

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 31 במרץ 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
14	התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוחד
15	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
17	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה - מאוחד
20	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
20	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
22	הליכים משפטיים ותלויות
24	מדיניות ניהול סיכונים
32	מדידה והלימות הון
54	איסור הלבנת הון ומימון טרור
54	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
55	גילוי בדבר המבקר הפנימי
55	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
56	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
57	סקירת ההנהלה
69	הצהרת המנכ"ל
70	הצהרת החשבונאית הראשית
71	תמצית דוחות כספיים

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 31 במרץ 2012

דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 במרץ 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 30 במאי 2012 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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 31 במרץ 2012 בכ-849 מיליון ש"ח לעומת כ-764 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2011 וכ-817 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. בנוסף, נתנו מקדמות לבתי עסק על-ידי ישראלכרט שיתרתם ליום 31 במרץ 2012 הסתכמה בכ-427 מיליון ש"ח לעומת כ-172 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 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")** - בשנת 2009 נחתם הסכם בין החברה לבין גלובל, חברה פרטית העוסקת בתחום ניכיון חייבים (פקטורינג) ובין בעלי מניותיה, לפיו הוקצה לישראל כרטיס 51% מההון המונפק של גלובל (לאחר ההקצאה). עם חתימת ההסכם הפכה גלובל לתאגיד עזר בנקאי. בשנת 2011 רכשה החברה את יתרת האחזקה בגלובל מבעלי המניות האחרים. נכון לתאריך הדוח, החברה מחזיקה ב-100% מהון המניות.

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית ומוחזקת על ידי החברה - 98.2% מהון המניות הרגילות המונפק והנפרע ו-100% מהון המניות המיוחדות המונפק והנפרע של יורופיי. יתרת הון המניות הרגילות המונפק והנפרע של יורופיי (1.8%) מוחזקת על-ידי בנק מזרחי-טפחות בע"מ ("בנק מזרחי"). לאחר תאריך המאזן 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. לפרטים נוספים ראה ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים.

יורופיי הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. יורופיי מנפיקה במשותף עם החברה כרטיסי מסטרקארד, המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי יורופיי ושימוש בישראל על-ידי החברה, מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי ארגון מסטרקארד. כמו כן, יורופיי סולקת עסקאות במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.

◆ **צמרת מימונים בע"מ ("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 הנפרע של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.
 - ◆ 20% מהון המניות הנפרע של **י.מת.** - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ.
 - ◆ 15% מהון המניות המונפק של **לייף סטייל** - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל **לייף-סטייל מימון בע"מ**.
 - ◆ כ-13% מהון המניות המונפק 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

ברבעון הראשון של 2012 המשיכה והתבססה ההתאוששות והשיפור הכלכלי בארה"ב וכן נמשכה הצמיחה בשווקים המתעוררים, ולעומת זאת אירופה נותרה בנסיגה כלכלית. התחזיות לצמיחה העולמית ב-2012 נותרו מתונות ברמה של 3.5%. נתוני הרבעון הראשון בארה"ב הצביעו על המשך הצמיחה, אם כי בקצב מתון יותר של 2.2%, זאת תוך כדי שיפור בשוק העבודה שחזר לייצר משרות. ברבעון הראשון חזר גוש האירו למיתון - הצמיחה ברבעון הראשון התאפסה, זאת לאחר ירידה של 1.3% במונחים שנתיים בתוצר גם ברבעון הרביעי של 2011. גוברות ההערכות שמדיניות הצנע באירופה, מדכאת את הצמיחה הכלכלית ותורמת לאבטלה הגבוהה שהגיעה בחודש מרץ לרמה של 10.8% בממוצע. יוון הגיעה להסדר חוב, הכולל המרת איגרות חוב ישנות בחדשות. ההסדר איפשר ליוון לקבל את חבילת הסיוע השנייה בסך 130 מיליארד אירו. גם לאחר ההסדר, המשקיעים מביעים חשש גדול מיכולתה של יוון לפרוע את חובותיה בהמשך. איטליה וספרד היו במוקד ההתפתחויות, המיתון העמוק והקשיים הפיסקאליים מעלים חשש ליכולת פירעון החובות, ותשואות האג"ח שלהן הגיעו לכ-6%. סוכנות הדירוג S&P הורידה את דירוג האשראי של ספרד בשתי דרגות לרמה של BBB+ עם תחזית שלילית. המצב הכלכלי הקשה יוצר מתיחות חברתית בעיקר במדינות שבמוקד המשבר, וכן שינויים פוליטיים בחלק מהמדינות. סביבת האינפלציה הנמוכה מאפשרת לבנקים המרכזיים בארה"ב, אירופה ויפן להוסיף ולנקוט במדיניות מרחיבה מאוד. בארה"ב הודיע הפד כי הריבית תיוותר כנראה ברמה אפסית עד למחצית שנת 2014 ושתוכניות להרחבה כמותית נוספת קיימות וימומשו במידת הצורך. באירופה הופחתה הריבית ל-1.0% וההערכות הן שהיא תוסיף לרדת זאת בזמן שהבנק המרכזי האירופי הוסיף להלוות כספים לבנקים המסחריים. גם במספר משקים מתעוררים, ובהם הודו וברזיל, החלו הבנקים המרכזיים להוריד את הריבית.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

צמיחת המשק הואטה ברבעון הראשון של שנת 2012 לשיעור שנתי של 3.0%. האינדיקטורים הכלכליים שפורסמו מצביעים אף הם על האטה בצמיחה, אך לעומת זאת, סקרי הציפיות השונים היו חיוביים יותר: סקר מגמות בעסקים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ומדד מנהלי הרכש של בנק הפועלים מראים שיפור ובלימה במגמת ההתכווצות. הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה ביצעה שינויים בסקר כוח אדם, ועל-פי שיטת המדידה החדשה שיעור האבטלה עמד ברבעון הראשון של שנת 2012 על 6.7% לעומת 6.8% ברבעון הקודם, אך יחד עם זאת, הנתון לחודש מרץ 2012 עמד על 6.9%. יש לציין שעל פי המדידה הישנה עמד שיעור האבטלה בישראל ברבעון הרביעי של שנת 2011 על 5.4% בלבד. אולי זו גם הסיבה שלחצי השכר בשנים האחרונות היו ממותנים מאוד, למרות ששיעור האבטלה שנמדד אז היה נמוך. ברבעון הראשון חלה עלייה מרשימה ברכישת דירות חדשות, לאחר ירידה חדה במכירות במחצית השנייה של שנת 2011. אנו מעריכים כי הצמיחה בהמשך השנה תהיה תלויה במידה רבה בהתפתחויות בעולם, ובעיקר בגוש האירו. יחד עם זאת, מחזורי הפעילות בחברה גדלו לעומת התקופה המקבילה אשתקד, ראה ניתוח פעילות החברה להלן.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה במהלך הרבעון הראשון בשיעור של 0.4%. במהלך 12 החודשים שהסתיימו בחודש מרץ עלה המדד ב-1.9%. סעיף הדיוור במדד (מחירי שכר-דירה) ממשיך להתייקר בשיעור גבוה יחסית של 4.4% בשנה האחרונה. עליית מחירי הנפט בעולם ועצירה של אספקת הגז הטבעי ממצרים העלתה את מחירי האנרגיה ובפרט את מחירי החשמל. עליות מחירים אלו צפויות לבוא לידי ביטוי ביתר שאת ברבעון השני של השנה. עם פתיחת הרבעון השני עלו הציפיות לאינפלציה, ככל הנראה על רקע התייקרויות אלו, והן עומדות על כ-2.5%.

השקל יוסף במהלך הרבעון הראשון בשיעור של 2.8% מול הדולר ו-0.6% מול סל המטבעות האפקטיבי. התנודתיות בשער החליפין הייתה נמוכה יחסית ובנק ישראל לא היה מעורב במסחר. המשקיעים הזרים המשיכו למכור את המק"מים שבאחזקתם ופעילותם בכלל בשוק ההון הייתה מצומצמת.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי הסתכם ברבעון הראשון ב-1.0 מיליארד שקל לעומת עודף של 1.1 מיליארד שקל ברבעון המקביל אשתקד. על פי הערכות משרד האוצר, הכנסות המדינה ממסים יהיו נמוכות בכ-11 מיליארד שקל לעומת התכנון המקורי. מעבר לזה מסתמנת גם חריגה בצד ההוצאות כתוצאה מעלייה בתקציב הביטחון, אימוץ המלצות ועדת טרכטנברג והסכמי שכר בסקטור הציבורי. הגרעון התקציבי השנה צפוי לחרוג במידה ניכרת מהיעד של 2.0% מהתמ"ג שנקבע.

ריבית בנק ישראל עמדה בתחילת הרבעון על 2.75% והופחתה בחודש פברואר לרמה של 2.5%. הריבית נותרה ברמה זו עד חודש מאי. הפחתת הריבית באה על רקע חששות מהשפעת המשבר באירופה על המשק הישראלי, רפיון ביצוע והמשך מדיניות מוניטרית מרחיבה בעולם. נכון לחודש אפריל, רמת הציפיות לאינפלציה דומה לזו של ריבית בנק ישראל, כך שהריבית הריאלית היא אפסית.

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

ביום 31 בדצמבר	ביום 31 במרץ		
	2011	2012	
104.0	102.5	104.4	מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.821	3.481	3.715	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2011	2012	
2.17	0.7	0.38	מדד המחירים לצרכן
7.66	(1.92)	(2.77)	שער הדולר של ארה"ב

נתוני פעילות
מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2012

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.3.2011

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,236	307	1,929	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
514	98	416	סיכון אשראי על החברה
138	56	82	סיכון אשראי על אחרים
652	154	498	
2,888	461	2,427	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	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2011	2011	
71,757	16,731	18,075	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים
10,829	2,388	2,882	סיכון אשראי על החברה
1,898	513	391	סיכון אשראי על אחרים
12,727	2,901	3,273	
84,484	19,632	21,348	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 הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-66 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-41 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 61%. עיקר הגידול נובע ממכירת מניות MC, שהניבה רווח נקי בסך של 16 מיליון ש"ח.
הרווח הנקי של החברה ללא רווח ממכירת מניות MC הינו 50 מיליון ש"ח, גידול בשיעור של 22% לעומת התקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-19.4% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-13.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-14.8% בכל שנת 2011.
שיעור תשואת הרווח הנקי, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-14.5% בחישוב שנתי.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-369 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-337 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.5%

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-300 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-298 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.7%. השינוי נובע מהגורמים הבאים:

◆ הכנסות מבתי עסק, נטו - הסתכמו ב-221 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-231 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 4.3% הנובע בעיקר מירידה בשיעור העמלה הצולבת.

◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-79 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17.9% הנובע בעיקר מהשפעת הגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנשלקו על-ידי סולקים אחרים. לפרטים נוספים, ראה ביאור 7 לתמצית הדוחות הכספיים.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-33 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27% הנובע בעיקר מגידול בפעילות האשראי.

הכנסות האחרות הסתכמו ב-36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.77%. עיקר הגידול נובע מהכנסות בגין מכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח.

הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-197 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2.6%.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-281 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.7%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-110 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-112 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 1.8%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 19%, הנובע מגידול בהוצאת פרסום בעקבות השקתה של תוכנית המסלולים החדשה. הסעיף כולל גם את ההוצאות התקופתיות בגין תוכנית ההטבות למחזיקי כרטיסי אשראי אשר הושפע בתקופה המדווחת מגורמים שונים ובעיקר מהיקף ניצול ההטבות והכוכבים ובהתאם קיטון בהפרשה הנובע מהניצול האמור.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.1%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-84 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5.6%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-53.4% בהשוואה ל-57% בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח לפני מיסים הסתכמו ב-88 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-56 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 57%. ראה הסבר לגידול בסעיפים לעיל.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים להון הממוצע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 הסתכמו בחישוב שנתי ב-26.5% בהשוואה ל-19.0% בתקופה המקבילה אשתקד וב-18.9% בשנת 2011.

שיעור תשואת הרווח לפני מיסים, ללא רווח ממכירת מניות MC להון הממוצע הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-19.8% בחישוב שנתי.

הפרשה למיסים על הרווח הסתכמה ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח לפני מיסים הגיע ל-25.0% בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. בחברת בת שהינה מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף התשע"א - 1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 עמד על 35.3% בהשוואה ל-34.5% בתקופה המקבילה אשתקד. בהתאם לתיקון החוק משנת 2011 תבוטל הפחתת המס, אשר נקבעה בחוק ההתייעלות הכלכלית, כאמור לעיל, ושיעור מס חברות החל משנת 2012 עומד על 25%. המיסים השוטפים לתקופות המדווחות בדוחות כספיים אלו מחושבים בהתאם לשיעורי המס כפי שנקבעו בחוק ההתייעלות הכלכלית.

התפתחות סעיפי המאזן בדוח המאוזן

המאזן ליום 31 במרץ 2012 הסתכם ב-13,170 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12,158 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2011 ובהשוואה ל-13,125 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2011.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2011	השינוי לעומת 31 במרץ 2011		31 בדצמבר 2011		31 במרץ 2011		2012	
	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	%	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח		
45	8	1,012	13,125	12,158	13,170		סך כל המאזן	
(*)							חייבים בגין פעילות	
(51)	6	737	12,132	11,344	12,081		בכרטיסי אשראי, נטו	
20	69	186	378	268	454		מזומנים ופיקדונות בבנקים	
(27)	(13)	(10)	96	80	70		ניירות ערך	
							זכאים בגין פעילות	
(87)	3	359	11,011	10,565	10,924		בכרטיסי אשראי	
							הון המיוחס לבעלי	
4	19	239	1,433	1,253	1,492		מניות החברה	

* שינוי הנמוך מ-1 אחוז.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו, ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב-12,081 מיליון ש"ח בהשוואה ל-11,344 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2011 ול-12,132 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינויים במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומשינוי באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב-454 מיליון ש"ח בהשוואה ל-268 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2011 ול-378 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. השינוי לעומת תקופות קודמות נובע משינוי בסכומי האשראי שהועמד ללקוחות ולבתי העסק.

ניירות ערך ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב-70 מיליון ש"ח בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 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 31 במרץ 2012 הסתכמו ב-277 מיליון ש"ח, בדומה ליתרה ביום 31 במרץ 2011 ול-262 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הגידול נובע ברובו מהשקעות בתחום מערכות המחשב והתוכנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 31 במרץ 2012 הסתכמו ב-10,924 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,565 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 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 31 במרץ 2012 הסתכם ב-1,492 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1,253 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 2011 ול-1,433 מיליון ש"ח בסוף שנת 2011. הגידול נובע בעיקר מרווח נקי.

יחס ההון המיוחס לבעלי מניות החברה למאזן ליום 31 במרץ 2012 הגיע לשיעור של 11.3% בהשוואה ל-10.3% ביום 31 במרץ 2011 ול-10.9% בסוף שנת 2011.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 31 במרץ 2012 הגיע לשיעור של 14.7% בהשוואה ל-13.7% ביום 31 במרץ 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, אמניתי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי, 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-ידיה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידיה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"), מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, אמניתי, 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 ההרשאה שיש לה. בנוסף, לאחר תאריך המאזן נפתח השוק לסליקת המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם. בדבר הפחתת העמלה הצולבת החל מיום 1 בנובמבר 2011 לשיעור ממוצע שלא יעלה על 0.875%, ובדבר אישור ההסדר על כל תנאיו, ראה ביאור 1.ג.5. לתמצית הדוחות הכספיים. בדבר הצעת חוק ממשלתית שאושרה במליאת הכנסת בחודש אוגוסט 2011 ראה ביאור 2.ג.5. 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 ישראלכרט 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 31 במרץ 2012					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר					
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
300	-	-	222	78	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(162)	162	הכנסות עמלות בינאגזריות
300	-	-	60	240	סך הכל
33	-	22	3	8	הכנסות ריבית, נטו
36	32	1	1	2	הכנסות אחרות
369	32	23	64	250	סך ההכנסות
110	1	4	29	76	הוצאות תפעול
84	-	-	-	84	תשלומים לבנקים
66	22	8	12	24	רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011					
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר					
מידע על הרווח והפסד					
הכנסות					
298	-	-	(2) 231	67	הכנסות עמלות מחיצוניים
-	-	-	(173)	173	הכנסות עמלות בינאגזריות
298	-	-	58	240	סך הכל
26	(2)	18	(2) 1	(2) 7	הכנסות ריבית, נטו
13	9	-	(2) 2	(2) 2	הכנסות אחרות
337	9	18	61	249	סך ההכנסות
112	1	3	(3) 28	(3) 80	הוצאות תפעול
89	-	-	-	89	תשלומים לבנקים
41	6	7	15	13	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 ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.

(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	
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	(3) 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 ביאור 9 לתמצית הדוחות הכספיים.
- (3) סווג מחדש.

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות - במאחד

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-24 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 84.6%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-250 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-249 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-240 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-76 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 5%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-84 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-89 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. קיטון בשיעור של 20% הנובע מירידת שיעור העמלה הצולבת.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-61 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.9% הנובע מגידול בפעילות ומירידת שיעור העמלה הצולבת.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.4% הנובע מגידול בפעילות ומירידת שיעור העמלה הצולבת.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-3 מיליון ש"ח בהשוואה ל-1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 200%.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 3.6%.

רווח ורווחיות - מגזר מימון

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27.8%.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ב-22 מיליון ש"ח בהשוואה ל-18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22%.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח, בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 33%.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-22 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 267% הנובע בעיקר ממכירת מניות MC.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-32 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 255.6% הנובע בעיקר ממכירת מניות MC בסך 21 מיליון ש"ח.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראל כרטיס 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.

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 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 למשך שלושה חודשים, לפיו 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 ישלוח ולא יחזיק באמצעי שליטה בחברה המנפיקה כרטיסי אשראי, כהגדרתם בחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, במישרין או בעקיפין. בחודש אוקטובר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה תאגיד בנקאי לא יחזיק ביותר מ-26% מאמצעי השליטה במנפיק של כרטיסי חיוב; ומנפיק לא יעשה שימוש בנתוני לקוחות ולא יעבירם לאחר, אלא לצורך חיוב חשבון בנק של הלקוח. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה. אם תתגבש לחקיקה החברה מעריכה שיכולה להיות לה השפעה עליה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בשלב זה.

4. בחודש מאי 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, שאושרה לקריאה ראשונה בחודש מרץ 2012, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
5. בחודש נובמבר 2011 אושרה במליאת הכנסת בקריאה טרומית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
6. 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 וחברות 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 קיימת קבוצת לווים אחת אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313). ראה גם פרק "מדיניות ניהול סיכונים - סיכון אשראי".
7. בחודש נובמבר 2011 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק שאושרה בקריאה טרומית בדצמבר 2011, לפיה מוטלות מגבלות על עוסקים ועל מנפיקי כרטיסי חיוב המציעים תכניות הטבות ללקוחותיהם, ובכלל זה מגבלות לעניין שינוי התוכנית או ביטולה. בחודש פברואר 2012 אישרה מליאת הכנסת לפצל את הצעת החוק לשניים, כך שהחלק שדן בחובות החלות על עוסקים יקודם, לאחר קבלת נוסח חלופי להצעת החוק, שלא תפגע בצרכנים ובחיי המסחר, ואילו החלק שדן במנפיקים לא יקודם. בכפוף להסדרת נושא מתן ההטבות בכרטיסי חיוב על ידי בנק ישראל. ככל שיוסדר הנושא, כאמור, תרד ההצעה הדנה במנפיקים מסדר היום.
8. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים.
9. 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.
10. 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.
11. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה, בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין גודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989).

הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-4 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. בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.
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 ולבנק 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.
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 מוכחות ושוי 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 (ישראל כרטיס מימון, ישראל כרטיס נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.

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. המדינה טרם הגישה את סיכומיה בשל החלפת פרקליט. יועציה המשפטיים של החברה צופים כי סיכומי המדינה יוגשו ברבעון השלישי השנה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי הזכייה הינם גבוהים.

9. **שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים:** החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שהיו 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 הסיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

סיכונים תפעוליים

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

- במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:
- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
 - ◆ נקבעו בקרות מתאימות.
 - ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
 - ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
 - ◆ עודכנו נוהלי החירום בחברה.
 - ◆ 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 נבחנו הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון.

החשיפה העיקרית לריבית הינה במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה.

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

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

31 במרץ 2011					
במיליוני ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
11,724	6	144	71	11,503 ⁽¹⁾	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
124	-	36	-	88	פיננסיים נגזרים
10,690	9	70	56	10,555	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
123	-	-	-	123	פיננסיים נגזרים
1,035	(3)	110	15	913	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.
(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

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

31 במרץ 2011								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *								
שינוי בשווי הוגן				במיליוני ש"ח				
במיליוני באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
(0.2)	(2)	1,033	-	(3)	109	15	(1) 912	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	-	1,035	-	(3)	110	15	(1) 913	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.2	2	1,037	-	(3)	110	16	(1) 914	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

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

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ד. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור כלכלי או חשבונאי. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית רוכשת החברה מעת לעת עסקאות מסוג 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 להתממש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש נובמבר 2011, ואשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין 342 (טייטה משנת 2011 לניהול סיכונים הנזילות). מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכונים הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. 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. 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

להלן פירוט יתרות סיכון האשראי לקבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 313 בדבר "מגבלות על חבות של לווה ושל קבוצת לווים" (להלן: "הוראה 313") עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי (כהגדרתו בהוראה 313) ליום 31 במרץ 2012:

שיעור מההון הרגולטורי באחוזים	חבות נטו (2)	סיכון אשראי חוץ מאזני (1)	סיכון אשראי מאזני (1)	קבוצת לווים א'
15.7	232	4	228	
במיליוני ש"ח				

- (1) לאחר ניכוי יתרת מחיקות חשבונאיות ויתרות הפרשה להפסדי אשראי שחושבה על בסיס פרטני.
- (2) הנתונים המוצגים לעיל מייצגים חשיפה לקבוצת לווים והינם לאחר הפחתת הניכויים המותרים בהוראה 313 ולאחר ניכוי הפרשה להפסדי אשראי שחושבה על בסיס פרטני. לפיכך, נתונים אלה אינם ברי השוואה לנתונים בדבר חבות לווים המפורטים בגילויים אחרים בדוח.

