי ביטוי בדוחות הכספיים בתקופות עוקבות.

במידה ויפורסם צו מס ערך מוסף לגבי השינוי האמור, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על מוסדות כספיים יעלה בשנת 2012 משיעור של 35.34% לשיעור של 35.53%, ובשנת 2013 ואילך יעלה לשיעור של 35.9%. השפעת השינוי בשיעור המס תבוא לידי ביטוי בדוחות הכספיים ברבעון השלישי של שנת 2012 בחברת הבת ישראלכרט מימון בע"מ. ההשפעה אינה מהותית.