

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 ביוני 2009

.....





תוכן העיניים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור התפתחות הכללית של עסקי החברה
9	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
12	נתוני פעילות
14	רווח ורווחיות
17	התפתחות סעיפי המאזן
19	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
21	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
25	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
25	עניינים אחרים
26	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
30	מדיניות ניהול סיכונים
35	מניעת הלבנת הון ומימון טרור
35	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
35	גילוי בדבר המבקרת הפנימית
36	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
36	בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי
39	סקירת ההנהלה
65	הצהרת המנכ"ל
66	הצהרת החשבונאית הראשית
67	תמצית דוחות כספיים

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2009



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2009

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 24 באוגוסט 2009 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2009 ושיש לתארם בדוח השנתי. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008, אשר אושרו ביום 12 במרץ 2009.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

כללי

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1975 כחברה פרטית על-ידי בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), ובנק הפועלים הינו בעל השליטה בחברה.

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי הפועלת בשני מגזרי פעילות עיקריים המהווים את ליבת פעילותה: הנפקה של כרטיסי אשראי וסליקה של כרטיסי אשראי. 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 ומשולמות לבתי העסק במטבעי ישראל. עסקאות בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל ונעשות בארץ בבתי העסק הקשורים עם יורופיי בהסכם ומשולמות לבתי העסק במטבע חוץ נסלקות על-ידי יורופיי. ההנפקה והסליקה של כרטיסי מסטרקארד נעשית מכח רישיון שניתן ליורופיי על-ידי MasterCard International Incorporated ("ארגון מסטרקארד").

יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר.

בחודש פברואר 2009 החל לכהן מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה. מר קוטלר החליף בתפקידו את מר חיים קרופסקי, אשר שימש כמנכ"ל החברה החל משנת 1994. החל מהמועד האמור מכהן מר קרופסקי כסגן יו"ר דירקטוריון החברה.



מבנה ההחזקות של החברה:

לחברה ארבע חברות בנות: ישראלכרט מימון בע"מ, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ וגלובל פקטורנג 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 החברה, ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי.

יתרת האשראי למחזיקי כרטיסים ולבתי עסק הסתכמה ביום 30 ביוני 2009 בכ-521 מיליון ש"ח לעומת כ-404 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2008 וכ-507 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008. בנוסף נתנו מקדמות לבתי עסק על ידי ישראלכרט שיתרתם ליום 30 ביוני 2009 353 מיליון ש"ח (30 ביוני 2008 - 181 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 202 מיליון ש"ח).

◆ **ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ ("ישראלכרט נכסים")** הוקמה בשנת 1994 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלכרט נכסים הינה הבעלים במשותף עם נת.מ. נכסי תחבורה בע"מ בחלקים שווים ולבתי מסוימים (מושע) של זכויות הבעלות בנכס המצוי ברחוב המסגר בתל-אביב ושבזו ממוקמים, בין השאר, משרדי החברה. ישראלכרט נכסים משכירה את הנכס ברובו לישראלכרט, ואת יתרת הנכס לבנק הפועלים ולחברות בנות של בנק הפועלים. פעילות נוספת, לא מהותית, של ישראלכרט נכסים כוללת ניהול כספים בפיקדונות בגין תקבולים ממכירת כרטיסי מתנה על-ידי ישראלכרט מיום קבלתם ועד יום התשלום לבתי העסק.

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** - בחודש יולי 2009 רכשה החברה מבנק הפועלים ומחברת בת בבעלותו את מלוא החזקותיהם ביורופיי - 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"). התמורה ששילמה החברה בגין הרכישה נקבעה בהתאם להערכת שווי שבוצעה ליורופיי בסך של כ-182 מיליון ש"ח.

יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית על-ידי בנק הפועלים, אשר היה בעל השליטה בחברה עד לחודש יולי 2009 (כמתואר לעיל).

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

◆ **גלובל פקטורינג בע"מ ("גלובל")** - בחודש אוגוסט 2009 נחתם הסכם בין החברה לבין גלובל, חברה פרטית העוסקת בתחום ניכיון חייבים (פקטורינג) ובין בעלי מניותיה, לפיו יוקצה לישראל 51% מההון המונפק של גלובל (לאחר ההקצאה), בהמשך להסכמות המשפטיות הקודמות ביניהם. עם חתימת ההסכם הפכה גלובל לתאגיד עזר בנקאי, ומעבר לכללים החלים על תאגיד עזר בכלל, חלות עליה גם ההנחיות המופיעות באישור בנק ישראל לעסקה. על פי אישור בנק ישראל הנ"ל, בתום 5 שנים ממועד האישור, על ישראל 20% לרכוש את מלוא יתרת מניות גלובל או לחילופין למכור את מלוא החזקתה בגלובל.

בנוסף, לחברה החזקות בחברות הבאות:

- ◆ 13% מהון המניות המונפק של סטור אליינס.קום בע"מ.
- ◆ 15% מהון המניות המונפק של לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל לייף-סטייל מימון בע"מ.
- ◆ 20% מהון המניות הנפרע של י.מת - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ.

מכירת מניות צמרת מימונים בע"מ ("צמרת מימונים") - בחודש יולי 2009 מכרה החברה את מלוא החזקותיה בצמרת מימונים, שעמדו על 19% מהון המניות המונפק והנפרע של צמרת מימונים, להפועלים נכסים (מניות) בע"מ (חברה-בת של בנק הפועלים בע"מ, אשר החזיקה קודם למכירה ביתרת מניות צמרת מימונים). צמרת מימונים עוסקת בניכיון שוברי כרטיסי אשראי. התמורה שקיבלה החברה בגין המכירה נקבעה בהתאם להערכת שווי שבוצעה לצמרת מימונים, בסך של כ- 15 מיליון ש"ח.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

האינדיקטורים הכלכליים האחרונים בעולם מחזקים את ההערכה כי לאחר תקופה ארוכה בה נרשמה הידרדרות בפעילות הכלכלית, מתחילה התמתנות בקצב הירידה. הירידה החדה בהיקפי הסחר העולמי נבלמה אף היא ובמספר מדינות ניתן לראות תחילת גידול ביצוא. המדיניות הכלכלית המרחיבה בעולם ובעיקר בארה"ב, שכללה בין היתר השקעות ריאליות, הקלות מוניטריות וחילוץ מוסדות פיננסיים, יחד עם המשך הצמיחה של השווקים המתעוררים, הצליחו לבלום את ההידרדרות בכלכלה ובשווקים הגלובליים. השיפור בולט בייחוד במגזר הפיננסי - מרווחי האשראי הצטמצמו ותנודתיות מחירי הנכסים פחתה. גם בכלכלה הריאלית נראה שנבלמה ההידרדרות ומספר אינדיקטורים, כגון מדד מנהלי הרכש ואמון הצרכנים, הראו לאחרונה שיפור ניכר.

שוקי העבודה במדינות המפותחות נותרו מקור לדאגה - שיעורי האבטלה הגיעו לרמה גבוהה של כ- 9.5% שהם לכשעצמם צפויים לעכב התאוששות כלכלית מהירה במדינות אלו. חשש נוסף שעולה הוא הגירעונות התקציביים הגבוהים השוררים כעת בחלק מהמדינות ובעיקר בארה"ב. גירעונות אלו מהווים איום על יציבות המחירים, שוקי ההון והמטבע. מנגד קיים חשש שמעבר למדיניות כלכלית מרסנת יותר עשוי לעצור את סימני ההתאוששות בכלכלות המפותחות.



המדיניות המוניטרית הוסיפה להיות מרחיבה - בארה"ב נשמרה ריבית של 0.25%-0% ובגוש האירו ריבית של 1.0%. מדברי יו"ר הפד בארה"ב ניתן להסיק כי בהיעדר לחצים אינפלציוניים, הריבית צפויה להיותר נמוכה עד שהצמיחה תתבסס.

ישראל - הפעילות הכלכלית במשק

על פי הנתונים שפורסמו עד כה נראה כי ברבעון השני חלה התמתנות בקצב הירידה של הפעילות הכלכלית, וחלק מהאינדיקטורים אף מצביע על מגמת עלייה. האינדיקטורים לצריכה הפרטית מצביעים על התייצבות במחצית הראשונה של השנה, לאחר ירידה במחצית הקודמת. ביצוא התעשייתי נרשם שיפור ברבעון השני של השנה, אם כי רמת היצוא נמוכה עדיין ביותר מ-20% לעומת התקופה המקבילה אשתקד. המדיניות המוניטרית המרחיבה הגדילה את הביקושים בשוק הנדל"ן למגורים וכן תרמה לעליות השערים החדות בשווקים הפיננסיים ופעלה למיתון ההשפעות השליליות של המשבר בעולם. מנגד חלה החרפה נוספת במצב שוק העבודה: שיעור האבטלה עלה בחודש מאי לרמה של 8.4% והשכר הריאלי נמצא במגמת ירידה. הבלימה בהידרדרות הפעילות הכלכלית והשיפור במצב השווקים הפיננסיים נשענו במידה רבה על הצלחת המדיניות הכלכלית בעולם ובעיקר בארה"ב לייצב את הסקטור הפיננסי. מעבר לצמיחה חיובית במחצית השנייה של השנה תלוי בהתפתחויות בכלכלה העולמית. להשפעה המצטברת של המצב הכלכלי שתי השלכות על פעילות האשראי של החברה, מחד הרחבת פעילות האשראי שבאחריות החברה ומאידך גידול בהיקף הפרשות של החובות המסופקים.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני של השנה בשיעור גבוה של 2.3% ורמתו בחודש יוני גבוהה ב-3.6% לעומת יוני אשתקד. העלייה הגבוהה במדד נובעת בעיקר מהשפעת מחירי הדיור והדלק ובנטרולם עלה המדד בשיעור של כ-1.3% בלבד בשנים-עשר החודשים שמסתיימים בחודש יוני 2009. עליית מדדי המחירים ברבעון השלישי עדיין צפויה להיות גבוהה בשל העלאה במסים העקיפים (מע"מ והיטל בצורת על מחירי המים). קיים חשש שהמדיניות המוניטרית המרחיבה מאוד והגידול החד בנזילות עשויים להיות מתורגמים לאינפלציה גבוהה בהמשך. עד כה ניתן לראות את השפעת מדיניות זו על מחירי הנכסים הפיננסיים ומחירי הנדל"ן למגורים ולא על מרכיבי מדד המחירים לצרכן. שער החליפין של השקל התחזק במהלך הרבעון השני של השנה בשיעור של 6.4% מול הדולר ו-0.7% מול האירו, זאת לאחר שברבע הראשון של השנה נרשם פיחות גדול בשער של השקל. מתחילת השנה פחת השקל ב-3.1% ו-4.5% מול הדולר והאירו בהתאמה. בנק ישראל המשיך במדיניות רכישת המט"ח היומית של 100 מיליון דולר ליום ויתרות המט"ח הגיעו לרמה של כ-52 מיליארד דולר בחודש יולי. ב-3 לחודש אוגוסט, לאחר שנרשמה התחזקות נוספת של השקל הגדיל בנק ישראל את מרחב התמרון שלו ברכישות מט"ח ואיפשר לעצמו רכישות גדולות יותר במקרה של "תנודות חריגות שאינן תואמות את התנאים הכלכליים הבסיסיים או כאשר שוק המט"ח אינו מתפקד כראוי". ב-10 לחודש אוגוסט הודיע בנק ישראל על הפסקת הרכישה הקבועה של 100 מיליון דולר ליום.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

במחצית הראשונה של השנה נצבר גירעון תקציבי של 17.7 מיליארד שקל לעומת עודף של 2.1 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול החד בגירעון נובע מהמשך ירידה בגביית המסים- 13% במונחים ריאליים לעומת המחצית הראשונה של 2008. הכנסת אישרה את תקציב המדינה לשנים 2009 ו-2010 יחד. יעדי הגירעון נקבעו לשנים אלו ל- 6.0% ו- 5.5% בהתאמה. יחס החוב הציבורי לתוצר צפוי לעלות מרמה של 78% בסוף 2008 לכ- 90% בסוף 2010. עליית החוב הציבורי בישראל בתקופה זו נמוכה יחסית למרבית המדינות המפותחות וכמו כן רמת החוב עצמה צפויה להיות דומה לזו שבמדינות האירו ונמוכה יותר מזו של ארה"ב. ההערכה הינה שכל עוד הגירעונות התקציביים הם בסדר גודל זה ונתפסים כזמניים, אין הם צפויים להשפיע על דירוג החוב של ישראל ולא צפויים קשיים במימון גירעונות אלו. יתר על כן, האמינות הפיסקלית תהיה תלויה בשאלה האם המדיניות תפעל להחזרת הירידה ביחס החוב הציבורי לתוצר.