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 31 במרץ		על בסיס מאוחד
	2011	2012	
סכומים מדווחים במיליוני ש"ח			
1. נכסים שאינם מבצעים			
אשראי לציבור פגום שאינו צובר הכנסות ריבית			
3	5	8	שנבדק על בסיס פרטני
11	* 18	11	שנבדק על בסיס קבוצתי
14	* 23	19	סך הכל חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית
14	* 23	19	סך הכל נכסים שאינם מבצעים
2. סיכון אשראי מסחרי בעייתי			
2	2	6	סיכון אשראי מאזני בגין הציבור
2	2	6	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי בגין הציבור
2	2	6	סך הכל סיכון אשראי מסחרי בעייתי
-	* -	-	3. חובות שאינם פגומים בפיגור של 90 יום או יותר

* סווג מחדש.

מדדי סיכון ואשראי

31 בדצמבר 2011	31 במרץ 2011	31 במרץ 2012	
%	%	%	
			א. שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם צוברים הכנסות ריבית מיתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.11	(1) 0.20	0.16	
			ב. שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור 90 יום או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	(1) -	-	
			ג. שיעור יתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.53	0.60	0.58	
			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) 0.004	0.01	
			ו. שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.
0.42	(1) 0.16	0.12	
			ז. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.38	0.06	0.08	
			ח. שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת הפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי.
67.69	(1) 10.14	14.29	

* 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 "טיטוט תרגום תיקונים למסגרת המדידה והלימות ההון - באזל II" אשר כולל תיקונים להוראות באזל II בנושא איגוח וסיכוני שוק.
- הוראות באזל III משנות את מבנה ההון הרגולטורי בין היתר על ידי התמקדות בחיזוק רכיבי ההון והחלת מגבלות על סוגי המכשירים שייכללו בהון רובד 1 ובהון רובד 2. כמו כן, נקבעו בהוראות שתי כריות הון חדשות - כרית לשימור ההון וכרית אנטי-מחזורית, שנועדו להגביר את הפיקוח ולהתאים את דרישות ההון לפרופיל הסיכון של החברה. ההוראות גם מוסיפות ליחסי הלימות ההון הקיימים מגבלה חדשה - יחס מינוף וכן כוללות התייחסות ליחסי נזילות. החברה בוחנת את השפעותיהן של הנחיות אלו ותחל ביישומן, בכפוף לאימוץ ההנחיות על ידי הפיקוח על הבנקים. בשלב זה לא ניתן לאמוד את השפעת יישום הוראות אלו על החברה.
2. יחסי הון ליבה מינימליים - בחודש מרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים 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 דרישות ההון בגין סיכונים הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישות 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 דרישות 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 ובדרישות 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 דרישות ההון בתקופת התכנית ומשמש את תהליך התכנון האסטרטגי, בהתייחס להתכנות והקצאת הון ליחידות.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
34	הלימות הון
35	תחולת היישום
35	מבנה ההון
36	נכסי הסיכון ודרישת ההון
37	סיכון אשראי
46	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
52	סיכון תפעולי
53	גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

הלימות הון

בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 במרץ		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
1,402	(1) 1,236	1,466	הון ליבה והון רובד 1, לאחר ניכויים
20	7	15	הון רובד 2, לאחר ניכויים
1,422	1,243	1,481	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 במרץ 2011		ליום 31 במרץ 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	683	(2)(1) 7,590	761	8,453	סיכון אשראי
8	92	10	107	4	50	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
135	1,495	123	1,367	139	1,540	סיכון תפעולי
913	10,147	816	9,064	904	10,043	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 במרץ		
	2011	2012	
באחוזים			
13.8	(1) 13.6	14.6	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.0	(1) 13.7	14.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

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, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים המאוחדים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" (201-211). יחד עם זאת, ליום 31 במרץ 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 31 במרץ		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
הון רובד 1			
* -	* -	* -	הון מניות רגילות נפרע
1,360	** 1,206	1,426	עודפים
39	34	40	מכשירים הוניים אחרים
3	3	(1)	זכויות שאינן מקנות שליטה
-	7	-	בניכוי: מוניטין
1,402	1,236	1,466	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	7	15	ערך זמינים למכירה
1,422	1,243	1,481	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(1) בעקבות דיבידנד שחולק ביורופיי לאחר תאריך המאזן, נגרעו הזכויות שאינן מקנות שליטה מתוך הון רובד 1. ראה גם ביאור 10 לתמצית הדוחות הכספיים.

נכסי הסיכון ודרישת ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 במרץ 2011		ליום 31 במרץ 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:					
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
*-	1	*-	5	*-	1
411	4,564	396	4,394	406	4,515
118	1,311	66	735	112	1,240
182	2,020	165	1,836	185	2,055
14	163	15	165	16	172
45	501	41	** 455	42	470
770	8,560	683	7,590	761	8,453
סיכון שוק - סיכון שער חליפין					
8	92	10	107	4	50
סיכון תפעולי					
135	1,495	123	1,367	139	1,540
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון					
913	10,147	816	9,064	904	10,043

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 במרץ	
	2011	2012
יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1		
1,422	** 1,243	1,481
13.8%	** 13.6%	14.6%
14.0%	** 13.7%	14.7%
יחס הון לזכרון חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)		
8.0%	8.0%	8.0%
יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון		
1.0%	1.0%	1.0%
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון		
9.0%	9.0%	9.0%

** הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

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

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

ליום 31 במרץ 2011							
סיכון אשראי חוץ מאזני				סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	סה"כ סיכון / פיקדונות / מאזני אשראי	אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליוני ש"ח							
946	-	25	2	919	285	(1) 634	תאגידים בנקאיים
1,390	13	729	-	648	-	(3) 648	תאגידים
39,051	61	29,913	-	9,077	-	(3) 9,077	קמעונאיות ליחידים
3,626	-	2,526	-	1,100	-	1,100	עסקים קטנים
10	-	*-	-	10	-	10	סקטור ציבורי
2	-	2	-	*-	-	*-	ממשלתי
468	-	-	-	468	(1) 468	-	נכסים אחרים (2)
45,493	74	33,195	2	12,222	753	11,469	סך הכל חשיפות

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(3) סוג מחדש.

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			
	חוץ מאזני		עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	סה"כ סיכון / פיקדונות / אג"ח / אשראי מאזני	אחר	אשראי	אשראי
	אחר	מסגרת					
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	-	29	2	1,035	378	657	1,066
תאגידים	13	1,193	-	1,011	-	1,011	2,217
קמעונאיות ליחידים	75	30,793	-	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	88	34,655	2	13,191	880	12,311	47,936

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

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

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.
(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

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

ליום 31 במרץ 2011							
סוג החשיפה	סיכון אשראי מאזני			סיכון אשראי חוץ מאזני			
	אשראי	אחר	פיקדונות / אשראי מאזני	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	מסגרת	אחר	כולל (2)
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	537 **	137	674	1	17	-	692
תאגידים	749	-	749	-	668	9	1,426
קמעונאיות ליחידים	9,008	-	9,008	-	31,135	50	40,193
עסקים קטנים	1,062	-	1,062	-	2,734	-	3,796
סקטור ציבורי	10	-	10	-	*-	-	10
ממשלתי	3	-	3	-	4	-	7
נכסים אחרים (1)	-	436 **	436	-	-	-	436
סך הכל חשיפות	11,369	573	11,942	1	34,558	59	46,560

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 מאזני			סיכון אשראי חוץ מאזני			
	אשראי	אחר	פיקדונות / אשראי מאזני	עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	מסגרת	אחר	כולל (2)
במיליוני ש"ח							
תאגידים בנקאיים	660	285	945	2	28	-	975
תאגידים	889	-	889	-	899	13	1,801
קמעונאיות ליחידים	9,403	-	9,403	-	30,349	70	39,822
עסקים קטנים	1,103	-	1,103	-	2,600	-	3,703
סקטור ציבורי	5	-	5	-	*-	-	5
ממשלתי	*-	-	*-	-	8	-	8
נכסים אחרים (1)	-	480	480	-	-	-	480
סך הכל חשיפות	12,060	765	12,825	2	33,884	83	46,794

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(1) כולל רכוש קבוע, השקעה בחברות ואחרים.

(2) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיס רבעוני.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפרעון

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

31 במרץ 2012

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	448	6	-	-	-	-
חייבים בגין כרטיסי אשראי	9,695	397	97	-	-	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	1,052	191	86	23	5	1
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	591	30	7	-	-	-
הכנסות לקבל	20	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	175	*-	*-	-	3	-
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	1	-	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	34,224	187	-	-	-	-
סך הכל נכסים	46,206	811	190	23	8	1

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

31 במרץ 2011

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליוני ש"ח

מזומנים ופיקדונות בבנקים אשראי:	עד שנה	מעל שנה עד שנתיים	שנתיים עד 3 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 5 שנים עד 10 שנים
מזומנים ופיקדונות בבנקים	263 ⁽²⁾	-	5	-	-	-
חייבים בגין כרטיסי אשראי	9,367	363	77	-	-	-
אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק	801	138	33	9	1	-
חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי	592	27	5	-	-	-
הכנסות לקבל	18	-	-	-	-	-
נכסים אחרים	60 ⁽²⁾⁽¹⁾	32	-	-	2	-
נכסים לא כספיים	-	-	-	-	-	-
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים	1	1	-	-	-	-
חוץ מאזני - מסגרות ואחר	32,541	-	4	-	-	-
סך הכל נכסים	43,643	561	124	9	3	-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

יתרה מאזנית					
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה
454	-	-	454	-	-
10,172	-	33	10,189	-	-
1,331	-	4	1,358	-	-
628	-	-	628	-	-
20	-	-	20	-	-
250	-	72	178	-	-
387	387	-	-	-	-
1	-	-	1	-	-
34,896	-	485	34,411	-	-
48,139	387	594	47,239	-	-

יתרה מאזנית					
סך הכל	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה
(2) 268	-	-	268	-	-
9,798	-	-	9,807	-	-
973	-	-	982	-	-
624	-	-	624	-	-
18	-	-	18	-	-
(2)(1) 262	-	(1) 168	94	-	-
279	279	-	-	-	-
2	-	-	2	-	-
33,269	-	724	32,545	-	-
45,493	279	892	44,340	-	-

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					
	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה
סך הכל	378	-	378	-	-
	10,215	-	10,214	-	-
	1,339	-	1,365	-	-
	623	-	623	-	-
	20	-	20	-	-
	215	-	140	-	-
	401	401	-	-	-
	2	-	2	-	-
	34,743	-	34,355	-	-
	47,936	401	47,097	-	-

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

31 במרץ 2012									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	הפרשה להפסדי אשראי נטו שהוכרו בדוח רווח והפסד	יתרת הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי	יתרת הפרשה פרטנית להפסדי אשראי	סכום הלוואות בפיגור שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מל 90 ימים			
8	3	50	4	-	9	16	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
1	*-	5	*-	-	1	2	מאזני	עסקים קטנים	
1	1	7	2	-	*-	3	מאזני	תאגידים	
-	*-	4	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	-	-	-	-	-	-	מאזני	נכסים אחרים	
-	1	15	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
10	5	81	6	-	10	21		סך הכל	

31 במרץ 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 שאינן פגומות מעל 30 ימים			סכום הלוואות פגומות	סיכון אשראי	חשיפה - אשראי
				מעל 90 ימים	עד 90 ימים	מל 90 ימים			
8	4	50	(1) 7	(1) -	18	(1) 21	מאזני	קמעונאיות ליחידים	
*-	*-	4	*-	(1) -	*-	*-	מאזני	עסקים קטנים	
1	1	10	(1) 1	(1) -	1	(1) 2	מאזני	תאגידים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	תאגידים בנקאיים	
-	*-	*-	-	-	-	-	מאזני	סקטור ציבורי	
-	-	*-	-	-	-	-	מאזני	ממשלתי	
-	(1) -	-	(1) -	-	-	-	מאזני	נכסים אחרים	
-	4	14	-	-	-	-	חוץ מאזני	מסגרות ואחר	
9	9	78	8	-	19	23		סך הכל	

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

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

31 בדצמבר 2011									
במיליוני ש"ח									
מחיקות חשבונאיות נטו	הפרשה			סכום			סיכון אשראי	חשיפה - אשראי	
	להפסדי אשראי	יתרת הפרשה	יתרת הפרשה	הלוואות בפיקוד שאינן פגומות					
נטו	נטו	קבוצתית	פרטנית	מעל 90	מעל 90	סכום הלוואות פגומות	עד 90	ימים 90	ימים 90
שהוכרו	שהוכרו	להפסדי אשראי	להפסדי אשראי	מעל 90	מעל 90	הלוואות פגומות	ימים 90	ימים 90	ימים 90
בדוח רווח והפסד	בדוח רווח והפסד	אשראי	אשראי	ימים	ימים	פגומות	ימים	ימים	ימים
35	3	49	2	-	12	13	12	13	קמעונאיות ליחידים מאזני
4	*-	5	*-	-	1	1	1	1	עסקים קטנים מאזני
5	1	7	2	-	*-	2	*-	2	תאגידים מאזני
-	*-	2	-	-	-	-	-	-	תאגידים בנקאיים מאזני
-	*-	*-	-	-	-	-	-	-	סקטור ציבורי מאזני
-	*-	*-	-	-	-	-	-	-	ממשלתי מאזני
-	-	-	-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים מאזני
-	1	15	-	-	-	-	-	-	מסגרות ואחר חוץ מאזני
44	5	78	4	-	13	16	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 31 במרץ 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
40,482	6	-	40,476	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
3,787	1	-	3,786	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
2,040	*-	2,040	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
88	-	88	-	-	-	-	מדורג	
634	-	-	-	209	425	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
515	-	-	-	57	458	-	מדורג	
3	-	-	-	3	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
8	-	-	-	-	-	8	מדורג	ממשלתי
495	-	470	-	-	-	25	לא מדורג	נכסים אחרים
48,052	7	2,598	44,262	269	883	33		סך הכל

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2012								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
11,117	6	-	11,111	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
568	1	-	567	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,602	*-	1,602	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
88	-	88	-	-	-	-	מדורג	
4,569	-	-	-	2,494	2,075	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
29,602	-	-	-	26,279	3,323	-	מדורג	
3	-	-	-	3	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
8	-	-	-	-	-	8	מדורג	ממשלתי
495	-	470	-	-	-	25	לא מדורג	נכסים אחרים
48,052	7	2,160	11,678	28,776	5,398	33		סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2011								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
38,981	-	7	(2) 38,974	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
3,622	-	-	3,622	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,357	-	1,357	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
22	-	22	-	-	-	-	מדורג	
651	-	-	-	237	(1) 414	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
295	-	-	-	54	241	-	מדורג	
9	-	-	-	9	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
2	-	-	-	-	-	2	מדורג	ממשלתי
468	-	(1) 455	-	-	-	13	לא מדורג	נכסים אחרים
45,407	-	1,841	42,596	300	655	15		סך הכל

סכום שהינו מופחת מההון הינו 7 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 במרץ 2011								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליוני ש"ח								
10,117	-	7	(2) 10,110	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
547	-	-	547	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
953	-	953	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
22	-	22	-	-	-	-	מדורג	
7,655	-	-	-	6,095	(1) 1,560	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
25,634	-	-	-	22,192	3,442	-	מדורג	
9	-	-	-	9	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
2	-	-	-	-	-	2	מדורג	ממשלתי
468	-	(1) 455	-	-	-	13	לא מדורג	נכסים אחרים
45,407	-	1,437	10,657	28,296	5,002	15		סך הכל

סכום שהינו מופחת מההון הינו 7 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך)

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

ליום 31 במרץ 2011						
חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	חשיפת סיכון	סוג חשיפה	סיכון אשראי	במיליוני ש"ח	
					אשראי נטו	אשראי ברוטו
	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	חשיפה המכוסה באחריות בנקים			סך הכל סכומים שנגרעו	סך הכל סכומים שנוספו
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	9,020	(7,436)	-	1,584	
חוץ מאזני	מסגרת	29,899 ⁽²⁾	(21,428)	-	8,471	
חוץ מאזני	אחר	62	-	-	62	
עסקים קטנים	אשראי	1,096	(913)	-	183	
חוץ מאזני	מסגרת	2,526	(2,162)	-	364	
תאגידיים	אשראי	637	(95)	-	542	
חוץ מאזני	מסגרת	729	(309)	-	420	
חוץ מאזני	אחר	13	-	-	13	
תאגידיים בנקאיים	אשראי	634 ⁽¹⁾	-	8,444	9,078	
מאזני	פיקדונות	285	-	-	285	
עסקאות במכשירים פיננסיים נגזרים		2	-	-	2	
חוץ מאזני	מסגרת	25	-	23,899	23,924	
סקטור ציבורי	אשראי	9	*-	-	9	
חוץ מאזני	מסגרת	*-	-	-	*-	
ממשלתי	אשראי	*-	-	-	*-	
חוץ מאזני	מסגרת	2	-	-	2	
נכסים אחרים	מאזני	468 ⁽¹⁾	-	-	468	
נכסים אחרים	מאזני	468 ⁽¹⁾	-	-	468	
סך הכל		45,407	(32,343)	32,343	45,407	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

(2) סווג מחדש.

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		חשיפה	סיכון
			אשראי ברוטו	אשראי נטו		
חשיפה	סיכון	סוג חשיפה	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	חשיפה המכוסה באחריות בנקים	חשיפה	סיכון
			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). כמו כן, קיימת פעילות אשראי בריבית קבועה אשר יוצרת פער מח"מ, ולכן ישנה חשיפה לשינויים בשערי הריבית במהלך הפעילות השוטפת של החברה.

החברה משתמשת במכשיר גידור (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 31 במרץ 2012 קיימות עסקאות FRA בערך נקוב של 100 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 31 במרץ 2012 קיימות עסקאות פורוורד שטרם הגיע מועד פירעון מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו חיובי בסכום הנמוך מ-0.5 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	ליום 31 במרץ	
2011	2011	2012
במיליוני ש"ח		
8	10	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	ליום 31 במרץ	
2011	2011	2012
במיליוני ש"ח		
135	123	139

סיכון תפעולי

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

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

ליום 31 במרץ 2012			
במליוני ש"ח			
דרישות ההון	אופי ההשקעה	שווי הוגן	יתרה מאזנית
1	פרטי	-	8
*-	פרטי	-	3
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	2
5	סחיר	58	58
*-	סחיר	1	1
6		59	72

ליום 31 במרץ 2011			
במליוני ש"ח			
דרישות ההון	אופי ההשקעה	שווי הוגן	יתרה מאזנית
1	פרטי	-	11
*-	פרטי	-	3
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	2
6	סחיר	65	65
*-	סחיר	1	1
7		66	82

ליום 31 בדצמבר 2011			
במליוני ש"ח			
דרישות ההון	אופי ההשקעה	שווי הוגן	יתרה מאזנית
1	פרטי	-	8
*-	פרטי	-	3
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	2
8	סחיר	84	84
*-	סחיר	1	1
9		85	98

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 לאחרונה).

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 בדיה 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 שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נאמנות) למחזיקי כרטיסי אשראי, הפרשה להפסדי אשראי והתחייבויות לזכויות עובדים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית כוכבים) למחזיקי כרטיסי אשראי

ההתחייבות שמוצגת בספרים מייצגת הפרשה בשיעור של כ-48% מיתרת הכוכבים שטרם נוצלו נכון לתום הרבעון הראשון לשנת 2012. שיעור זה מתחשב בהודעת החברה על סיום תוכנית הכוכבים. במהלך חודש ינואר 2011 הודיעה החברה ללקוחותיה על הארכת תוכנית הכוכבים עד למועד החל בחודש מאי 2011. במהלך חודש מרץ 2011 יצאה הודעה על סיום התכנית, במסגרתה ניתן היה, כאמור, לצבור כוכבים עד למועד החיוב הנ"ל, וכי ניתן יהיה לנצל את הכוכבים שייצברו כאמור עד ליום 31 בדצמבר 2011. בחודש דצמבר 2011 הודיעה החברה על הארכת ניצול הכוכבים שנצברו עד ליום 30 ביוני 2012. ההנחות שבבסיס החישוב להפרשה לכוכבים הינן כדלקמן:

1. החברה השתמשה במומחה לסטטיסטיקה, לצורך קביעת שיעור הפרשה בגין ניצול כוכבים עתידי (טרם הפסקת התוכנית). החברה אימצה גישה שמרנית שלוקחת בחשבון גם ניצול מוגבר בגין סיומה של תוכנית הכוכבים.
2. מחיר הכוכב - משקלל את מחירי המתנות הניתנות למחזיקי הכרטיס בהתאם לתמהיל סוגי המתנות שהוצעו עד חודש מרץ 2012.