המדיניות המוניטרית ברבעון הראשון הוסיפה להיות מכוונת לבלימת ההאטה במשק ותהליך הורדת הריבית שהחל ברבעון הרביעי של שנת 2008 נמשך גם במהלך הרבעון השני של השנה. בחודש אפריל הופחתה הריבית פעם נוספת לרמה של 0.5% ונותרה ברמה זו עד חודש אוגוסט. בנוסף להורדת הריבית מוסיף בנק ישראל לפעול בדרכים נוספות של רכישות מט"ח בקצב ממוצע של 100 מיליון דולר ליום, ורכישות איגרות חוב ממשלתיות בקצב של 200 מיליון שקל ליום, שהופסקו בתחילת חודש אוגוסט. אמצעי התשלום גדלו ב- 12 החודשים המסתיימים ביוני בשיעור חד של 56%, בעיקר כתוצאה מהסטת כספים מפקדונות יומיים לפקדונות עו"ש. לשיעור הריבית הנמוך שתי השפעות מנוגדות על החברה: מחד, אפשרות הרחבת מתן אשראי, בריביות נמוכות יותר במידה ועלויות הגיוס לא יגדלו, מאידך, פגיעה בהכנסות החברה כתוצאה מקיטון בהכנסות המימון הנובעות מהפעילות השוטפת ומההון.

שוקי הכספים וההון

ההתפתחויות בשוק ההון בישראל הוסיפו להיות מושפעות מהתנודתיות הגבוהה בשווקים הפיננסיים בעולם וברבעון השני של השנה נרשמה הן בישראל והן בעולם עלייה חדה במחירי המניות ואיגרות החוב הקונצרניות. מדד ת"א 100 עלה בחדות בחודשים אפריל ומאי ובחודש יוני נרשמה בו תנודתיות גבוהה שבסופה נותר כמעט ללא שינוי. בסיכום רבעוני רשם המדד עלייה של 20.3% והשלים בכך עלייה של 42% מאז תחילת השנה. ראוי לציין שהבורסה המקומית הייתה בין המובילות בעליות מבין שוקי המניות בחו"ל, הן המפותחים והן המתעוררים.

שוק איגרות החוב הושפע מהריבית הנמוכה ומהעלייה בציפיות האינפלציה. מדד איגרות החוב הממשלתיות הצמודות למדד המחירים לצרכן עלה ברבעון הראשון ב- 1.0% והשלים עלייה של 6.4% מתחילת השנה. מדד האיגרות הלא צמודות ירד ב-1.7%. בתשואות האג"ח הצמודות למדד לטווחים ארוכים חלה עלייה והאיגרת לטווח של 9 שנים נסחרה בחודש יוני בתשואה לפדיון של כ-2.2%. גם באיגרות החוב הלא צמודות (שחר) חלה עלייה בתשואות לפדיון והאיגרת לטווח של עשר שנים נסחרה בחודש יוני בתשואה של 5.5%. בחודש יולי חזרו שוקי המניות לעלות ובסיכום החודש רשם מדד תל-אביב 100 עלייה של כ-10%.



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסים תקפים ליום 30.6.2009

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,252	310	1,942	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
264	57	207	סיכון אשראי על החברה
138	53	85	סיכון אשראי על אחרים
402	110	292	
2,654	420	2,234	סך הכל

מספר כרטיסים תקפים ליום 30.6.2008

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,234	318	1,916	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
195	41	154	סיכון אשראי על החברה
135	50	85	סיכון אשראי על אחרים
330	91	239	
2,564	409	2,155	סך הכל

מספר כרטיסים תקפים ליום 31.12.2008

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,235	309	1,926	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
206	46	160	סיכון אשראי על החברה
135	51	84	סיכון אשראי על אחרים
341	97	244	
2,576	406	2,170	סך הכל

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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
	2008	2009	2008	2009	
64,540	31,180	31,298	15,956	16,005	כרטיסים בנקאיים
					כרטיסים חוץ בנקאיים -
2,260	1,060	1,499	547	913	סיכון אשראי על החברה
2,340	1,139	922	605	478	סיכון אשראי על האחרים
4,600	2,199	2,421	1,152	1,391	
69,140	33,379	33,719	17,108	17,396	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 בבנק על פי הסכמים שיש לחברה עם הבנק, והוא באחריות הבנק.
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.

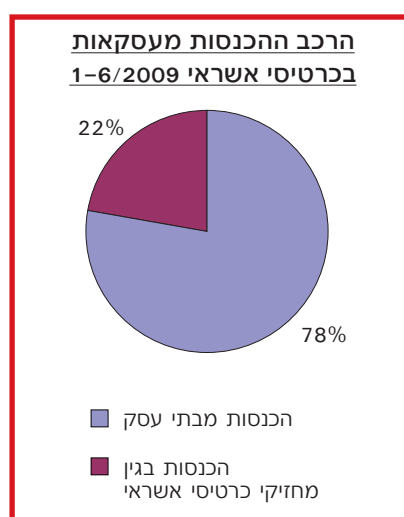
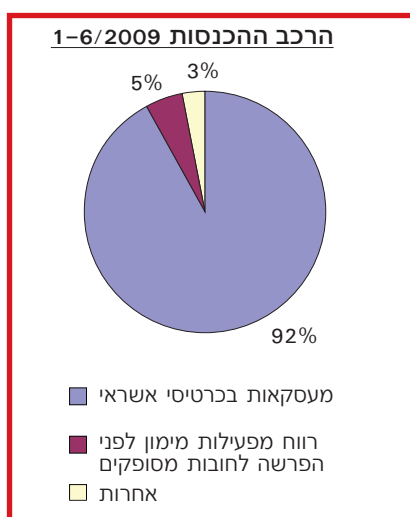
רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-77 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-94 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 18%. הקיטון ברווח הנקי של החברה, בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד, נובע מרווח לאחר מס בסכום של 20 מיליון ש"ח ממכירת מניות Mastercard Incorporated אשתקד. בנטרול השפעת הרווח ממכירת המניות, היה נרשם גידול של 4% ברווח הנקי.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-16.6% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-24.1% בתקופה המקבילה אשתקד ול-20.2% בכל שנת 2008. בנטרול הרווח ממכירת מניות Mastercard Incorporated היה השיעור בששת החודשים הראשונים של שנת 2008 18.9% בחישוב שנתי ו-18.1% בכל שנת 2008.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-606 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-621 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%. בנטרול השפעת ההכנסה ממכירת מניות Mastercard Incorporated היה נרשם גידול בשיעור של 2% בהכנסות.



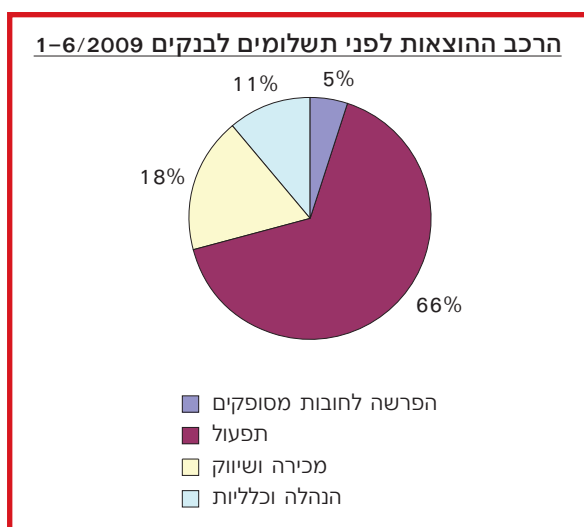
ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-559 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-554 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים, הסתכם ב-31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-30 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-16 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע ממכירת מניות Mastercard Incorporated אשתקד שהניבה הכנסה בסכום של 26 מיליון ש"ח.

הוצאות, ללא תשלום עמלה צולבת למנפיקים אחרים, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-290 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-259 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12%.

הוצאות, כולל תשלום עמלה צולבת למנפיקים אחרים, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-318 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-285 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול להלן).



הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-502 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-492 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 2%.

הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 275% הנובע ברובו מגידול בהיקף האשראי שניתן למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק, מגידול במחזור העסקאות בכרטיסי אשראי שבאחריות החברה ומהרעה במצב הלווים.

הוצאות התפעול, כולל תשלום עמלה צולבת למנפיקים אחרים, הסתכמו ב-212 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-192 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- גידול בהוצאות פחת הנובעות מגידול בהשקעות החברה, בעיקר בתחום מערכות המחשב והתוכנה.
- גידול בהוצאות הפקה של מידע למחזיקי כרטיסים ולבתי עסק הנובע מגידול בפעילות החברה.



הוצאות עמלה צולבת למנפיקים אחרים הסתכמו ב-28 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-26 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-57 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 15%, הנובע מקיטון בהוצאות פרסום.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 55%, הנובע בעיקר מגידול בהוצאות השכר, הוצאות בגין שירותים מקצועיים ומהסכם הפשרה בתביעה הייצוגית-ראה ביאור 4.ד.5. לתמצית הדוחות הכספיים.

תשלומים לבנקים הסתכמו ב-184 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-207 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 11%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-52.5% בהשוואה ל-45.9% בתקופה המקבילה אשתקד. בניטרול ההכנסה ממכירת מניות Mastercard Incorporated היחס היה מגיע ל-47.9%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכמו ב-104 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בניטרול הרווח ממכירת מניות Mastercard Incorporated היה נרשם גידול ברווח בשיעור של 1%.

שיעור תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכמו בחישוב שנתי ב-22.7%, בהשוואה ל-33.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול-27.6% לשנת 2008. הירידה בהשוואה לשנת 2008 נובעת מכך שהרווח מפעולות רגילות בשנה זו כלל רווח ממכירת מניות Mastercard Incorporated בסכום של 26 מיליון ש"ח. בניטרול הרווח האמור ממכירת המניות היה השיעור בששת החודשים הראשונים של שנת 2008 26.7% בחישוב שנתי ו-25.0% בכל שנת 2008.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ב-27 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-26.0%, בהשוואה ל-27.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2009 הסתכם ב-10,992 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,509 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ובהשוואה ל-10,729 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת		השינוי לעומת		31 בדצמבר		30 ביוני		
2008		30 ביוני 2008		2008		2008		2009
%		%		מיליון ש"ח		מיליון ש"ח		
2	263	5	483	10,729	10,509	10,992	סך כל המאזן	
חייבים בגין פעילות								
4	358	7	598	9,251	9,011	9,609	בכרטיסי אשראי	
(29)	(270)	(32)	(306)	931	967	661	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
60	128	60	128	212	212	340	ניירות ערך	
זכאים בגין פעילות								
2	172	3	314	9,412	9,270	9,584	בכרטיסי אשראי	
9	83	19	164	924	843	1,007	הון עצמי	

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו ב-9,609 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9,011 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ול-9,251 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע ברובו מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומגידול באשראי שניתן למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו ב-661 מיליון ש"ח בהשוואה ל-967 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ול-931 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הקיטון לעומת סוף שנת 2008 ולעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע ברובו מגידול בסכומי האשראי שהועמד למחזיקי הכרטיסים ולבתי העסק, ומפעילות רכישה נטו של אגרות חוב של ממשלת ישראל בסך 120 מיליון ש"ח.

ניירות ערך ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו ב-340 מיליון ש"ח בהשוואה ל-212 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ול-212 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הגידול לעומת סוף שנת 2008 נובע בעיקר מרכישות נטו של אגרות חוב של ממשלת ישראל בסך 120 מיליון ש"ח.

בניינים וציוד ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו ב-252 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-216 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ול-224 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הגידול נובע ברובו מהשקעות בתחום מערכות המחשב והתוכנה.



זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2009 הסתכמו ב-9,584 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9,270 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ול-9,412 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. הגידול בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2009 הסתכם ב-1,007 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-843 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2008 ול-924 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הגידול לעומת סוף שנת 2008 נובע בעיקר מהרווח הנקי של החברה בסך של 77 מיליון ש"ח.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 ביוני 2009 הגיע לשיעור של 9.2% בהשוואה ל-8% ביום 30 ביוני 2008 ול-8.6% ביום 31 בדצמבר 2008.

יחס ההון לרכיבי סיכון ביום 30 ביוני 2009 הגיע לשיעור של 20.3% בהשוואה ל-22.6% ליום 30 ביוני 2008 ול-23.6% ביום 31 בדצמבר 2008. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

כללי

חברת כרטיסי האשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס האשראי 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 לידי. 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 וחץ 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 ובנק פועלי אגודת ישראל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). ראה גם "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

התקשרות עם בנק יהב - בחודש ינואר 2009, עודכנו ההסכמים הקיימים של החברה ויורופיי עם בנק יהב ביחס לתשלומים השונים המשולמים לבנק יהב, באופן הקשור להיקפי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ויורופיי ללקוחות בנק יהב.