חלק מהמידע שהוזכר לעיל הינו מידע צופה פני עתיד.

מלאי ותנועה בכוכבים:

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		
	2011	2011	
באלפי כוכבים			
1,037,655	1,037,655	928,934	יתרת פתיחה
101,165	66,143	* 123	כוכבים שנוצרו
(172,843)	(38,158)	(125,170)	כוכבים שנוצלו
(37,043)	(37,043)	-	כוכבים שבוטלו
928,934	1,028,597	803,887	יתרת סגירה

* בגין תקופות עבר.

יתרת ההפרשה שבוצעה בספרים בגין כוכבים שטרם נוצלו נכון ליום 31 במרץ 2012 הינה 75 מיליון ש"ח בהשוואה ל-84 מיליון ש"ח ביום 31 במרץ 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 31 במרץ 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, 30 במאי 2012.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

תוספת א'
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	1.13	35	12,472	נכסים (3)
		2	100	השפעת נגזרים נגזרי ALM
1.18		37	12,572	סך הכל
	(0.11)	(3)	11,136	התחייבויות (3)
		(2)	121	השפעת נגזרים נגזרי ALM
(0.18)		(5)	11,257	סך הכל
1.00	1.02			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	-	-	68	נכסים (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	68	סך הכל
	-	-	51	התחייבויות (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	51	סך הכל
-	-			פער הריבית

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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 31 במרץ 2012				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	5.75	1	71	נכסים (4)(3)
		(* -)	21	השפעת נגזרים נגזרי ALM
4.42		1	92	סך הכל
	9.99	2	77	התחייבויות (4)(3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
9.99		2	77	סך הכל
14.41	15.74			פער הריבית

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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 31 במרץ 2012			
שיעור הכנסה (הוצאה)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים		
אחוזים		מיליוני ש"ח	
נכסים כספיים שהניבו			
	1.15	36	12,611 (3)
		2	121 ALM נגזרים נגזרי
1.20		38	12,732
סך הכל			
התחייבויות כספיות שגרמו			
	(0.04)	(1)	11,264 (3)
		(2)	121 ALM נגזרים נגזרי
(0.11)		(3)	11,385
סך הכל			
1.09	1.11		פער הריבית
רווח מפעילות מימון			
		35	במתכונת הישנה (4)
עמלות מעסקי מימון			
		1	והוצאות מימון אחרות
		(3)	הפרשי שער, נטו
הכנסות ריבית, נטו לפני			
		33	הוצאות בגין הפסדי אשראי
		(15)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
הכנסות ריבית, נטו לאחר			
		18	הוצאות בגין הפסדי אשראי

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

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

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) ראה ביאור 1.1 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 31 במרץ 2012	
יתרה ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
12,611	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
121	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4)
98	נכסים כספיים אחרים
(68)	הפרשה להפסדי אשראי
12,762	סך הכל נכסים כספיים
11,264	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
121	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
310	התחייבויות כספיות אחרות
11,695	סך הכל התחייבויות כספיות
1,067	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
405	נכסים לא כספיים
19	התחייבויות לא כספיות
1,453	סך כל האמצעים ההוניים

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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)				
	-	*-	19	
		(* -)	6	השפעת נגזרים נגזרי ALM
		*-	25	סך הכל
התחייבויות (3)				
	-	*-	20	
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
		*-	20	סך הכל
				פער הריבית
				-

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	0.98	28	(4) 11,526	נכסים (3)
		1	97	השפעת נגזרים נגזרי ALM
1.00	0.98	29	11,623	סך הכל
	(0.12)	(3)	(5) 10,294	התחייבויות (3)
		-	124	השפעת נגזרים נגזרי ALM
(0.12)		(3)	10,418	סך הכל
0.88	0.86			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	-	-	75	נכסים (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	75	סך הכל
	-	-	59	התחייבויות (3)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
-		-	59	סך הכל
-	-			פער הריבית

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

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011				
שיעור הכנסה (הוצאה)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	9.63	2	86	נכסים (3)(4)
		(* -)	28	השפעת נגזרים נגזרי ALM
7.20		2	114	סך הכל
	5.67	1	69	התחייבויות (3)(4)
		-	-	השפעת נגזרים נגזרי ALM
5.67		1	69	סך הכל
12.87	15.30			פער הריבית

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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 והוצאה 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 31 במרץ 2011			
שיעור הכנסה (הוצאה)			
כולל	ללא	הכנסות	יתרה
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)
נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח
אחוזים			
			נכסים כספיים שהניבו
	1.03	30	הכנסות מימון (3) 11,687
		1	השפעת נגזרים נגזרי ALM 125
1.05		31	סך הכל 11,812
			התחייבויות כספיות שגרמו
	(0.08)	(2)	הוצאות מימון (3) 10,422
		-	השפעת נגזרים נגזרי ALM 124
(0.08)		(2)	סך הכל 10,546
0.97	0.95		פער הריבית
			רווח מפעילות מימון
		29	במתכונת הישנה (4)
			עמלות מעסקי מימון
		*-	והוצאות מימון אחרות
		(3)	הפרשי שער, נטו
			הכנסות ריבית, נטו לפני
		26	הוצאות בגין הפסדי אשראי
		(18)	הוצאות בגין הפסדי אשראי
			הכנסות ריבית, נטו לאחר
		8	הוצאות בגין הפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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. 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 31 במרץ 2011	
יתרה ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
11,687	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
125	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (4)
(5) 49	נכסים כספיים אחרים
(69)	הפרשה להפסדי אשראי
11,792	סך הכל נכסים כספיים
10,422	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
124	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (4)
(6)(5) 249	התחייבויות כספיות אחרות
10,795	סך הכל התחייבויות כספיות
997	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
373	נכסים לא כספיים
110	התחייבויות לא כספיות
1,260	סך כל האמצעים ההוניים

מספרי השוואה אינם ברי השוואה לאור השינויים שחלו בלוח זה לאחר אימוץ ההוראה בנושא חובות פגומים.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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).
- (5) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.
- (6) סווג מחדש.

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)

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 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		
	17.74	1	24	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		(* -)	8	נגזרי ALM
13.10		1	32	סך הכל
	-	* -	19	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרי ALM
-		* -	19	סך הכל
13.10	17.74			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת 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.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 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 בטחון סביר 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

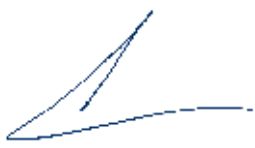
אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

תל אביב, 30 במאי 2012.

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 31 במרץ 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 בטחון סביר 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, 30 במאי 2012.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים

ליום 31 במרץ 2012

תוכן העניינים

עמוד

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

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של ישראלכרט בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרץ 2012 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה 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 שניוודע 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, 6.ד.5, בדבר בקשות לאשר תובענות מסוימות כתובענות ייצוגיות נגד החברה.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

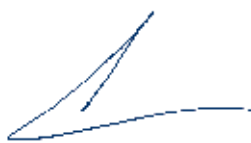
תל אביב, 30 במאי 2012.

תמצית מאזנים ביניים מאוחדים

 סכומים מדווחים
 במיליוני ש"ח

לידום בדצמבר 2011	לידום 31 במרץ		ביאור
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			נכסים
378	(1) 268	454	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,197	11,413	12,151	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(65)	(69)	(70)	הפרשה להפסדי אשראי
12,132	11,344	12,081	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
96	80	70	ניירות ערך
2	2	2	השקעות בחברות כלולות
262	277	277	בניינים וציוד
-	7	-	מוניטין
255	(2)(1) 180	286	נכסים אחרים
13,125	12,158	13,170	סך כל הנכסים
			התחייבויות
6	45	16	אשראי מתאגידים בנקאיים
(3) 11,011	(3) 10,565	10,924	3 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(3) 672	(3)(2) 292	735	התחייבויות אחרות
11,689	10,902	11,675	סך כל ההתחייבויות
			5 התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,433	1,253	1,492	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
3	3	3	זכויות שאינן מקנות שליטה
1,436	(2) 1,256	1,495	סך כל ההון
13,125	12,158	13,170	סך כל ההתחייבויות וההון

- (1) סווג מחדש, פיקדונות בגין כרטיסי מתנה שסווגו לנכסים אחרים.
 (2) הוצג מחדש. ראה ביאור 1.ה. להלן.
 (3) 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, 30 במאי 2012.

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ליום 31 בדצמבר 2011	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ		ביאור
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
הכנסות			
(1) 1,242	(1) 298	300	7 מעסקאות בכרטיסי אשראי
(1) 121	(1) 26	33	הכנסות ריבית, נטו
(1) 70	(1) 13	36	אחרות
1,433	337	369	סך כל ההכנסות
הוצאות			
49	18	15	בגין הפסדי אשראי
(2) 458	(2) 112	110	תפעול
(2) 233	(2) 48	57	מכירה ושיווק
65	14	15	הנהלה וכלליות
372	89	84	תשלומים לבנקים
(1) 7	-	-	הפחתות וירידת ערך של מוניטין
1,184	281	281	סך כל ההוצאות
249	56	88	רווח לפני מיסים
52	14	22	הפרשה למיסים על הרווח
197	42	66	רווח לאחר מיסים
			חלק החברה בהפסדים של חברות
(2)	(1)	(* -)	כלולות לאחר השפעת המס
רווח נקי			
195	41	66	לפני ייחוס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
* -	* -	* -	המיוחס לבעל זכויות שאינן מקנות שליטה
195	41	66	המיוחס לבעלי מניות החברה
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)			
266	56	90	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 לתקופה מקבילה 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 31 במרץ 2012									
רווח (הפסד)									
זכויות			התאמות			קרנות הון			
סך	שאינן	סך	כולל אחר מצטבר	בגין הצגת	סך	מהטבה	מבוסס	פרמיה	הון
ההון	מקנות	הכל	עודפים	למכירה	הון	בשל	תשלום	על	המניות
ההון	שליטה	הכל	עודפים	לפי שווי	הון	הטבה	מבוסס	מניות	הנפרע
ההון	שליטה	הכל	עודפים	לפי שווי	הון	הטבה	מבוסס	מניות	הנפרע
ההון	שליטה	הכל	עודפים	לפי שווי	הון	הטבה	מבוסס	מניות	הנפרע
1,436	3	1,433	1,360	34	39	6	14	19	*-
66	*-	66	66	-	-	-	-	-	-
התאמות ושינויים הנובעים מ:									
*-	-	*-	-	-	*-	*-	-	-	-
*-	-	*-	-	-	*-	-	*-	-	-
11	-	11	-	11	-	-	-	-	-
(3)	-	(3)	-	(3)	-	-	-	-	-
(21)	-	(21)	-	(21)	-	-	-	-	-
5	-	5	-	5	-	-	-	-	-
1	-	1	-	-	1	-	-	1	-
1,495	3	1,492	1,426	26	40	6	14	20	*-