שיווק והפצה

התקשרות עם מועדון חבר - בחודש ינואר 2009 התקשרו החברה, יורופיי ופועלים אקספרס בע"מ ("פועלים אקספרס") בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי חבר ("הסכם חבר"). בחודש מרץ 2009 החלו החברה, יורופיי ופועלים אקספרס בשיווק הכרטיס לחברי מועדון חבר. תוקף הסכם חבר הינו 6 שנים ממועד הביצוע כאמור, והוא ניתן להארכה על-פי תנאיו. כמו כן, גובשו הסדרים בדבר סיום ההתקשרויות הקודמות, לרבות ההתאמות הנדרשות לכך ביחסים שבין גורמים רלוונטים. לפי הסכם חבר, בין היתר, החברה תעמיד אשראי לכרטיסי אשראי חבר. כן מסדיר הסכם חבר עניינים שונים הנוגעים לכרטיסים, לרבות הסדרי התשלומים וההתחשבות בין הצדדים, תהליך הנפקת הכרטיסים החדשים, ענייני תפעול, הטבות וזכויות חברי מועדון חבר ושיווק.



מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר.

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים, בנוסף לשירותי הסליקה גם מגוון שירותים פיננסיים כגון: הלוואות, מקדמות וניכיון שוברים, שירותים שיווקיים ותפעוליים, ביניהם אפשרות לפריסת תשלומים, תאריכי זיכוי גמישים, מידע ייעודי ומבצעי קידום מכירות.

לפרטים בדבר הרגולציה בתחום זה, לעניין הוראות שונות בתחום הסליקה הצולבת של כרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וויזה שהוטלו על חברות כרטיסי האשראי בישראל על-ידי הממונה על הגבלים העסקיים בשנת 2007 ("הסדר הסליקה הצולבת"), וכן לעניין הכרזת הממונה על הגבלים עסקיים מחודש מאי 2005 על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי אשראי מסוג ישראל כרטיס ומסטרקארד - ראה "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן. החל מחודש יוני 2007, בעקבות הסדר הסליקה הצולבת ופתיחת הממשק הטכני המשותף המקומי, כל 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. בתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מגזר אחר

במגזר זה נכללות כל הפעילויות האחרות של החברה אשר אינן משתייכות למגזרי ההנפקה ו/או הסליקה, 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 בע"מ ("אמינית") המנפיקה וסולקת כרטיסי ויזה); מתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיסי אשראי; פעילותה של ישראל כרטיס נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות וניכיון המחאות.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
בלתי מבוקר			
הכנסות			
287	-	226	61
-	-	(174)	174
287	-	52	235
רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים			
15	-	4	11
10	6	2	2
312	6	58	248
הכנסות אחרות			
110	1	39	70
סך ההכנסות			
89	-	-	89
הוצאות תפעול			
38	4	5	29
תשלומים לבנקים			
רווח נקי			
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
בלתי מבוקר			
הכנסות			
283	-	228	55
-	-	(189)	189
283	-	39	244
רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים			
15	1	6	8
31	30	-	1
329	31	45	253
הכנסות אחרות			
97	1	33	63
סך ההכנסות			
103	-	-	103
הוצאות תפעול			
58	21	2	35
תשלומים לבנקים			
רווח נקי			



מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
בלתי מבוקר			
הכנסות			
559	-	440	119
-	-	(341)	341
559	-	99	460
רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים			
31	-	10	21
16	12	2	2
606	12	111	483
סך ההכנסות			
212	2	71	139
הוצאות תפעול			
184	-	1	183
תשלומים לבנקים			
77	6	11	60
רווח נקי			

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
בלתי מבוקר			
הכנסות			
554	-	448	106
-	-	(368)	368
554	-	80	474
רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים			
30	1	12	17
37	36	-	1
621	37	92	492
סך ההכנסות			
192	3	66	123
הוצאות תפעול			
207	-	-	207
תשלומים לבנקים			
94	24	4	66
רווח נקי			

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008				
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח וההפסד:				
מבוקר				
הכנסות				
1,146	1	914	231	עמלות מחיצונים *
-	-	(730)	730	עמלות בינמגזריות
1,146	1	184	961	סך הכל
רווח מפעילות מימון, לפני				
74	2	29	43	הפרשה לחובות מסופקים
48	47	-	1	הכנסות אחרות *
1,268	50	213	1,005	סך הכנסות
405	7	134	264	הוצאות תפעול *
416	-	18	398	תשלומים לבנקים
173	27	9	137	רווח נקי

* סווג מחדש.



התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-60 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9%, הנובע מקיטון בהכנסות מעמלה צולבת המועברות ממגזר הסליקה.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-483 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-492 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%.

הכנסות מעמלות הסתכמו ב-460 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-474 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 3%.

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-21 מיליון ש"ח בהשוואה ל-17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-139 מיליון ש"ח בהשוואה ל-123 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%.

תשלומים לבנקים הסתכמו ב-183 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-207 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 12%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 175%, הנובע מקיטון בשיעור העמלה הצולבת.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-111 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-92 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21%.

הכנסות מעמלות הסתכמו ב-99 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-80 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 24%.

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-10 מיליון ש"ח בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-71 מיליון ש"ח בהשוואה ל-66 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בתקופה ב-1 מיליון ש"ח.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-24 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 75%. הקיטון נובע מרווח לאחר מס בסכום של 20 מיליון ש"ח ממכירת מניות Mastercard Incorporated אשתקד.

התפתחות ההכנסות והוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. **הוצאות תפעול** הסתכמו ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33%.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל הפועלת בתוך הקהילה, הוא עצמה ישראל כמחוייבת לנתינה לקהילה, ובמיוחד לחיזוק אוכלוסיות חלשות ונזקקות בחברה הישראלית וקידום דור העתיד. 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. פעילות הנתינה לקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות של מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים.

עניינים אחרים

1. למיטב ידיעת החברה, בנק הפועלים שוקל פרסום הצעה לציבור של מניות החברה ו/או הכנסת שותף ו/או מכירת חלק מהחזקותיו בחברה. בשלב זה טרם התקבלה החלטה סופית לגבי ההצעה האמורה.
2. בהמשך למתואר בביאור 115' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 בדבר הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה הנוכחי אשר על פי תנאיו הוקצו למנכ"ל החברה 7,404 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש ל-7,404 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3,410 ש"ח לכל אופציה, קיבלה החברה הערכת שווי ממעריך שווי חיצוני לפיה שווי האופציות שהוקצו מסתכם ב-7,545 אלפי ש"ח למועד ההענקה. שווי ההטבה בסך של 7,545 אלפי ש"ח יזקף כהוצאה לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של האופציות במשך שלוש שנים.

לפרטים נוספים ראה באור 115' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.



3. החברה מבצעת גיבוי בתדירות יומית של מערכות קריטיות שאינן מעובדות במחשב המרכזי של החברה, הנשמר באתר הגיבוי של בנק הפועלים. בהמשך להחלטת החברה מסוף שנת 2008 יוקם באתר הגיבוי של בנק הפועלים אתר גיבוי מיידי של מערכות אלו. תהליך זה יושלם במהלך שנת 2010 ומותנה בשידרוג האחזקה הלוגיסטית באתר הגיבוי. עד למועד זה החברה מוכנה, במהלך מדורג של שלושה חודשים מקרות ארוע אסון, להקים תשתית חלופית לפי סדר הקריטיות של המערכות בסביבה זו.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים ורגולציה נוספת

1. בחודש מאי 2005 הכריז הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב "ישראלכרט" ומסטרקארד. 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, קיימת הסכמה עם הממונה ולפיה הכרזת הממונה על מונופולין כאמור תבוטל בכפוף לקיומו של "ההסדר" המתואר להלן.

בחודש אוגוסט 2005 הודיעה רשות ההגבלים העסקיים לחברה כי בכוונת הממונה להטיל עליה הוראות, לפי סעיף 30 לחוק ההגבלים העסקיים. עיקר ההוראות, שטייטה שלהן נמסרה לחברה:

א. הוראה לפיה החברה תאפשר סליקה מקומית של כרטיסי אשראי מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים, וכן בכרטיסי "ישראלכרט" (המותג שבבעלות החברה) בכפוף לעמידה בתנאי הרשיון שפירט הממונה, כמתואר להלן.

ב. הוראה לחברה לחתום על הסכם מקומי, המסדיר את יחסי הגומלין בין סולקים ומנפיקים לצורך סליקה בישראל של הכרטיסים האמורים, בתנאי עמלה צולבת (העמלה המשולמת על-ידי סולקים של עסקאות בכרטיסי אשראי למנפיקים של כרטיסי אשראי) זמניים, כפי שאושרו על-ידי בית הדין להגבלים עסקיים לסולקים אחרים ועמלה צולבת קבועה כפי שתאושר, וזאת לסליקת הכרטיסים האמורים וכן לסליקה על-ידי החברה של כרטיסי ויזה המונפקים על-ידי הסולקים האחרים ("ההסכם המקומי").

ג. הוראה לחברה להשמיש ממשק טכני משותף לביצוע הסליקה המקומית.

בין התנאים שקבע הממונה למתן רישיון סליקה של כרטיסי ישראלכרט, נקבעה גם זכות החברה לקבל תגמול כספי בגין הרישיון, וחובת הסולקים האחרים שיבקשו לקבל רישיון לסליקה כזו, להנפיק מספר מינימלי של כרטיסי ישראלכרט.

החברה סבורה, בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, כי יש לה טענות טובות נגד עצם מתן ההוראות שבטייטה האמורה, תוכן והיקפן. בחודש אוקטובר 2005 החברה הביעה בפני הממונה את עמדתה זו. בכל מקרה, כאמור, קיימת הסכמה עם הממונה ולפיה הכרזת הממונה על מונופולין תבוטל בכפוף לקיומו של "ההסדר" המתואר להלן, ולפיכך גם לא יינתנו הוראות כלשהן.

בעקבות מגעים שקוימו בין החברה, אמינית - המקבלת שירותי תפעול מהחברה וחברות כרטיסי האשראי לאומיקארד וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כ.א.ל") (ארבע החברות ביחד, להלן- "חברות כרטיסי האשראי") לבין הממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן ("ההסדר"), בתמיכת הממונה, על כך שחברות כרטיסי האשראי תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת ממשק טכני מתאים ("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. לפי תנאיו, ההסדר יהיה בתוקף מעת שיאושר על-ידי בית הדין ויפקע ביום 1 ביולי 2013. הוגשו התנגדויות לבקשה האמורה. בית הדין נתן היתר זמני להסדר בתוקף עד ליום 31 באוקטובר 2009.

תנאי ההסדר כוללים, בין היתר: קביעת שיעורי עמלה צולבת הפוחתים בהדרגה בתקופת ההסדר, התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין לאישור עמלה צולבת לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, חיוב החברה לקבוע, בתנאים מסוימים, שעורי עמלות זהות לאותו בית עסק הסולק עמה עסקאות בכרטיסי ישראלכרט ומסטרקארד, וכן כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצרופם 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.

ההסדר כולל גם הוראה לפיה תבטל הממונה את ההכרזה על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי ישראלכרט ומסטרקארד בהתקיים תנאים שנקבעו בהסדר, וביניהם אישור בית הדין את ההסדר וביצוע סליקה צולבת של עסקאות בממשק הטכני.

בחודש נובמבר 2007 פסק בית הדין, במסגרת הדיון, בבקשה לאישור הסדר כובל, כי בטרם יפסוק בבקשה ימונה מומחה שיקבע מה הם הרכיבים הנכללים בעקרונות שנקבעו לעניין חישוב עמלה צולבת אשר נקבעו על-ידי בית הדין בהליך אחר שבין חלק מחברות כרטיסי האשראי, ואשר החברה לא הייתה צד בו. בעקבות קביעה זו מונה מומחה שהגיש את דוח הביניים שלו לבית הדין בחודש ינואר 2009 והוא ממשיך בגיבוש חוות הדעת הסופית. לאחר הגשת חוות הדעת הסופית, יימשכו ההליכים הדיוניים בפני בית הדין.

החברה אינה יכולה להעריך האם ומתי תאושר הבקשה לאישור קבוע של ההסדר.

בחודש מאי 2007 חתמה החברה על ההסכם המקומי.



בחודש יוני 2007 החלו חברות כרטיסי האשראי לסלוק בסליקה ישירה בישראל, באמצעות הממשק הטכני, עסקאות שנעשו בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וויזה, כל חברה לפי סוגי כרטיסי האשראי הללו בהם היא עוסקת.

החברה מעריכה, כי האפשרות שיתממש כל אחד מהגורמים הבאים: סליקה בהיקף רחב של עסקאות בכרטיסים מסוג מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים מלבד החברה, החלת ההסדר ותנאיו לרבות הפחתת העמלה הצולבת או השוואת עמלות הסליקה בכרטיסי ישראלכרט לאלה שבכרטיסי מסטרקארד, הישארות ההכרזה על מונופולין בניגוד להסדר על כנה ומתן הוראות על בסיס זה, יכולה להשפיע על דרכי הפעולה של החברה ויכולה להשפיע מהותית לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה בעתיד, אך אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף השפעה זו.

2. בחודש אפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בהפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ובמידה ותתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.

3. בחודש אפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בקידום התחרות בתחום התדלוק האוטומטי. ההצעה אושרה טרומית ב- 8 ליולי 2009 ועברה לוועדת כלכלה להכנה לקריאה ראשונה. ההצעה יכולה להיות קשורה לחברה נוכח העובדה שהחברה מנפיקה מכשירי תדלוק המהווים "כרטיס חיוב" על פי חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.

4. בחודש מאי 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בזכותו של מחזיק כרטיס אשראי להורות לחברת כרטיסי אשראי להפסיק את חיובו בשל פגם שנפל בעסקת היסוד בינו לבין בית העסק שבו בוצעה העסקה. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה. אם תתגבש הצעת החוק לחקיקה תהיה לכך השפעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.

5. **מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי**
בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ("חוזר" או "ההוראה"), ליישום על-ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2010. בתאריך 28 ביולי 2009 פורסמה טיוטה לחוזר נוסף, הקובע כי מועד תחילת ההוראות החדשות נדחה ליום 30 ביוני 2010. החוזר המקורי מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.
לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ג' (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

6. ירידת שיעורי המס

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך.

בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה לאחר תאריך המאזן, השלכת השינוי בשיעורי המס כאמור תקבל ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009 באופן של קיטון ביתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות מס. ליישום תיקוני החקיקה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

הליכים משפטיים

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-7 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגין.

2. בחודש יוני 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובצידה בקשה לאשרה כתביעה ייצוגית. התביעה הוגשה לחברה בחודש יולי 2008. סכום התביעה הייצוגית שהיה נקוב בכתב התביעה הינו 15 מיליארד ש"ח. התביעה ובקשת רשות הייצוג מגוללת, בצורה בלתי קריאה ובלשון לא נאותה, השתלשלות עניינים פרטנית שתחילתה בחיובים שהתבצעו בשנת 1999. למיטב הבנת החברה, טענת המבקש היא כי לפני כתשע שנים חוייב חשבונה של אשתו דאז בחיובים שלשיטתו לא היו אמורים להיות מכובדים על-ידי החברה. לטענת המבקש, זוייפו השוברים על-ידי בית עסק פלוני ועל החברה היה לבטל את החיוב המזוייף. בית המשפט המחוזי הורה למבקש להגיש את בקשתו מחדש לאור חוסר היכולת להבין את כתבי בית-הדין שהוגשו מטעמו עד לחודש נובמבר 2008. לאחר שמועד זה חלף, הגישה החברה בקשה למחיקת בקשת האישור על הסף. בית המשפט קבע כי בקשה זו תידון בקדם המשפט. בחודש דצמבר 2008 הומצאו המסמכים ה"מתוקנים" על-ידי המבקש, ובהם הוגדל סכום התביעה לסך של 18 מיליארד ש"ח. החברה ביקשה שמסמכים אלו יוצאו מתיק בית המשפט. בחודש מרץ 2009 התקבלה החלטה על-פיה נמחקה הבקשה לאישור התובענה הייצוגית.

3. בחודש אוקטובר 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הנקוב בכתב התביעה הינו 87.478 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית "אינו ניתן להערכה בשלב זה", כך כלשון התובעים. לטענת המבקש מספר 1 ("המבקש"), שהינו מחזיק כרטיס אשראי שהונפק לו על-ידי החברה, בעת שבא לשלם את דמי הביטוח הלאומי בבנק הדואר נאלץ לשלם את התשלום בעסקת "קרדיט", שמשמעותה לקיחת הלוואה מהחברה. לטענת התובע, בפעולה זו הפרה החברה את האיסור



הקבוע בחוק הבנקאות (שירות ללקוח), על התניית שירות בשירות. המבקש (ומבקשת אחרת שהינה מחזיקת כרטיס אשראי שהונפק לה על-ידי לאומי קארד בע"מ), מבקשים לייצג את מחזיקי כרטיסי אשראי שהונפקו על-ידי החברה ש"לוו כספים מהמשיבות, משום שהמשיבות דרשו זאת מהם כתנאי לביצוע תשלום כלשהו באמצעות כרטיס אשראי". הסעד המתבקש הוא לאפשר ללקוחות שלא היו מעוניינים בהלוואה כאמור לבטל את חוזה ההלוואה תוך השבת כל תשלום ששילמו לחברה בגין חוזה זה, לרבות הריבית והעמלה ששולמו לחברה. החברה הגישה את תגובתה לבקשה בחודש ינואר 2009, ובה עמדה על כך שאין מדובר בהתניית שירות בשירות. לאחר הגשת התגובה, ולאורה, החליטו המבקשים להסתלק מבקשת רשות הייצוג, והם הגישו בקשת הסתלקות מוסכמת, שאושרה על ידי בית המשפט.

4. בחודש נובמבר 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד החברה ונגד יורפיי ובצידה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הנקוב בכתב התביעה היה 82 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית היה 16 מיליון ש"ח. עניינה של בקשת רשות הייצוג עיקרה בטענה כי דרך ההמרה ה"משולשת", בעסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים במרבית ממדינות אירופה בגין חויבו במטבע ש"ח, בה נקטו המשיבות מהווה הפרה של הסכם ההתקשרות עם מחזיקי כרטיסי האשראי. התקופה הרלוונטית היתה מיום 1 בדצמבר 2001 ועד 31 במרץ 2005.

בדין בבקשה, העלה בית המשפט הצעה לסיום ההליך בפשרה. הצדדים הודיעו על הסכמתם להצעת בית המשפט, וביום 23 ביולי 2009 ניתן תוקף של פסק דין להודעה זו של הצדדים. על פי פסק הדין, תוקם על-ידי החברה ויורפיי קרן מלגות בסך של 1,440,000 ש"ח אשר תחלק מלגות לסטודנטים מיישובי הפריפריה. כמו כן, שולם לבא כח המבקש שכ"ט של 300,000 ש"ח בתוספת מע"מ ולתובע שולם גמול של 25,000 ש"ח.

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 מזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, פעולות אנוש, כשלים במערכות וכן אירועים חיצוניים.

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת המשך ההערכות לעמידה בהנחיות באזל II.

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 והממונה על אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי. כמו כן, קיים בחברה בקר סיכונים ראשי.

לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין השאר, במערכות ממוחשבות תומכות.

סיכונים תפעוליים

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

במסגרת ניהול ובקרה של הסיכונים התפעוליים וכחלק מההיערכות לבאזל II (כפי שמורחב לעיל) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:

- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ומוצרים חדשים.
- ◆ נקבעו בקורות מתאימות.
- ◆ בוצע סקר פערים בין דרישות באזל II לבין הקיים בחברה והוכנה תוכנית פעולה בנושא.
- ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
- ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
- ◆ עודכנו נוהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובמחירי 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 לשנת 2009 הותאמה לצורכי הוראות באזל II ואושרה על-ידי דירקטוריון החברה. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות. מגבלות אלה נועדו לצמצם את הנזק שעלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות.

מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל הכספים והמנהלה. ניסוח מדיניות ניהול הסיכונים, ניהול החשיפות והדיווח נמצאים באחריות אגף הכספים של החברה.

ניהול סיכוני השוק מבוצע ברמה קבוצתית, עבור החברה וחברות הבנות שלה. מדיניות ניהול הסיכונים, היעדים והנהלים הינם אחידים עבור הקבוצה כולה.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, רכשה החברה מערכת לניהול נכסים והתחייבויות הנמצאת בימים אלו בשלבי הטמעה באגף הכספים והמנהלה של החברה.



א. החשיפה למטבע (כולל מדד המחירים)

החשיפה למטבע ולמדד מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה משינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים (דולר ואירו) ובשיעורי מדד המחירים לצרכן על ההפרש שבין שווי הנכסים להתחייבויות. החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכוני נזילות.

ב. החשיפה לריבית

החשיפה לשינויים בשיעורי הריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות בכל אחד ממגזרי ההצמדה. לצורך ניהול סיכון הריבית נבחנים הפערים בין הנכסים וההתחייבויות בתקופות עתידיות ומתבצעת השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון במגזר השקלי, בתדירות חודשית.

החשיפה העיקרית לריבית היא במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה וכמו כן, חשופה החברה לשינויים במרווחים בגין הלוואות בריבית משתנה לטווח בינוני וארוך שניתנו במגזר זה ובגין אשראים אותם היא נוטלת מהבנקים. חשיפה זו קיימת גם בהשקעה באגרות חוב ממשלתיות לזמן ארוך בריבית קבועה.

החברה סבורה שחשיפתה לשינויים בשיעורי הריבית אינה מהותית.

ג. סיכון נזילות

נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיו. היכולת לעמוד בסיכון הנזילות כרוכה באי ודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות ו/או לממש נכסים, באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שיגרם הפסד מהותי.

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות במטבע ישראלי ובמט"ח במטרה לתמוך בהשגת היעדים העסקיים תוך הערכה והגבלה של ההפסדים שיכולים לנבוע מחשיפה לסיכוני נזילות.

מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה. החברה נמצאת בתהליך הטמעת מערכת ממוחשבת לניהול המעקב אחר האמצעים הנזילים שברשותה וסיכון הנזילות שאליו היא חשופה בכל עת.

מצב הנזילות של החברה נבחן על-ידי מדידת פער הנזילות בין סך הנכסים הנזילים לסך ההתחייבויות הנזילות בעיקר בטווח הקצר וקיום האמצעים לגישור על פער זה בעיקר באמצעות הלוואות On Call מהבנקים.

במהלך התקופה ההון הפנוי של החברות בקבוצה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים ובאגרות חוב סחירות של ממשלת ישראל.

ד. חשיפה למחירי ניירות ערך

מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר בניירות ערך.

ה. 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 חשיפות מטבע בלבד. לצורך פעילות זו קיימים לחברה מספר מצומצם של חוזי אקדמה (forward) לגידור חשיפה דולרית מול השקל. תוצאות פעילות הגידור נדחות ונכללות בדוח רווח והפסד במועד בו משתקפות תוצאות העסקאות שבגינן נעשו עסקאות הגידור.

2. ביצוע המדיניות ובקרת ניהול סיכוני שוק

החשיפה הקיימת בחברה לסיכוני שוק אינה מהותית ולא צפויים שינויים משמעותיים באופן ניהול הסיכונים כתוצאה מהיערכות זו.

סיכוני אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה לשנת 2009 אושרה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך - וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה 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 הוראה 313 בניהול בנקאי תקין של בנק ישראל. ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע ציון ללקוח/בית העסק. ציון זה משמש כבסיס תומך להחלטה על: סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שיקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות הרגולטוריות.

היחידה לניהול סיכוני אשראי

היחידה לניהול סיכוני אשראי כפופה לחבר הנהלה הממונה על האשראי והמימון. היחידה הוקמה במהלך שנת 2007 בעקבות מדיניות החברה להרחבת מתן האשראי העיסקי והצרכני. היחידה עוסקת גם בבקרת אשראי ומבצעת באופן שוטף מעקב על הלווים העסקיים העיקריים של הקבוצה.



הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים כוללת הפרשה ספציפית והפרשה קבוצתית. ההפרשה הספציפית משקפת את ההפסד הגלום בחובות שנוצרו וגבייתם מוטלת בספק. בקביעת סכום ההפרשה מתבססת החברה, בין היתר, על מידע שבידה לגבי מצבם הכספי של החייבים, היקף פעילותם, הערכת הביטחונות שהתקבלו מהם וניסיון העבר. ההפרשה הקבוצתית מחושבת על-פי ניסיון העבר, בגין חובות אשר טרם זוהו בהם מאפייני סיכון שבגינם נדרשת הפרשה ספציפית. כמו כן, החברה נערכת ליישום הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

יתרת החייבים בגין חובות שנוצרו וגבייתם מוטלת בספק, נטו, בגין כרטיסי אשראי לאחר הפרשה לחובות ספציפיים הינה כ-17 מיליון ש"ח.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

לחברה קיימת חשיפה 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. היתרות הנ"ל הינן בסכומים לא מהותיים.

הלימות ההון

החברה מבצעת באופן שוטף הערכה להלימות ההון שלה. ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון מחד, ומיון הנכסים על-פי שיעורי הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, על-פי הוראות המפקח על הבנקים, מאידך. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון בתוספת סיכון השוק. חישוב הלימות ההון מבוצע כיום על-פי הוראה 311 - יחס הון מזערי, להוראות ניהול בנקאי תקין. במקביל, נערכת החברה ליישום הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, מתוך המלצות באזל II.

באזל II

הנחיות באזל II פורסמו במהלך השנים 2004 עד 2006 על-ידי ועדת באזל. מטרת הנחיות היא, בין היתר, להגדיר דרישה להלימות הון, בהתייחס לרמות הסיכונים השונים בחברה, להקים מערכת לניהול הסיכונים ובקרתם ולהרחיב את הדיווח לציבור בנושא.