* 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 בגין הצגת ני"ע			סך הון	סך המניות הנפרע וקרנות הון	מהטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	קרנות הון מבעל שליטה	פרמיה על מניות	הון המניות הנפרע	
זכויות שאינן סך מקנות כל שליטה ההון	סך הכל	עודפים							
1,269	6	1,263	1,223	8	32	6	12	14	יתרה ליום 31 בדצמבר
									2010 (מבוקר) *-
									השפעה מצטברת נטו ממס של יישום לראשונה ביום 1 בינואר 2011 של ההוראה בנושא מדידת חובות פגומים והפרשה להפסדי אשראי -
(49)	-	(49)	(49)	-	-	-	-	-	
									השפעה מצטברת של יישום לראשונה של תקני דווח 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 התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד
(10)	-	(10)	-	(10)	-	-	-	-	
2	-	2	-	2	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס הטבה עקב הקצאת מניות
5	-	5	-	-	5	-	-	5	
1,436	3	1,433	1,360	34	39	6	14	19	יתרה ליום 31
									בדצמבר 2011
									(מבוקר) *-

* 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	לשלושה חודשים	
שהסתיימה	שהסתיימו	
ביום 31	ביום 31	
בדצמבר	במרץ	
*** 2011	*** 2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		
195	41	66
רווח נקי לתקופה		
התאמות:		
2	1	*-
84	21	20
7	-	-
3	-	-
49	18	15
(10)	-	(21)
(35)	(5)	4
18	2	(1)
(1)	1	(* -)
2	*-	*-
5	2	1
(26)	(2)	*-
חלק החברה בהפסדים בלתי מחולקים של חברות כלולות פחת על בניינים וציוד הפחתות וירידת ערך של מוניטין ירידת ערך של נייר ערך זמין למכירה הוצאות בגין הפסדי אשראי רווח מימוש והתאמה של ניירות ערך זמינים למכירה מיסים נדחים, נטו פיצויי פרישה - (גידול) קיטון בעודף העתודה על היעודה שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות הטבה עלקב הקצאת מניות התאמות בגין הפרשי שער		
שינויים בנכסים שוטפים		
(17)	(15)	(* -)
11	7	15
(279)	95	2
(75)	361	37
(23)	25	(25)
24	** 16	(30)
הפקדת פיקדונות בבנקים משיכת פיקדונות מבנקים ירידה (עליה) באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו ירידה (עליה) בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו (עליה) ירידה בחייבים בגין פקטורינג (עליה) ירידה בנכסים אחרים, נטו		
שינויים בהתחייבויות שוטפות		
(70)	(31)	10
** 164	** (283)	(87)
** 324	** (43)	68
352	211	74
אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו (ירידה) עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות, נטו		
תזרימי מזומנים מפעילות השקעה		
(1)	-	-
(70)	(30)	(39)
-	-	56
(71)	(30)	17
השקעה בחברות כלולות רכישת בניינים וציוד תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה מזומנים נטו מפעילות (לפעילות) השקעה		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** סווג מחדש.

 *** ביום 1 בינואר 2012 אימצה החברה לראשונה את הוראות המפקח על הבנקים בדבר תקן חשבונאות בינלאומי 7, דוח על תזרימי מזומנים כפי שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות סווגו מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 1.1. להלן.
 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 2011 ***	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011 *** 2012		
מבוקר	בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות מימון			
(12)	-	-	מימוש אופציות PUT לבעלי זכויות שאינן מקנות שליטה
(12)	-	-	מזומנים נטו מפעילות מימון
269	181	91	עליה במזומנים
61	** 61	356	יתרת מזומנים לתחילת התקופה
26	2	(*-)	השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים
356	244	447	יתרת מזומנים לסוף תקופה
ריבית ומסים ששולמו ו/או התקבלו			
139	30	36	ריבית שהתקבלה
16	3	4	ריבית ששולמה
*-	*-	*-	דיבידנדים שהתקבלו
85	13	44	מסים על ההכנסה ששולמו
16	-	-	מסים על ההכנסה שהתקבלו
נספח			
פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח			
8	-	4	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) מסויימים מיום 30 בנובמבר 2011. מספרי ההשוואה לתקופות קודמות סווג מחדש כדי להתאים להגדרות החדשות, לכתרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט נוסף ראה ביאור 1.1. 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 במימון. 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 31 במרץ 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 ו' 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 30 במאי 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 הנהלה 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 ו' 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 ו' להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011 וכן בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:
- שינוי סיווג הפרשי שער, נטו בסכום של 3 מיליון ש"ח ו-17 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011 ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011, בהתאמה, מרווח מפעילות מימון לפני הוצאות בגין הפסדי אשראי להכנסות אחרות.
- שינוי סיווג רווח בגין מכשירים נגזרים בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011 ולשנה 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 מסים", בהתאמה.

פריטים שנכללו בתמצית דוח על תזרימי מזומנים מאוחד:

- בעקבות יישום לראשונה של IAS 7 בנושא דוח על תזרימי מזומנים (ראה ביאור ו' 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 481 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 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 330 מיליון ש"ח בתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרץ 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. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים

יישום הנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים

ביום 27 במרץ 2011 פורסמו הנחיות של הפיקוח על הבנקים בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים. הנחיות קובעות מספר הבהרות בנוגע להערכת התחייבות בגין זכויות עובדים והנחיות בדבר בקרה פנימית על תהליך הדיווח הכספי בנושא זכויות עובדים תוך דרישה לשיטות אקטואר מוסמך, זיהוי ומיון התחייבויות בגין זכויות עובדים, קיום בקורות פנימיות לצורך הסתמכות על הערכת האקטואר ותיקופה וכן דרישות גילוי מסוימות. בנוסף, לפי החוזר, תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי שצופים כי ישולמו לקבוצת עובדים הטבות מעבר לתנאים החוזיים, יביאו בחשבון את שיעור העובדים שצפויים לעזוב (לרבות עובדים שצפויים לפרוש במסגרת תוכניות פרישה מרצון או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים) ואת ההטבות שהם צפויים לקבל בעת עזיבתם. בעקבות יישום הנחיות של הפיקוח, ההתחייבות בגין תשלום פיצויי פיטורין לקבוצת העובדים תוצג בדוח הכספי בסכום הגבוה מבין סכום ההתחייבויות שיחושב על בסיס אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתגרום לתאגיד הבנקאי או לחברת כרטיסי אשראי בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבויות שמחושב כמכפלת השכר החודשי של העובד במספר שנות הוותק שלו כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון בישראל. ההנחיות הכלולות בחוזר יושמו החל מהדוחות הכספיים לתקופות שלאחר ה-1 באפריל 2011. השפעת היישום לראשונה נכללה בדרך של יישום למפרע. השפעה של 14 מיליון ש"ח (נטו ממס) נזקפה כהתאמה ליתרת הפתיחה של העודפים לתקופה המוקדמת ביותר המוצגת בדוחות כספיים אלה. מספרי השוואה הוצגו מחדש.

להלן השפעת היישום למפרע על המאזן ליום 31 במרץ 2011 ועל דוח רווח והפסד המאוחד לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011:

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

המאוחד			
ליום 31 במרץ 2011			
לאחר	השפעת	לפני	
הצגה	ההצגה	הצגה	
מחדש	מחדש	מחדש	
השפעה על המאזן			
180	5	* 175	נכסים אחרים
			מזה:
9	3	6	מיסים נדחים בגין התחייבות לזכויות עובדים
9	2	7	חברות קשורות
49	19	30	התחייבות אחרות וזכויות עובדים
1,253	(14)	1,267	הון המיוחס לבעלי מניות החברה
13.7%	(0.2%)	13.9%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
13.6%	(0.2%)	13.8%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון

* סווג מחדש.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ה. מדיניות חשבונאית שיושמה בעריכת הדוחות הכספיים (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

המאוחד		
לתקופה שהסתיימה ביום 31 במרץ 2011		
לאחר	השפעת	לפני
הצגה	ההצגה	הצגה
מחדש	מחדש	מחדש
השפעה על סעיפי רווח והפסד:		
112	*-	(1) 112
הוצאות תפעול		
48	*-	(1) 48
הוצאות מכירה ושיווק		
14	*-	14
הוצאות הנהלה וכלליות		
89	*-	89
תשלומים לבנקים		
56	*-	56
רווח לפני מיסים		
14	*-	14
הפרשה למיסים על הרווח		
41	*-	41
רווח נקי המיוחס לבעלי מניות החברה		
56	*-	56
רווח למניה (בש"ח)		
השפעה על הדוח על תזרימי מזומנים:		
211	*-	(2) 211
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת		

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. 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 1.d. לעיל.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. 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 הצגתי. 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 הפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

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

קיזוז 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 הדוחות של 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)

1. 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 על תגמול לאנשי 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 לא הייתה השפעה על הדוחות של החברה למעט שינוי הצגתו.

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 דיבינדנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל שליטה בה".

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)

1. 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 בהון וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

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

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

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

1. 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)

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

2. 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 1.1 לעיל) אשר נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב נקבעו גם הוראות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. ההוראה תיושם החל משנת 2013 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 לדיווח 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)

ז. 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 שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע 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 ו/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. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11, הסדרים משותפים ו-IFRS 12, גילויים בנושא זכויות בישויות אחרות.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ז. 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. יישום מוקדם אפשרי, בכפוף למתן גילוי וכן בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים ו-IFRS 12 גילויים בדבר זכויות בישויות אחרות.

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. יישום מוקדם אפשרי בכפוף לאימוץ מוקדם של שני התקנים הנוספים שפורסמו במקביל - IFRS 11 הסדרים משותפים ו-IFRS 10 דוחות כספיים מאוחדים. יחד עם זאת, ניתן לכלול את דרישות הגילוי הנוספות הנדרשות תחת IFRS 12 באופן מוקדם מבלי ליישם באימוץ מוקדם את התקנים הנוספים.

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 מבוקר	31 במרץ		31 במרץ		
	2011	2012	שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2012		
	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
			לעסקאות בחודש האחרון	ליתרה ליום	
			%	%	
					חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3)
10,215	9,798	10,172			אשראי למחזיקי כרטיס (2) (3)
657	676	662	9.72	10.39	אשראי לבתי עסק (4)
682	297	669	4.75	5.30	סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיסי אשראי ולבתי עסק (5) (6)
11,554	10,771	11,503			בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
(63)	(69)	(68)			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו
11,491	10,702	11,435			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי (7)
621	624	626			הכנסות לקבל אחרים
20	18	20			
*-	*-	*-			
12,132	11,344	12,081			סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
8,682	8,379	8,600			(1) מזה באחריות בנקים
75	66	76			(2) מזה באחריות בנקים

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

(4) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 427 מיליון ש"ח (31 במרץ 2011 - 172 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 483 מיליון ש"ח).