לשם כך פירסם בנק ישראל טיוטת הוראה על-פיה נדרשים התאגידים הבנקאיים ליישם את המלצות באזל II לראשונה בשנת 2009. בחודש אוגוסט 2007 החיל בנק ישראל לראשונה את הוראות באזל II גם על חברות כרטיסי האשראי. במהלך שנת 2008 פרסם בנק ישראל הוראות מפורטות יותר באשר ליישום שני הנדבכים הראשונים של באזל II. המלצות באזל II מגדירות שלושה נדבכים:

◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכונים התפעוליים.

- ◆ נדבך II: הקמת מערך לניהול הסיכונים השונים ובקרתם, לרבות מערכות תומכות, מסמכי מדיניות לניהול ובקרת הסיכונים וכן הון כלכלי פנימי (ICAAP).
- ◆ נדבך III: דיווחים על הנושאים במסגרת הוראות באזל II.

בשלב הראשון בוצעו סקר כמותי להערכת הקצאת ההון שתידרש לצורך יישום ההמלצות תחת הנחות שונות (QIS5) וכן סקר פערים איכותי ליישום נדבכים I ו-II של ההמלצות. החברה נערכת ליישום הוראות באזל II בלוחות הזמנים כפי שנקבעו על-ידי המפקח על הבנקים בחוזרים והנחיות היישום, לרבות רכישת תוכנה ליישום שלושת הנדבכים. החברה החליטה לאמץ את הגישה הסטנדרטית לניהול ובקרת הסיכונים השונים.

מניעת הלבנת הון ומימון טרור

ברבעון הראשון של שנת 2009 פעלה החברה להשלמת תהליך קבלת הפרטים והמסמכים הנדרשים על פי צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 ("הצו") מבתי העסק שחשבונום נפתח טרם כניסתו לתוקף של הצו. בתי עסק שלא השלימו את התהליך, כמתחייב על-פי הצו, עד ליום 12 במרץ 2009 נסגרו לפעילות והכספים המגיעים להם מעוכבים בחברה עד להשלמת התהליך.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שישמשו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נאמנות) למחזיקי כרטיסי אשראי, הפרשה לחובות מסופקים והתחייבויות לזכויות עובדים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

גילוי בדבר המבקרת הפנימית

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 2008. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הינו אורגן המופקד על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שישמשו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שישמה. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים ככל שנמצא בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי

בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, יחתמו מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי, בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם "חוק Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות הברית. שני הסעיפים בחוק הנ"ל אוחדו על ידי המפקח על הבנקים בחודש ספטמבר 2008 בהוראת ניהול בנקאי תקין (סעיף 309), ובינוי 2009 הותאמו הוראות הדיווח לציבור בהתאם.

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקיימות בחברה ממועד תחולתן:

- ♦ הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי מקיימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
- ♦ הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי מקיימת עבור סוף השנה החל מהדוחות הכספיים של ה-31 בדצמבר 2008.

במסגרת היישום עבור סוף שנת 2008 של הוראת סעיף 404 ביצעה החברה, בסיוע חברת ייעוץ ששכרה, מיפוי ותיעוד של כל תהליכי העבודה המהותיים בהתבסס על הוראות ה-SEC (הרשות לני"ע בארה"ב) ועל פי המתודולוגיות המקובלות. כמו כן, החברה ביצעה על פי הדרישות, בחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה בפועל של הבקורות העיקריות.

במהלך השנה מבוצעים על פי המתודולוגיות המקובלות עדכון למיפוי ולתיעוד של התהליכים לרבות לתהליכים מהותיים חדשים, ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורת העיקריות עבור שנת 2009.

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 הנם 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 השני המסתיים ביום 30 ביוני 2009, 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, 24 באוגוסט 2009

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009

.....



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	0.44	11	9,923	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		*-	(11)	נגזרים מגדרים
0.44		11	9,912	סך הכל
	(0.17)	(4)	9,369	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		*-	11	נגזרים מגדרים
(0.17)		(4)	9,380	סך הכל
0.27	0.27			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	
אחוזים				
	9.83	6	253	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
9.83		6	253	סך הכל
	-	-	48	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
-		-	48	סך הכל
9.83	9.83			פער הריבית

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	3.56	1	114	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
(41.63)		(1)	11	נגזרים מגדרים
-		-	125	סך הכל
	4.85	1	84	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		*-	(11)	נגזרים מגדרים
5.59		1	73	סך הכל
5.59	8.41			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	0.70	18	10,290	
-		(1)	*-	השפעת נגזרים נגזרים מגדרים
0.66		17	10,290	סך הכל
	(0.13)	(3)	9,501	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
-		-	*-	השפעת נגזרים נגזרים מגדרים
(0.13)		(3)	9,501	סך הכל
0.53	0.57			פער הריבית

רווח מפעילות מימון 14

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 2 מיליון ש"ח.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
10,290	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
64	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
10,346	סך הכל נכסים כספיים

סך הכל

9,501	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
-	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
170	התחייבויות כספיות אחרות
9,671	סך הכל התחייבויות כספיות
	סך הכל עודף נכסים כספיים
675	על התחייבויות כספיות
310	נכסים לא כספיים
(6)	התחייבויות לא כספיות
979	סך כל האמצעים ההוניים

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 2 מיליון ש"ח.

(5) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):
תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני דולר		
פעילות מקומית (4)				
	*-	*-	28	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		*-	3	נגזרים מגדרים
-		*-	31	סך הכל
התחייבויות (3)				
	*-	*-	21	השפעת נגזרים
-		-	(3)	נגזרים מגדרים
-		*-	18	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, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	0.47	23	9,848	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	(7)	נגזרים מגדרים
0.47		23	9,841	סך הכל
	(0.09)	(4)	9,290	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	5	נגזרים מגדרים
(0.09)		(4)	9,295	סך הכל
0.38	0.38			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע צמוד מדד

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון	מיליוני ש"ח	
אחוזים				
	5.11	6	238	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
5.11		6	238	סך הכל
	-	-	48	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
-		-	48	סך הכל
5.11	5.11			פער הריבית

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	6.84	4	119	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	7	נגזרים מגדרים
6.45		4	126	סך הכל
	5.06	2	80	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	(5)	נגזרים מגדרים
5.40		2	75	סך הכל
11.85	11.90			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני ש"ח		
התחייבויות כספיות שגרמו				
	0.65	33	10,205	הוצאות מימון (3)
השפעת נגזרים				
-		* -	* -	נגזרים מגדרים
0.65		33	10,205	סך הכל
התחייבויות כספיות שגרמו				
	(0.04)	(2)	9,418	הוצאות מימון (3)
השפעת נגזרים				
-		-	* -	נגזרים מגדרים
(0.04)		(2)	9,418	סך הכל
0.61	0.61			פער הריבית

רווח מפעילות מימון 31

- * סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.
- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.
 - (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
10,205	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
* -	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
63	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
10,260	סך הכל נכסים כספיים

סך הכל

9,418	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
* -	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
176	התחייבויות כספיות אחרות
9,594	סך הכל התחייבויות כספיות

	סך הכל עודף נכסים כספיים
666	על התחייבויות כספיות
297	נכסים לא כספיים
(6)	התחייבויות לא כספיות
957	סך כל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.

(5) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):
תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	פעילות מקומית (4)
כולל	ללא			
השפעת נגזרים	השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליוני דולר		
				נכסים (3)
	7.02	1	29	השפעת נגזרים
-		* -	2	נגזרים מגדרים
6.56		1	31	סך הכל
				התחייבויות (3)
	10.25	1	20	השפעת נגזרים
-		* -	(1)	נגזרים מגדרים
10.80		1	19	סך הכל
17.36	17.27			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 **				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	0.53	13	9,772	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	(4)	נגזרים מגדרים
0.53		13	9,768	סך הכל
	(0.04)	(1)	9,201	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	4	נגזרים מגדרים
(0.04)		(1)	9,205	סך הכל
0.49	0.49			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 *				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	(1.81)	(1)	223	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
(1.81)		(1)	223	סך הכל
	-	-	48	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
-		-	48	סך הכל
(1.81)	(1.81)			פער הריבית

* הוצג מחדש.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 **				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	53.91	14	123	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
144.14		1	4	נגזרים מגדרים
56.29		15	127	סך הכל
	(56.82)	(10)	84	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	(3)	נגזרים מגדרים
(59.30)		(10)	81	סך הכל
				פער הריבית
(3.01)	(2.91)			

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 **					
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליוני ש"ח	אחוזים
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים				
נכסים כספיים שהניבו					
	1.03	26	10,118	הכנסות מימון (3)	
השפעת נגזרים					
-		1	* -	נגזרים מגדרים	
1.07		27	10,118	סך הכל	
התחייבויות כספיות שגרמו					
	(0.47)	(11)	9,333	הוצאות מימון (3)	
השפעת נגזרים					
-		* -	1	נגזרים מגדרים	
(0.47)		(11)	9,334	סך הכל	
0.60	0.56			פער הריבית	
		16		רווח מפעילות מימון	

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנתיימו ביום 31 במרץ 2009 **	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
10,118	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
* -	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
63	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
10,173	סך הכל נכסים כספיים

סך הכל

9,333	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
* -	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
182	התחייבויות כספיות אחרות
9,515	סך הכל התחייבויות כספיות
	סך הכל עודף נכסים כספיים
658	על התחייבויות כספיות
285	נכסים לא כספיים
(6)	התחייבויות לא כספיות
937	סך כל האמצעים הוניים

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.
 - (5) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- הערה:** נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל דורש.



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):
תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרץ 2009 **					
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)					
כולל		ללא		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)
השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים		
אחוזים		מיליוני דולר			
פעילות מקומית (4)					
		62.49	4	31	נכסים (3)
					השפעת נגזרים
-			* -	1	נגזרים מגדרים
60.18			4	32	סך הכל
התחייבויות (3)					
		(43.89)	(2)	21	השפעת נגזרים
					נגזרים מגדרים
-			-	(1)	נגזרים מגדרים
(46.41)			(2)	20	סך הכל
13.77		18.60			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 **				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	0.63	63	10,065	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
0.63		63	10,065	סך הכל
	(0.09)	(9)	9,540	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	12	נגזרים מגדרים
(0.09)		(9)	9,552	סך הכל
0.54	0.54			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 **				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	4.66	9	193	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
4.66		9	193	סך הכל
	-	-	50	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
-		-	50	סך הכל
4.66	4.66			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 **				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליוני ש"ח		
	64.00	64	100	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
-		-	-	נגזרים מגדרים
64.00		64	100	סך הכל
	(63.10)	(53)	84	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
-		* -	(10)	נגזרים מגדרים
(71.62)		(53)	74	סך הכל
(7.62)	0.9			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

(2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 **					
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליוני ש"ח	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים				
אחוזים					
					התחייבויות כספיות שגרמו
	1.31	136	10,358		הוצאות מימון (3)
					השפעת נגזרים
-		-	-		נגזרים מגדרים
1.31		136	10,358		סך הכל
					התחייבויות כספיות שגרמו
	(0.64)	(62)	9,674		הוצאות מימון (3)
					השפעת נגזרים
-		* -	2		נגזרים מגדרים
(0.64)		(62)	9,676		סך הכל
0.67	0.67				פער הריבית
		74			רווח מפעילות מימון

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** הוצג מחדש.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 *	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליוני ש"ח	
10,358	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
92	נכסים כספיים אחרים
(4)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
10,446	סך הכל נכסים כספיים

סך הכל

9,674	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
2	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
173	התחייבויות כספיות אחרות
9,849	סך הכל התחייבויות כספיות
	סך הכל עודף נכסים כספיים
597	על התחייבויות כספיות
264	נכסים לא כספיים
(7)	התחייבויות לא כספיות
854	סך כל האמצעים ההוניים

* הוצג מחדש.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת חודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.
 - (5) יתרות ממוצעות של מכשירים נגזרים (לא כולל יתרות חוץ מאזניות ממוצעות של מכשירים נגזרים).
- הערה:** נתונים מלאים על שיעורי הכנסה והוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל דורש.



שיעורי הכנסה והוצאה של חברת כרטיסי אשראי וחברות מאוחדות שלה (המשך):
תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 *					
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)					
כולל		ללא		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)
השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים	השפעת נגזרים		
אחוזים		מיליוני דולר			
פעילות מקומית (4)					
		64.29	18	28	נכסים (3)
					השפעת נגזרים
-			-	-	נגזרים מגדרים
64.29		18		28	סך הכל
התחייבויות (3)					
		(62.50)	(15)	24	השפעת נגזרים
				(3)	נגזרים מגדרים
(71.43)		(15)		21	סך הכל
(7.14)		1.79		פער הריבית	

* הוצג מחדש.

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
- (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של ההפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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 30 ביוני 2009 (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 העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. 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 ונהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
 - (ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון הזה 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 הנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

דב קוטלר

מנהל כללי

תל אביב, 24 באוגוסט 2009.



הצהרה (Certification)

אני, איטה למפרט, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שנסתיים ביום 30 ביוני 2009 (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 העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי. 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 הזה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על-פי כל דין.

איטה למפרט

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים

חשבונאית ראשית

תל אביב, 24 באוגוסט 2009.

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2009

.....





תוכן העניינים

עמוד	
71	סקירת רואי החשבון המבקרים
73	תמצית מאזנים מאוחדים
74	תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים
75	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
80	תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
82	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

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 מאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2009 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח 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 לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 24 באוגוסט 2009



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית מאזנים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	ליום 30 ביוני		ביאור
2008	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
931	967	661	מזומנים ופיקדונות בבנקים
9,251	*9,011	9,609	2 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
212	212	340	ניירות ערך
21	21	25	השקעות בחברות כלולות
224	216	252	בניינים וציוד
90	82	105	נכסים אחרים
10,729	10,509	10,992	סך כל הנכסים

התחייבויות

6	6	6	אשראי מתאגידים בנקאיים
9,412	*9,270	9,584	3 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
387	*390	395	התחייבויות אחרות
9,805	9,666	9,985	סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות			
924	843	1,007	5 הון עצמי
10,729	10,509	10,992	סך כל ההתחייבויות והון

* סווג מחדש

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

איטה למפרט

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קולטר

מנהל כללי

אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 24 באוגוסט 2009.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שנסתיימה	שנסתיימו		שנסתיימו		
ביום 31	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
בדצמבר	2009		2008		
2008	2008	2009	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	ביאור	
הכנסות					
1,146	554	559	283	287	6 מעסקאות בכרטיסי אשראי * 6
					רווח מפעילות מימון לפני
74	30	31	15	15	הפרשה לחובות מסופקים
48	37	16	31	10	אחרות
1,268	621	606	329	312	סך כל ההכנסות
הוצאות					
***14	***4	15	***2	9	הפרשה לחובות מסופקים
***405	***192	212	***97	110	תפעול (1)
145	67	57	37	31	מכירה ושיווק
51	22	34	11	19	הנהלה וכלליות
416	207	184	103	89	תשלומים לבנקים
1,031	492	502	250	258	סך כל ההוצאות
237	129	104	79	54	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
					הפרשה למיסים על הרווח
64	35	27	21	16	מפעולות רגילות
173	94	77	58	38	רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים
					חלק החברה ברווחים מפעולות
					רגילות של חברות כלולות
**_	**_	**_	**_	**_	לאחר השפעת מס
173	94	77	58	38	רווח נקי
235	128	105	79	52	רווח נקי בסיסי ומדולל למניה רגילה (בש"ח)
54	26	28	14	15	(1) מזה עמלות למנפיקים אחרים

* הכנסות מעמלות בתי עסק מוצגות ללא קיזוז עמלות למנפיקים אחרים, המוצגות בנפרד כחלק מהוצאות התפעול.
 ** סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.
 *** סווג מחדש.
 הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

		רווח (הפסד)				קרנות הון		
		כולל אחר מצטבר		התאמות בגין הצגת רווחים ניירות ערך (הפסדים)		סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות
סך הכל הון העצמי	עודפים	גידור תזרים מזומנים	זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות			
יתרה ליום 1 באפריל 2009								
970	957	* -	4	9	3	6	* -	(בלתי מבוקר)
38	38	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
1	-	-	-	1	1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
(4)	-	-	(4)	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן
1	-	-	1	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס רווחים מגידור תזרים מזומנים
* -	-	* -	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס הטבה עקב הקצאת מניות
1	-	-	-	1	-	1	-	
יתרה ליום 30 ביוני 2009								
1,007	995	* -	1	11	4	7	* -	(בלתי מבוקר)

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל ההון העצמי	רווח (הפסד)			קרנות הון			
	עודפים	מזומנים	תזרים	סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון המניות
	הון העצמי	תזרים	מזומנים	סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון המניות
יתרה ליום 1 באפריל 2008							
785	781	* -	* -	4	2	2	* -
(בלתי מבוקר)							
58	58	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
* -	-	-	-	* -	* -	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום							
מבוסס מניות							
התאמות בגין הצגת ניירות							
ערך זמינים למכירה לפי							
* -	-	-	* -	-	-	-	-
שווי הוגן							
* -	-	-	* -	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס							
הפסדים מגידור תזרים							
(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
מזומנים							
* -	-	* -	-	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס							
1	-	-	-	1	-	1	-
הטבה עקב הקצאת מניות							
יתרה ליום 30 ביוני 2008							
843	839	(1)	* -	5	2	3	* -
(בלתי מבוקר)							

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

		רווח (הפסד)				קרנות הון			
		כולל אחר מצטבר		התאמות בגין הצגת רווחים ניירות ערך (הפסדים)		סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	
סך הכל הון העצמי	עודפים	גידור תזרים מזומנים	זמינים למכירה לפי שווי הוגן	סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות				פרמיה על מניות
יתרה ליום 1 בינואר 2009									
924	918	* -	(2)	8	3	5	* -	(מבוקר)	
77	77	-	-	-	-	-	-	רווח נקי	
1	-	-	-	1	1	-	-	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות	
4	-	-	4	-	-	-	-	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	
(1)	-	-	(1)	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס רווחים מגידור תזרים מזומנים	
* -	-	* -	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס הטבה עקב הקצאת מניות	
1,007	995	* -	1	11	4	7	* -	יתרה ליום 30 ביוני 2009 (בלתי מבוקר)	

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

סך הכל ההון העצמי	רווח (הפסד)			קרנות הון			
	עודפים	מזומנים	תזרים	סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון המניות
	התאמות בגין הצגת ניירות ערך (הפסדים)	רווחים בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן	רווחים בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן				
יתרה ליום 1 בינואר 2008							
848	845	* -	* -	3	2	1	* -
(מבוקר)							
94	94	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-
דיבידנד ששולם							
הטבה בשל עסקאות תשלום							
* -	-	-	-	* -	* -	-	-
מבוסס מניות							
התאמות בגין הצגת ניירות							
ערך זמינים למכירה לפי							
* -	-	-	* -	-	-	-	-
שווי הוגן							
* -	-	-	* -	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס							
הפסדים, נטו, מגידור							
(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
תזרים מזומנים							
2	-	-	-	2	-	2	-
הטבה עקב הקצאת מניות							
יתרה ליום 30 ביוני 2008							
843	839	(1)	* -	5	2	3	* -
(בלתי מבוקר)							

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

רווח (הפסד)								
כולל אחר מצטבר				קרנות הון				
סך הכל ההון העצמי	עודפים	מזומנים	תזרים	סך הכל הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון המניות	
יתרה ליום 1 בינואר 2008								
848	845	* -	* -	3	2	1	* -	(מבוקר)
173	173	-	-	-	-	-	-	רווח נקי
(100)	(100)	-	-	-	-	-	-	דיבינד ששולם
הטבה בשל עסקאות תשלום								
1	-	-	-	1	1	-	-	מבוסס מניות
התאמות בגין הצגת ניירות								
ערך זמינים למכירה לפי								
(3)	-	-	(3)	-	-	-	-	שווי הוגן
1	-	-	1	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
הפסדים מגידור תזרים								
* -	-	* -	-	-	-	-	-	מזומנים
* -	-	* -	-	-	-	-	-	השפעת המס המתייחס
4	-	-	-	4	-	4	-	הטבה עקב הקצאת מניות
יתרה ליום								
31 בדצמבר 2008								
924	918	* -	(2)	8	3	5	* -	(מבוקר)

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה	לשישה חודשים	לשלושה חודשים	
שנסתיימה	שנסתיימו ביום	שנסתיימו ביום	
ביום	ביום	ביום	
31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2009	30 ביוני 2009	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת			
173	77	38	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:			
חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות			
*_	*_	*_	
42	27	14	פחת על בניינים וציוד
11	13	8	הפרשה לחובות מסופקים
רווח מימוש והתאמה של ניירות ערך			
(31)	(6)	(7)	זמינים למכירה
*_	(*_-)	(*_-)	הפסד (רווח) ממימוש בניינים וציוד
(7)	(6)	(3)	מיסים נדחים, נטו
פיצויי פרישה - גידול (קיטון) בעודף			
19	(9)	(7)	העתודה על היעודה
(4)	*_	1	שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים
*** 1	1	1	הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות
*** 4	2	1	הטבה עקב הקצאת מניות
(14)	(10)	(8)	עליה בנכסים אחרים
(43)	16	(27)	עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות
151	105	11	מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים

(22)	(8)	(6)	הפקדת פיקדונות בבנקים **
170	4	1	משיכת פיקדונות מבנקים **
(339)	(175)	(226)	עליה באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו

הערות לעמוד זה ראה עמוד הבא.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2009

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה	לשישה חודשים	לשלושה חודשים	
שנסתיימה	שנסתיימו ביום	שנסתיימו ביום	
ביום	ביום	ביום	
31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2009	30 ביוני 2009	
מבוקר	בלתי מבוקר	בלתי מבוקר	
			עליה בחייבים אחרים בגין פעילות
(197)	(196)	(270)	בכרטיסי אשראי, נטו
(147)	(230)	(30)	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
(71)	(55)	(22)	רכישת בניינים וציוד
77	112	112	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
*-	*-	*-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
-	(4)	*-	רכישת מניות בחברה כלולה
(529)	(552)	(441)	מזומנים נטו לפעילות בנכסים

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון

(7)	*-	3	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
251	172	273	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(100)	-	-	דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה
144	172	276	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון

ירידה במזומנים ושווי מזומנים	(154)	(275)	(234)
ירתת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה	790	911	1,145
ירתת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה	636	636	911

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** לתקופה מקורית של מעל 3 חודשים.

*** סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 - כללי הדיוח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר דיווח כספי על ידי חברות כרטיסי אשראי.
2. דוחות הביניים המאוחדים נערכו ליום 30 ביוני 2009 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים הרבעוניים הורחבו בתקופה זו וכוללים דוחות על תזרים מזומנים. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות השנתיים").
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ב' להלן.

ב. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים שיושמו לראשונה

בחודש ינואר 2009 פורסמו על ידי המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות תקן חשבונאות מספר 15 (מתוקן), "ירידת ערך נכסים" (להלן - "התקן"), הבהרה מספר 10, "הטיפול החשבונאי בירידת ערך של השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ונוסח מחודש של הבהרות מס' 1 ו-6 בנושא "הטיפול החשבונאי בירידת ערך השקעה בחברה מוחזקת, שאינה חברה בת" ו- "הטיפול בירידת ערך נכסים של חברה מוחזקת, שאינה חברה בת" בהתאמה.

תקן 15 (מתוקן) משנה בעיקר את הטיפול החשבונאי באופן ההקצאה במאוחד של מוניטין ליחידות מניבות מזומנים. הבהרה מס' 10 קובעת כיצד יוקצה הפסד מירידת ערך של חברה מוחזקת שאינה בת, לרבות הטיפול בביטול הפסד מירידת ערך שהוכר בתקופות קודמות.

בהתאם לתקן, לצורך בחינת ירידת ערך, מוניטין שנרכש במהלך של צירוף עסקים, יוקצה ממועד הרכישה לכל אחת מיחידות המניבות-מזומנים או קבוצות של היחידות המניבות-מזומנים של הנרכש ולכל אחת מהיחידות המניבות מזומנים או קבוצות של היחידות מניבות מזומנים של הרוכש, אשר חזויות ליהנות מהסינרגיות של הצירוף, זאת ללא קשר אם נכסים אחרים או התחייבויות אחרות של הגוף שנרכש שיוכו ליחידות או קבוצות של יחידות אלה. בסיס ההקצאה יהיה לפי יחסי שווי הוגן של היחידות נכון ליום הרכישה. כך ירידת ערך של מוניטין תיבחן ברמה המשקפת את הדרך שבה הישות מנהלת את פעילויותיה ואשר אליהן משויך המוניטין. עוד קובע התקן כי כל יחידה או קבוצות של יחידות, אליהן הוקצה המוניטין, תייצג את הרמה הנמוכה ביותר שבה קיים מעקב של מוניטין לצרכי הנהלה פנימיים וכן

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ב. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים שישמו לראשונה (המשך):

לא תהיה גדולה ממגזר כפי שנקבע בהתאם לתקן חשבונאות מספר 11, "דיווח מגזרי". בכך ביטל התקן את הטיפול החשבונאי שבתקן הקודם לגבי יישום מבחן דו-שלבי לבחינת הכרה בירידת ערך (מבחני 'מעלה-מטה' ו-'מטה-מעלה').