(5) מזה 605 מיליון ש"ח חובות שנבדקו על בסיס פרטני, לרבות חובות שנמצא שהם אינם פגומים, אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. לפירוט נוסף ראה ביאור 2.ג. להלן.

(6) מזה 10,898 מיליון ש"ח חובות שלא נבדקו פרטנית אשר ההפרשה להפסדי אשראי בגינם חושבה על בסיס קבוצתי. ראה פירוט נוסף בביאור 2.ד. להלן.

(7) מזה הפרשה להפסדי אשראי בסך 2 מיליון ש"ח (31 במרץ 2011 - סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2011 - 2 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			31 במרץ 2011			31 במרץ 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
								חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס פרטני
626	7	633	452	7	459	594	11	605
								חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק - חובות שנבדקו על בסיס קבוצתי
(1)10,865	(1) 56	(1)10,921	(1)10,250	62	(1)10,312	10,841	57	10,898
11,491	63	11,554	10,702	69	10,771	11,435	68	11,503

סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק

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

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

1. חובות פגומים שנבדקו על בסיס פרטני כוללים:

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 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	-	5	5	2	6	8
626	4	630	452	2	454	592	5	597
626	7	633	452	7	459	594	11	605

* 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	31 במרץ	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
	2. חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה להפסדי אשראי על בסיס פרטני	
3	5	8
3	5	8
	3. חובות פגומים בארגון מחדש במסגרתו בוצעו שינויים בתנאי החוב שאינו צובר ריבית	
3	5	3
3	5	3

(1) ארגון מחדש נבחן פרטנית ומסווג כפגום.

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

31 בדצמבר 2011			31 במרץ 2011			31 במרץ 2012		
מבוקר			בלתי מבוקר			בלתי מבוקר		
יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו	יתרת חוב רשומה	הפרשה	יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו	יתרת חוב רשומה	הפרשה	יתרת חוב להפסדי חוב אשראי נטו	יתרת חוב רשומה	הפרשה
6	5	11	9	9	18	6	5	11
-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	6	13	9	10	19	6	4	10
(1)10,852	(1)45	(1)10,897	(1)10,232	43	(1)10,275	10,829	48	10,877
(1)10,865	(1)56	10,921	10,250	62	10,312	10,841	57	10,898

* חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

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

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

– מאוחד

סכומים מדווחים

מיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2012			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטי	
82	78	4	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011 (מבוקר)
15	10	5	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(20)	(17)	(3)	מחיקות חשבונאיות
10	10	*-	גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(10)	(7)	(3)	מחיקות חשבונאיות נטו
87	81	6	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2012 (בלתי מבוקר)
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2012			
68	62	6	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
2	2	*-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	2	*-	בגין חובות אחרים
15	15	-	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
הרכב יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.12.2011			
63	60	3	בגין חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
2	2	*-	בגין חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011			
סך הכל	הפרשה על בסיס קבוצתי	הפרשה על בסיס פרטני	
77	66	11	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 1.1.2011 (נתוני פרופורמה)
18	21	(3)	הוצאות בגין הפסדי אשראי, נטו
(21) (1)	(21) (1)	(*)-	מחיקות חשבונאיות
			גביית חובות שנמחקו חשבונאית
12	12	-	בשנים קודמות
(9) (1)	(9) (1)	(*)-	מחיקות חשבונאיות נטו
86	78	8	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011 (בלתי מבוקר)
			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 חובות אחרים
3	-	3	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
14	14	-	

* 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 31 במרץ		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
10,451	10,111	10,393	בתי עסק (1)
3	3	2	התחייבויות בגין פיקדונות
249	186	266	חברת כרטיסי אשראי וארגון בינלאומי
11	13	15	הכנסות מראש
104	87	85	תוכנית הטבות למחזיקי כרטיס
* 91	* 63	68	הוצאות לשלם
102	102	95	אחרים
11,011	10,565	10,924	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש.

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 396 מיליון ש"ח (31 במרץ 2011 - 357 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 31 במרץ		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
1,402	(1) 1,236	1,466	הון ליבה והון רובד 1, לאחר ניכויים
20	7	15	הון רובד 2, לאחר ניכויים
1,422	1,243	1,481	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011		ליום 31 במרץ 2011		ליום 31 במרץ 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	(2)(1) 7,590	683	8,453	761	סיכון אשראי
92	8	107	10	50	4	סיכונים שוק - סיכון שער
1,495	135	1,367	123	1,540	139	חליפין של מטבע חוץ
						סיכון תפעולי
10,147	913	9,064	816	10,043	904	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 31 במרץ		
	2011	2012	
	באחוזים		
13.8	(1) 13.6	14.6	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
14.0	(1) 13.7	14.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש
9.0	9.0	9.0	על-ידי המפקח על הבנקים

(1) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

(2) סווג מחדש.

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 31 במרץ	
	2011	2012
מבוקר	בלתי מבוקר	
1. הון רובד 1		
1,433	* 1,253	1,492
3	3	(1)
-	7	-
34	13	26
1,402	1,236	1,466
2. הון רובד 2		
הון רובד 2 עליון		
20	7	15

* הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לעיל.

(1) בעקבות דיבידנד שחולק ביורופיי לאחר תאריך המאזן, נגרעו הזכויות שאינן מקנות שליטה מתוך הון רובד 1. ראה גם ביאור 10 להלן.

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 31 במרץ		מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
			סיכון האשראי על החברה
* 9,847	* 8,919	9,736	סיכון האשראי על הבנקים
24,051	23,926	24,376	סיכון האשראי על אחרים
375	264	384	הפרשה להפסדי אשראי
(14)	(14)	(14)	
34,259	33,095	34,482	מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו
			ערבויות והתחייבויות אחרות:
72	58	70	חשיפה בגין הבטחת שקים
16	16	16	חשיפה בגין ערבויות אחרות (1)
45	38	42	התחייבות בגין פקטורינג
* 96	* 48	88	חשיפה בגין התחייבויות אחרות
241	-	184	חשיפה בגין מסגרות לבתי עסק
(1)	**-	(1)	הפרשה להפסדי אשראי
469	160	399	ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

* סווג מחדש.

** סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) בחודש יוני 2010, העמידה החברה ביחד עם סופר פארם (ישראל) בע"מ ("סופר פארם") ואלוניאל בע"מ ("אלוניאל") ערבויות מוגבלות בסכום להבטחת חובותיהם של לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ("לייף סטייל מועדון נאמנות") ושל לייף סטייל מימון בע"מ ("לייף סטייל מימון") לבנק הפועלים. הערבויות צמודות למדד המחירים לצרכן. ערבותו של כל אחד מהצדדים לערבות תחושב על פי שיעורי הבעלות שלו בלייף סטייל מועדון נאמנות ולייף סטייל מימון, כפי שיהיה שיעור זה בעת מימוש הערבות, מתוך סכום הערבות. סכום הערבות ביחס לכל אחד מהערבים, יחושב בניכוי סכומים שנדרשו מאותו ערב עד לאותו מועד, על ידי הבנק בדרישות קודמות, ושולמו בפועל לבנק על ידי אותו ערב. סה"כ הערבויות 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%.

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 100 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)

- ביום 28 באוקטובר 2010, התקשרה החברה בשתי עסקאות חליפין מסוג FORWARD, כלהלן:
 - סך של 1,059,080 דולר ארה"ב לפירעון ביום 10 בינואר 2012, לפי שער חליפין של 3.697.
 - סך של 794,600 דולר ארה"ב לפירעון ביום 10 בינואר 2013, לפי שער חליפין של 3.750.ביום 20 בינואר 2011, התקשרה החברה לביצוע עסקת חליפין מסוג FORWARD נוספות כלהלן:
 - סך של 4,427,674 דולר ארה"ב לפירעון ביום 3 בדצמבר 2012 לפי שער חליפין 3.655.כל העסקאות שטרם הגיע מועד פירעון מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו חיובי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ג. הגבלים עסקיים ועדכוני רגולציה נוספת

- בחודש מאי 2005 הכריז הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה") על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב "ישראל כרטיס" ומסטרקארד (להלן: "ההכרזה"). בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, החברה סבורה כי יש לה טענות טובות נגד ההכרזה על מונופולין כאמור והחברה עררה בפני בית המשפט על ההכרזה. מכל מקום, ה"הסדר" המתואר להלן, כולל הסכמה ולפיה הממונה יבטל את ההכרזה בהתקיים מספר תנאים אשר נכון למועד הדו"ח מתקיימים במלואם.
בחודש אוגוסט 2005 הודיעה רשות ההגבלים העסקיים לחברה כי בכוונת הממונה להטיל עליה הוראות, לפי סעיף 30 לחוק ההגבלים העסקיים.
החברה סבורה, בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, כי יש לה טענות טובות נגד עצם מתן ההוראות שבטיטוה האמורה, תוכנן והיקפן. בחודש אוקטובר 2005 החברה הביעה בפני הממונה את עמדתה זו. בכל מקרה, כאמור, לאור ההסכמה עם הממונה ולפיה הכרזת הממונה על מונופולין תבוטל, לא יינתנו הוראות כלשהן. בעקבות מגעים שקוימו בין החברה וחברות כרטיסי האשראי לאומיקארד ו.כ.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 לכרטיס אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. הגבלים עסקיים ועדכוני רגולציה נוספת (המשך)

ההסדר כולל גם הוראה לפיה יבטל הממונה את ההכרזה על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי ישראלכרט ומסטרקארד בהתקיים תנאים שנקבעו בהסדר, שנכון ליום הדו"ח מתקיימים במלואם.

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 של 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. רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראלכרט" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. ביום 14 במאי 2012 ניתן על ידי הממונה פטור זמני להסדר כובל למשך שלושה חודשים, לפיו 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-4 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. בשלב מקדמי זה לא ניתן להעריך את סיכויי אישור התובענה כיייצוגית או את סיכויי התביעה עצמה.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ד. הליכים משפטיים (המשך)

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 ולבנק אין 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.
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 מוכחות ושוי 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 (ישראל כרטיס מימון, ישראל כרטיס נכסים, צמרת מימונים וגלובל) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון). כמו כן, קיבלה אמינית מהחברה כתב שיפוי בגין עמידה בכללי ה-ICAAP.

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 מחלוקת 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. המדינה טרם הגישה את סיכומיה בשל החלפת פרקליט. יועציה המשפטיים של החברה צופים כי סיכומי המדינה יוגשו ברבעון השלישי השנה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה סיכויי הזכייה הינם גבוהים.

ה. התקשרויות מיוחדות

1. 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. יתרת החייבים פולחה לקטגוריות הומוגניות. בכל קטגוריה הונו התקבולים בשיעורי ריבית המשקפים עסקאות דומות לתאריך המאזן. תזרימי המזומנים העתידיים עבור חובות פגומים וחובות אחרים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות. ניירות ערך - ניירות ערך סחירים: לפי שווי שוק בשוק עיקרי. ניירות ערך שאינם סחירים: לפי עלות. 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

31 במרץ 2012			
יתרה במאזן			
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)
בלתי מבוקר			
נכסים פיננסיים:			
			מזומנים ופיקדונות בבנקים
454	454	423	31
12,023	12,081	12,081	-
			חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
70	70	11	59
			ניירות ערך (3)
147	148	148	*-
			נכסים פיננסיים אחרים
12,694	12,753	12,663	90
סך כל הנכסים הפיננסיים			
התחייבויות פיננסיות:			
			אשראי מתאגידים בנקאיים
16	16	5	11
10,852	10,909	10,909	-
			זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
647	649	648	1
			התחייבויות פיננסיות אחרות
11,515	11,574	11,562	12
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.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ב. יתרות ואומדני שווי הוגן (המשך)

31 במרץ 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
בלתי מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
285	285	243	42	מזומנים ופיקדונות בבנקים
11,287	11,362	11,362	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
80	80	15	65	ניירות ערך (3)
(4) 73	75	(4) 74	1	נכסים פיננסיים אחרים
11,725	11,802	11,694	108	סך כל הנכסים הפיננסיים

31 בדצמבר 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
45	45	15	30	אשראי מתאגידים בנקאיים
(5) 10,410	10,474	(5) 10,474	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(5) 235	235	(5) 235	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
10,690	10,754	10,724	30	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

31 בדצמבר 2011				
יתרה במאזן				
שווי הוגן	סך הכל	(2)	(1)	
מבוקר				
נכסים פיננסיים:				
6	6	-	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
(5) 10,942	10,999	(5) 10,999	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(5) 581	582	(5) 581	1	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,529	11,587	11,580	7	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 14 מיליון ש"ח ו-11 מיליון ש"ח בגין 31 במרץ 2011 ובגין 31 בדצמבר 2011 בהתאמה.
- (4) הוצג מחדש, ראה ביאור 1.ה. לעיל.
- (5) סווג מחדש.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח

31 במרץ 2011			
מדידות שווי הוגן המשתמשים ב:			
יתרה	נתונים נצפים	מחירים מצוטטים	
מאזנית	משמעותיים אחרים	בשוק פעיל	
	(רמה 2)	(רמה 1)	
בלתי מבוקר			
נכסים			
66	-	66	ניירות ערך זמינים למכירה
1	1	-	נכסים בגין מכשירים נגזרים
67	1	66	סך כל הנכסים
התחייבויות			
-	-	-	התחייבויות בגין מכשירים נגזרים
-	-	-	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

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

מאחד

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

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

31 במרץ 2012				
מידודות 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				
454	-	423	31	מזומנים ופיקדונות בבנקים
12,081	12,023	-	-	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
11	11	-	-	ניירות ערך
148	120	27	-	נכסים פיננסיים אחרים
12,694	12,154	450	31	סך כל הנכסים הפיננסיים
התחייבויות פיננסיות				
16	-	5	11	אשראי מתאגידים בנקאיים
10,909	10,852	-	-	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
648	570	76	-	התחייבויות פיננסיות אחרות
11,573	11,422	81	11	סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי - מאוחד

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו		
ביום 31 במרץ		
2011	2012	
בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:		
248	244	עמלות בתי עסק
3	*_	הכנסות אחרות
251	244	סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו
20	23	בניכוי: עמלות למנפיקים אחרים
231	221	סך כל ההכנסות מבתי עסק, נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:		
23	29	עמלת מנפיק
(1) 37	42	עמלות שרות
7	8	עמלות מעסקאות בחו"ל
67	79	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
298	300	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) סווג מחדש.

ביאור 8 - זכויות עובדים

בנוסף לזכויות המתוארות בביאור 13 בדוחות הכספיים לשנת 2011, בעקבות יישום חוזר המפקח על הבנקים הודן בהנחיות והבהרות בדבר חיזוק הבקרה הפנימית על דיווח כספי בנושא זכויות עובדים (ראה גם ביאור 1.ה. לעיל), כללה החברה במסגרת החישוב, התחייבויות בגין פרישה מוקדמת לעובדים פעילים, חישוב אקטוארי של ההתחייבות בגין זכויות עובדי הבנק המושאלים והתחייבות בגין עובדים שהנהלת החברה צופה שהם יפרשו בפרישה מוקדמת או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים.

בהתאם לכך, חושבה הפרשה לפיצויים מוגדלים בגין עובדים פעילים ולעובדי הבנק המושאלים חושבה הפרשה לפנסיה תקציבית לפי הגבוה מבין חישוב אקטוארי, המביא בחשבון את העלות הנוספת שצפוי שתיגרם לחברה בגין מתן הטבות כאמור, לבין סכום ההתחייבות שמחושב כנדרש בגילוי דעת 20 של לשכת רואי חשבון.

בנוסף, עודכנה ההפרשה להטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה הכלולה בדוחות הכספיים, על מנת לשקף את שיעורי העזיבה המביאים בחשבון את צפי ההנהלה לפרישת עובדים במסגרת פרישה מוקדמת או בעת קבלת תנאים מועדפים אחרים.

נתוני החישוב האקטוארי שבוצע עבור עובדי הבנק המושאלים התקבלו מחברת האם (בנק הפועלים), בהתאם להנחות שהונחו על ידם.

להלן פירוט ההתחייבות בגין ההוראה החדשה

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 31 במרץ		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
	מבוקר	בלתי מבוקר	
26	18	23	פרישה מוקדמת
56	48	57	פיצויי פיטורין בגין סיום יחסי עובד מעביד
*-	*-	*-	מענק יובל
5	5	5	הפרשה למענק בגין ימי מחלה שלא נוצלו
23	24	23	הטבות אחרות בסיום ולאחר העסקה
110	95	108	סך הכל

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

ביאור 9 - מגזרי פעילות

מידע כמותי על מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרץ 2011				
סך הכל	אחר (1)	מגזר מימון	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
298	-	-	231 ⁽²⁾	67
-	-	-	(173)	173
298	-	-	58	240
26	⁽²⁾ -	18	⁽²⁾ 1	⁽²⁾ 7
13	9	-	⁽²⁾ 2	⁽²⁾ 2
337	9	18	61	249
הוצאות תפעול				
112	1	3	⁽³⁾ 28	⁽³⁾ 80
89	-	-	-	89
41	6	7	15	13
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) 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 לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.1. לעיל.

(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	(3) 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) 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 לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2011 סווגו מחדש כדי להתאים להגדרה החדשה, לכותרות ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת. לפירוט ראה ביאור 1.1.ד. לעיל.

(3) סווג מחדש.

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח

1. יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון – אישור 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. ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון, 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 העסקה החדש").

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

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

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, תהיה יו"ר דירקטוריון החברה זכאית להקצאת 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, יו"ר דירקטוריון החברה זכאית להקצאת תגמול הוני בדמות 51,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מותנות של בנק הפועלים (להלן: "יחידות ה-RSU המותנות"). סמוך לאחר פרסום הדוחות הכספיים השנתיים של בנק הפועלים בגין שנה מסוימת, תבשיל מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות, כמות יחידות ה-RSU מותנות אשר תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה (קרי, רווחים מפעולות רגילות שמעל סף מסוים שנקבע בתוכנית התגמול של 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, תוענקה בהתאם להוראות מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961, ותופקדנה 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.

במקרה של סיום העסקה בניסיונות 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 ה-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 ישראלכרט.

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלה שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011. המניות תרכשנה על ידי החברה, כפוף לאישורו של המפקח על הבנקים (ככל שלא יינתן אישור המפקח על הבנקים כאמור, התחייב בנק הפועלים לרכוש את המניות האמורות באותם התנאים). רכישת המניות על-ידי החברה 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 לחברה כאמור לעיל, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים וועדת הביקורת של בנק הפועלים, וכפופים לאישור האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה, של דירקטוריון בנק הפועלים ושל האסיפה הכללית של בנק הפועלים מתוקף היותה של יו"ר הדירקטוריון גם חברת דירקטוריון בבנק הפועלים.

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר - אישור 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, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ.

ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015 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**").

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, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה.

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

על-פי הסכם ההעסקה החדש, יהיה מנכ"ל החברה זכאי להקצאת תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו בתוכנית התגמול של בנק הפועלים, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יחידות ה-RSU תבשלנה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים) (בהתאמה) ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, יהיה מנכ"ל החברה זכאי להקצאת 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. החברה התחייבה לפצות את בנק הפועלים בגין הענקת יחידות ה-RSU על-ידי בנק הפועלים למנכ"ל ישראלכרט.

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

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. המניות תרכשנה על ידי החברה כפוף לאישורו של המפקח על הבנקים (ככל שלא יינתן אישור המפקח על הבנקים כאמור, התחייב הבנק לרכוש את המניות האמורות באותם התנאים). רכישת המניות על-ידי החברה הינה בסכום כולל של כ-4.1 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל).
הסכם ההעסקה החדש, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, וכן מכירת מניות ישראלכרט לחברה כאמור לעיל, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים וועדת הביקורת של בנק הפועלים, וכפופים לאישור דירקטוריון בנק הפועלים.

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 יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים 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 החברה בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים, בנטרול סכומים שהופרשו כמענקים להנהלת החברה הבכירה) 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 ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים), לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי או השלילי שייקבע כאמור להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי או השלילי בשיעור של עד 20%. במקרה של תקציב מענקים שלילי בשנה מסוימת בשל נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל השוק בו פועלת החברה באותה שנה, רשאי דירקטוריון החברה (ובקשר ליו"ר הדירקטוריון גם כפוף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים) 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.

ביאור 10 - אירועים לאחר תקופת הדיווח (המשך)

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 נקי בשנה בה קיימת חריגה מיחס הלימות ההון. במקרה כאמור, התשלום השנתי הבא יבוצע רק לאחר פרסום דוחות כספיים המציגים רווח נקי או 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, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה. לפרטים נוספים ראה ביאור 13.ב. לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2011.

3. לגבי הסכם בין החברה לבין לאומי קארד וכ.א.ל., ראה פרק "הגבלים עסקיים ועדכוני רגולציה נוספת", בביאור 2.ג.5. לעיל.

4. לאחר תאריך המאזן 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 כיום החברה ב-100% ממניותיה של יורופיי.