הבהרה מס' 10 מנחה כי על ישות לקבוע בכל תאריך מאזן אם קיימים סימנים, המצביעים על ירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה. אם מתקיים סימן, על ישות לאמוד את הסכום בר ההשבה של ההשקעה בהתאם להוראות התקן. במידה ומוכר הפסד מירידת ערך, בהתאם לתקן, הפסד זה יוקצה להשקעה בכללותה. ביטול הפסד מירידת ערך של ההשקעה ייעשה אף הוא תוך בחינת ההשקעה בכללותה. בכך מבטלת הבהרה מס' 10 את הכללים שנקבעו בתקן 15 לפני תיקונו לפיהם הקצאת הפסד מירידת ערך של ההשקעה בחברה כלולה הוקצה ראשית למוניטין בחשבון ההשקעה ויתרת הפסד נרשמה כנגד ההשקעה בכללותה.

נוסח מחודש של הבהרה מס' 1 הותאם לטיפול החשבונאי בירידות ערך של חברות מוחזקות כנקבע בתקן 15 (מתוקן) ובהבהרה מס' 10.

הוראות התקן וההבהרות יישמו מכאן ולהבא החל מהדוחות הכספיים לתקופה הראשונה המתחילה ביום 1 בינואר 2009 או לאחר מכן.

ליישום התקן לא היתה השפעה מהותית על תוצאות פעילותה של החברה.

ג. גילוי השפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם

1. בחודש דצמבר 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי הוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה". התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או חלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בין הוצאה, ויתור בעל השליטה לישות



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות 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. התקן יחול על עסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה שיבוצעו לאחר 1 בינואר 2007 וכן על הלוואה שניתנה או שהתקבלה מבעל השליטה לפני מועד תחילת תקן זה החל ממועד תחילתו. בחודש מאי 2008 הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחודשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוננת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- ◆ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- ◆ בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- ◆ בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.

לתאריך פרסום הדוחות טרם פורסמו הוראות המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, "אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) (להלן - "התקן"). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות החל מיום 1 בינואר 2008. האמור אינו חל עדיין על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

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

- ◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1.1.11. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

◆ בנושאים בליבת העסק הבנקאי- החל מיום 1.1.13, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

בחוזר 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.

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בשלב זה לא נקבעו הנחיות כלשהן לגבי הוראות המעבר שיחולו בעת אימוץ התקנים הבינלאומיים לראשונה.

3. בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ("חוזר" או "ההוראה"), ליישום על-ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מיום 1 בינואר 2010.

ביום 28 ביולי 2009, פרסם בנק ישראל טיוטת הוראה המתקנת את החוזר המקורי מיום 31 בדצמבר 2007 וכן הוראות אחרות. התיקונים המהותיים הכלולים בטיטה הינם כדלקמן:

א. מועד היישום לראשונה יידחה ליום 20 ביוני 2010.

ב. ההפרשה הקבוצתית לא תחושב על פי מודלים סטטיסטיים פנימיים אלא על פי נוסחה שקבע המפקח על הבנקים וזאת בתוקף עד וכולל יום 31 בדצמבר 2012. הנוסחה מבוססת על שיעורי הפסד היסטוריים בענפי משק שונים ובחלוקה בין אשראי בעייתי לאשראי לא בעייתי, בשנים 2008, 2009 ומחצית 2010 וכן על שיעורי מחיקות חשבונאיות נטו שנרשמו בפועל בתקופות שלאחר מועד היישום לראשונה.

החוזר המקורי מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. על-פי החוזר נדרשים תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. בנוסף לאמור לעיל, על-פי החוזר נדרש לקיים, בחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות.



ביאור 1 - כללי הדיוח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על-ידי החברה לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". ההפרשה הפרטנית להפסדי האשראי תוערך בהתבסס על הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים המהוונים בשיעור ריבית אפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או שהחברה קובעת שצפויה תפיסת נכס, על-פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה ספציפית להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים בעלי מאפייני סיכון דומים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי תחושב בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי **FAS 5 Contingencies for Accounting ("FAS 5")**, בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות של חובות בעלי מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו בתקן חשבונאות אמריקאי **FAS 5**.

בנוסף לכך, נקבעו בחוזר הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש לסמן כחוב פגום כל חוב המזוהה לצורך בחינה פרטנית שהתאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי צופה כי לא יוכל לגבות את כל הסכומים המגיעים לו לפי התנאים החוזיים של הסכם החוב, לרבות כל חוב המזוהה לצורך בחינה פרטנית הנמצא בפיגור מעל 90 יום, כל ארגון מחדש של חוב בעייתי. כמו כן, על פי החוזר, יש למחוק חשבונאית כל חוב, המוערך על בסיס פרטני, שנחשב כחוב שאינו בר גביה (**Uncollectible**) בעל ערך נמוך כדי כך שהותרו כנס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם. בנוסף, הורחבו בצורה משמעותית דרישות התיעוד והגילוי הנדרש בדוחות הכספיים בכל הנוגע לחובות בעייתיים.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי החל מהדוחות ממועד היישום לראשונה כאמור לעיל. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות הכספיים לתקופות הקודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- ◆ למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית,
- ◆ להתאים את יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוף מאזניים ליום המעבר לדרישות ההוראה,

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. גילוי ההשפעה של תקני חשבונאות חדשים בתקופה שלפני יישומם (המשך):

- ◆ לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור,
- ◆ לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים וכן,
- ◆ לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומיסים נדחים לקבל ולשלם.

התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים לדרישות ההוראה למועד היישום לראשונה, יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

לעניין זה הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי האשראי אינם נדרשים לסווג כחוב פגום, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

החברה תישם את דרישות החוזר ממועד היישום לראשונה כאמור. יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מיחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה.

במסגרת הערכות החברה ליישום ההוראה הנ"ל הוקם ותוקצב פרויקט, תוך התייחסות למשאבי מחשב וכח אדם. לניהול הפרוייקט מונתה ועדת היגוי ברשות סמנכ"ל הכספים והמנהלה בחברה וכן צוות עבודה הכולל נציגים מיחידות שונות. החברה הגדירה אבני דרך ליישום ההוראה תוך חלוקה לתחומי אחריות שונים. בתום הרבעון השני של שנת 2009 סיימה החברה את השלב הראשון בפרוייקט, שלב הגדרת דרישות המשתמשים. השלב הראשון כלל את הצגת עיקרי דרישות ההוראה וקבלת החלטות הנדרשות ברוח ההוראה. בנוסף, החברה מצויה בתהליך כתיבת מסמך אפיון מפורט לצורך פיתוח המערכת. תהליך כתיבת מסמך האפיון טרם הסתיים.

החברה נערכת לביצוע השלבים הבאים ליישום ההוראה הכוללים:

- ◆ פיתוח השינויים הנדרשים במערכות המידע
- ◆ בדיקות קבלה לפיתוחים במערכות.
- ◆ הפקת נתונים לשנת 2010 להצגה בדוחות הכספיים.

השלבים כאמור לעיל צפויים להסתיים עד תום הרבעון הראשון של שנת 2010.

ליישום ההוראה כאמור, עלולה להיות השפעה על התוצאות המדווחות של החברה ואולם בשלב זה לא ניתן להעריך את עוצמת ההשפעה והיקפה.



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ד. מטבע חוץ והצמדה

נכסים והתחייבויות במטבע חוץ, או הצמודים לו נכללו לפי שערי החליפין היציגים שפורסמו על ידי בנק ישראל בתאריך המאזן.

נכסים והתחייבויות הצמודים למדד, נכללו לפי תנאי ההצמדה שנקבעו לגבי כל יתרה.

להלן נתונים לגבי מדדי המחירים לצרכן (בסיס 2006 = 100) שערי החליפין ושיעורי השינוי בתקופת החשבון:

ביום 31 בדצמבר		ביום 30 ביוני		
2008	2008	2009		
106.4	104.9	108.7		מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
3.802	3.352	3.919		שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל- 1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 ביוני	2008	2009	
3.8	2.3	2.2	2.2	2.3	מדד המחירים לצרכן
(1.1)	(12.8)	3.1	(5.7)	(6.4)	שער הדולר של ארה"ב

ביאור 2 – חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני	שיעור ריבית ממוצעת		
2008	2008	2009	שנתית 2009		
לעסקאות					
			בחודש	ליתרה	
			האחרון	ליום	
מבוקר	בלתי מבוקר		%	%	
8,440	8,358	8,617			חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3)
353	*291	406	6.74	8.16	אשראי למחזיקי כרטיס (2) (3)
361	*298	483	5.15	5	אשראי לבתי עסק (4)
9,154	8,947	9,506			סך הכל
(38)	(30)	(51)			בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
9,116	8,917	9,455			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
119	*88	132			חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
16	6	15			הכנסות לקבל
* -	-	7			אחרים
9,251	9,011	9,609			סך כל החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) מזה - באחריות בנקים 8,087

(2) מזה - באחריות בנקים 45

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

(4) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 353 מיליוני ש"ח ליום 30 ביוני 2009 (30 ביוני 2008 - 181 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 202 מיליון ש"ח).

* סווג מחדש.



ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני		
2008	2008	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
9,115	9,013	9,289	בתי עסק (1)
2	*4	1	התחייבויות בגין פיקדונות
93	*94	122	חברה וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי
2	4	2	הכנסות מראש
43	39	39	תוכנית נאמנות
51	24	33	הוצאות לשלם
106	92	98	אחרים
9,412	9,270	9,584	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 79 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2009 (30 ביוני 2008 - 21 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 38 מיליון ש"ח).

* סווג מחדש.

ביאור 4 – הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

הלימות ההון מחושבת בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו- 341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין החשיפה לסיכוני שוק".

1. הון לצורך חישוב יחס ההון

31 בדצמבר		30 ביוני		
2008	2008	2009		
מבוקר	בלתי מבוקר			
924	843	1,007		הון עצמי
2	-	(1)		סכומים שהופחתו מההון
926	843	1,006		סך כל ההון הראשוני



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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של סיכון (המשך):

30 ביוני 2009									
בלתי מבוקר									
דרישות ההון	יתרת סיכון	ניכוי מההון	שיעור השקלול				יתרות**		סיכון אשראי
			100%	50%	20%	0%			
נכסים									
12	132	-	-	-	661	-	661	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
חייבים בגין פעילות									
280	3,112	-	1,487	-	8,122	-	9,609	בכרטיסי אשראי	
5	62	1	62	-	-	278	340	ניירות ערך	
2	25	-	25	-	-	-	25	השקעות בחברות כלולות	
23	252	-	252	-	-	-	252	בניינים וציוד	
9	96	-	96	-	2	7	105	נכסים ואחרים	
331	3,679	1	1,922	-	8,785	285	10,992	סך כל הנכסים	
מכשירים חוץ מאזניים									
מסגרות אשראי לא מנוצלות									
110	1,225	-	1,225	-	-	-	1,225	של כרטיסים חוץ בנקאיים	
*-	*-	-	-	-	1	-	1	מכשירים נגזרים	
סה"כ מכשירים חוץ מאזניים									
110	1,225	-	1,225	-	1	-	1,226		
441	4,904	1	3,147	-	8,786	285	12,218	סה"כ נכסי סיכון אשראי	
סיכון שוק									
5	52	-	-	-	-	-	-	בגין מטבע חוץ	
446	4,956	1	3,147	-	8,786	285	12,218	סה"כ נכסי סיכון	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של סיכון (המשך):

30 ביוני 2008									
בלתי מבוקר									
דרישות ההון	יתרת סיכון	ניכוי מההון	שיעור השקלול				יתרות **		סיכון אשראי
			100%	50%	20%	0%			
נכסים									
17	193	-	-	-	967	-	967	מזומנים ופקדונות בבנקים	
חייבים בגין פעילות									
233	2,587	-	981	-	8,030	-	9,011	בכרטיסי אשראי ***	
6	62	-	62	-	-	150	212	ניירות ערך	
2	21	-	21	-	-	-	21	השקעות בחברות כלולות	
19	216	-	216	-	-	-	216	בניינים וציוד	
6	70	-	69	-	3	10	82	נכסים ואחרים	
283	3,149	-	1,349	-	9,000	160	10,509	סך כל הנכסים	
מכשירים חוץ מאזניים									
מסגרות אשראי לא מנוצלות של									
51	560	-	560	-	-	-	560	כרטיסים חוץ בנקאיים ***	
*-	*-	-	-	-	2	-	2	מכשירים נגזרים	
סה"כ מכשירים חוץ מאזניים									
51	560	-	560	-	2	-	562		
334	3,709	-	1,909	-	9,002	160	11,071	סה"כ נכסי סיכון אשראי	
סיכון שוק									
1	14	-	-	-	-	-	-	בגין מטבע חוץ	
335	3,723	-	1,909	-	9,002	160	11,071	סה"כ נכסי סיכון	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.

*** סווג מחדש.



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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של סיכון (המשך):

31 בדצמבר 2008									
מבוקר									
דרישות ההון	יתרת סיכון	ניכוי מההון	שיעור השקלול				יתרות **		סיכון אשראי
			100%	50%	20%	0%			
נכסים									
17	186	-	-	-	931	-	931	931	מזומנים ופקדונות בבנקים
חייבים בגין פעילות									
247	2,746	-	1,120	-	8,131	-	9,251	9,251	בכרטיסי אשראי ***
5	61	2	61	-	-	151	212	212	ניירות ערך
2	21	-	21	-	-	-	21	21	השקעות בחברות כלולות
20	224	-	224	-	-	-	224	224	בניינים וציוד
7	77	-	77	-	-	13	90	90	נכסים ואחרים ***
298	3,315	2	1,503	-	9,062	164	10,729	10,729	סך כל הנכסים
מכשירים חוץ מאזניים									
מסגרות אשראי לא מנוצלות של									
52	578	-	578	-	-	-	578	578	כרטיסים חוץ בנקאיים ***
*-	*-	-	-	-	1	-	1	1	מכשירים נגזרים
52	578	-	578	-	1	-	579	579	סה"כ מכשירים חוץ מאזניים
350	3,893	2	2,081	-	9,063	164	11,308	11,308	סה"כ נכסי סיכון אשראי
סיכון שוק									
3	31	-	-	-	-	-	-	-	בגין מטבע חוץ
353	3,924	2	2,081	-	9,063	164	11,308	11,308	סה"כ נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

** נכסים - יתרות מאזניות; מכשירים חוץ מאזניים - יתרות ערך נקוב משוקללות במקדמי ההמרה לאשראי.

*** סווג מחדש.

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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

3. יחס ההון לרכיבי סיכון ב- %

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2008	2008	
מבוקר	בלתי מבוקר		
* 23.6	* 22.6	20.3	יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* סווג מחדש.



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009	
			מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
2,238	2,044	4,996	סיכון האשראי על החברה
31,862	29,767	33,708	סיכון האשראי על הבנקים

מסגרות האשראי לעסקאות שוטפות למחזיקי כרטיסי אשראי בנקאיים מועמדות על-ידי הבנקים החברים בהסדר ישראלכרט והן על אחריות כל תאגיד בנקאי שהעמיד ללקוחות מסגרת כאמור.

31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2009	
			התחייבויות אחרות:
13	-	15	חשיפה בגין הבטחת שקים

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

ביום 12 בדצמבר 2007 התקשרה החברה בעסקאות חליפין מסוג FORWARD, להלן פרטים על העסקאות שטרם הגיע מועד פירעונן:

1. סך של 563,536 דולר ארה"ב לפירעון ביום 1 בדצמבר 2009, לפי שער חליפין של 4.025.
2. סך של 2,176,800 דולר ארה"ב לפירעון ביום 12 בדצמבר 2009, לפי שער חליפין של 4.0305.

העסקאות מוצגות במאזן בשווי הלילי ברוטו בסך הקטן מ-1 מיליון ש"ח בהשוואה לשווי הוגן ברוטו שלילי בסך 3 מיליוני ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ג. הגבלים עסקיים והמלצות לרגולציה נוספת

1. בחודש מאי 2005 הכריז הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב "ישראכרט" ומסטרקארד. 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, קיימת הסכמה עם הממונה ולפיה הכרזת הממונה על מונופולין כאמור תבוטל בכפוף לקיומו של "ההסדר" המתואר להלן.

בחודש אוגוסט 2005 הודיעה רשות ההגבלים העסקיים לחברה כי בכוונת הממונה להטיל עליה הוראות, לפי סעיף 30 לחוק ההגבלים העסקיים. עיקר ההוראות, שטיטה שלהן נמסרה לחברה:

א. הוראה לפיה החברה תאפשר סליקה מקומית של כרטיסי אשראי מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים, וכן בכרטיסי "ישראכרט" (המותג שבבעלות החברה) בכפוף לעמידה בתנאי הרשיון שפירט הממונה, כמתואר להלן.

ב. הוראה לחברה לחתום על הסכם מקומי, המסדיר את יחסי הגומלין בין סולקים ומנפיקים לצורך סליקה בישראל של הכרטיסים האמורים, בתנאי עמלה צולבת (העמלה המשולמת על-ידי סולקים של עסקאות בכרטיסי אשראי למנפיקים של כרטיסי אשראי) זמניים, כפי שאושרו על-ידי בית הדין להגבלים עסקיים לסולקים אחרים ועמלה צולבת קבועה כפי שתאושר, וזאת לסליקת הכרטיסים האמורים וכן לסליקה על-ידי החברה של כרטיסי ויזה המונפקים על-ידי הסולקים האחרים ("ההסכם המקומי").

ג. הוראה לחברה להשמיש ממשק טכני משותף לביצוע הסליקה המקומית.

בין התנאים שקבע הממונה למתן רישיון סליקה של כרטיסי ישראכרט, נקבעה גם זכות החברה לקבל תגמול כספי בגין הרישיון, וחובת הסולקים האחרים שיבקשו לקבל רישיון לסליקה כזו, להנפיק מספר מינימלי של כרטיסי ישראכרט.

החברה סבורה, בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, כי יש לה טענות טובות נגד עצם מתן ההוראות שבטיטה האמורה, תוכנן והיקפן. בחודש אוקטובר 2005 החברה הביעה בפני הממונה את עמדתה זו. בכל מקרה, כאמור, קיימת הסכמה עם הממונה ולפיה הכרזת הממונה על מונופולין תבוטל בכפוף לקיומו של "ההסדר" המתואר להלן, ולפיכך גם לא יינתנו הוראות כלשהן.

בעקבות מגעים שקוימו בין החברה, אמינית - המקבלת שירותי תפעול מהחברה וחברות כרטיסי האשראי לאומיקארד וכרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כ.א.ל") (ארבע החברות ביחד, "חברות כרטיסי האשראי") לבין הממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן ("ההסדר"), בתמיכת הממונה, על כך שחברות כרטיסי האשראי תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת ממשק טכני מתאים ("הממשק הטכני"), של עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד. הסדר זה כולל גם עניינים הטעונים קבלת אישור להסדר כובל מאת בית הדין להגבלים עסקיים.



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ג. הגבלים עסקיים והמלצות לרגולציה נוספת (המשך):

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. לפי תנאיו, ההסדר יהיה בתוקף מעת שיאושר על-ידי בית הדין ויפקע ביום 1 ביולי 2013. הוגשו התנגדויות לבקשה האמורה. בית הדין נתן היתר זמני להסדר בתוקף עד ליום 31 באוקטובר 2009.

תנאי ההסדר כוללים, בין היתר: קביעת שיעורי עמלה צולבת הפוחתים בהדרגה בתקופת ההסדר, התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין לאישור עמלה צולבת לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, חיוב החברה לקבוע, בתנאים מסוימים, שעורי עמלות זהות לאותו בית עסק הסולק עמה עסקאות בכרטיסי ישראלית ומסטרקארד, וכן כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצרופם 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.

ההסדר כולל גם הוראה לפיה תבטל הממונה את ההכרזה על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי ישראלית ומסטרקארד בהתקיים תנאים שנקבעו בהסדר, וביניהם אישור בית הדין את ההסדר וביצוע סליקה צולבת של עסקאות בממשק הטכני.

בחודש נובמבר 2007 פסק בית הדין, במסגרת הדיון בבקשה לאישור הסדר כובל, כי בטרם יפסוק בבקשה ימונה מומחה שיקבע מה הם הרכיבים הנכללים בעקרונות שנקבעו לעניין חישוב עמלה צולבת אשר נקבעו על-ידי בית הדין בהליך אחר שבין חלק מחברות כרטיסי האשראי, ואשר החברה לא הייתה צד בו בעקבות קביעה זו מונה מומחה שהגיש את דוח הביניים שלו לבית הדין בחודש ינואר 2009 והוא ממשיך בגיבוש חוות הדעת הסופית. לאחר הגשת חוות הדעת הסופית, יימשכו ההליכים הדיוניים בפני בית הדין.

החברה אינה יכולה להעריך האם ומתי תאושר הבקשה לאישור קבוע של ההסדר.

בחודש מאי 2007 חתמה החברה על ההסכם המקומי.

בחודש יוני 2007 החלו חברות כרטיסי האשראי לסלוק בסליקה ישירה בישראל, באמצעות הממשק הטכני, עסקאות שנעשו בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד וויזה, כל חברה לפי סוגי כרטיסי האשראי הללו בהם היא עוסקת.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ג. הגבלים עסקיים והמלצות לרגולציה נוספת (המשך):

החברה מעריכה, כי האפשרות שיתממש כל אחד מהגורמים הבאים: סליקה בהיקף רחב של עסקאות בכרטיסים מסוג מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים מלבד החברה, החלת ההסדר ותנאיו לרבות הפחתת העמלה הצולבת או השוואת עמלות הסליקה בכרטיסי ישראלכרט לאלה שבכרטיסי מסטרקארד, הישארות ההכרזה על מונופולין בניגוד להסדר על כנה ומתן הוראות על בסיס זה, יכולה להשפיע על דרכי הפעולה של החברה ויכולה להשפיע מהותית לרעה על תוצאותיה הכספיות של החברה בעתיד, אך אין ביכולתה של החברה להעריך את היקף השפעה זו.

2. בחודש אפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בהפרדת הבעלות בחברות כרטיסי האשראי מהבנקים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ובמידה ותתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.

3. בחודש אפריל 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בקידום התחרות בתחום התדלוק האוטומטי. ההצעה אושרה טרומית ב 8 ליולי 2009 ועברה לוועדת כלכלה להכנה לקריאה ראשונה. ההצעה יכולה להיות קשורה לחברה נוכח העובדה שהחברה מנפיקה מכשירי תדלוק המהווים "כרטיס חיוב" על פי חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.

4. בחודש מאי 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בזכותו של מחזיק כרטיס אשראי להורות לחברת כרטיסי אשראי להפסיק את חיובו בשל פגם שנפל בעסקת היסוד בינו לבין בית העסק שבו בוצעה העסקה. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה. אם תתגבש הצעת החוק לחקיקה תהיה לכך השפעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.

ד. הליכים משפטיים

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-7 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגינן.



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ד. הליכים משפטיים (המשך):

2. בחודש יוני 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובצידה בקשה לאשרה כתביעה ייצוגית. התביעה הוגשה לחברה בחודש יולי 2008. סכום התביעה הייצוגית שהיה נקוב בכתב התביעה הינו 15 מיליארד ש"ח. התביעה ובקשת רשות הייצוג מגוללת, בצורה בלתי קריאה ובלשון לא נאותה, השתלשלות עניינים פרטנית שתחילתה בחיובים שהתבצעו בשנת 1999. למיטב הבנת החברה, טענת המבקש היא כי לפני כתשע שנים חוייב חשבונה של אשתו דאז בחיובים שלשיתנו לא היו אמורים להיות מכובדים על-ידי החברה. לטענת המבקש, זוייפו השוברים על-ידי בית עסק פלוני ועל החברה היה לבטל את החיוב המזוייף. בית המשפט המחוזי הורה למבקש להגיש את בקשתו מחדש לאור חוסר היכולת להבין את כתבי בית-הדין שהוגשו מטעמו עד לחודש נובמבר 2008. לאחר שמועד זה חלף, הגישה החברה בקשה למחיקת בקשת האישור על הסף. בית המשפט קבע כי בקשה זו תידון בקדם המשפט. בחודש דצמבר 2008 הומצאו המסמכים ה"מתוקנים" על-ידי המבקש, ובהם הוגדל סכום התביעה לסך של 18 מיליארד ש"ח. החברה ביקשה שמסמכים אלו יוצאו מתיק בית המשפט. בחודש מרץ 2009 התקבלה החלטה על-פיה נמחקה הבקשה לאישור התובענה הייצוגית.

3. בחודש אוקטובר 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הנקוב בכתב התביעה הינו 87.478 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית "אינו ניתן להערכה בשלב זה", כך כלשון התובעים. לטענת המבקש מספר 1 ("המבקש"), שהינו מחזיק כרטיס אשראי שהונפק לו על-ידי החברה, בעת שבא לשלם את דמי הביטוח הלאומי בבנק הדואר נאלץ לשלם את התשלום בעסקת "קרדיט", שמשמעותה לקיחת הלואה מהחברה. לטענת התובע, בפעולה זו הפרה החברה את האיסור הקבוע בחוק הבנקאות (שירות ללקוח), על התניית שירות בשירות. המבקש (ומבקשת אחרת שהינה מחזיקת כרטיס אשראי שהונפק לה על-ידי לאומי קארד בע"מ), מבקשים לייצג את מחזיקי כרטיסי אשראי שהונפקו על-ידי החברה ש"לוו כספים מהמשיבות, משום שהמשיבות דרשו זאת מהם כתנאי לביצוע תשלום כלשהו באמצעות כרטיס אשראי". הסעד המתבקש הוא לאפשר ללקוחות שלא היו מעוניינים בהלוואה כאמור לבטל את חוזה ההלוואה תוך השבת כל תשלום ששילמו לחברה בגין חוזה זה, לרבות הריבית והעמלה ששולמו לחברה. החברה הגישה את תגובתה לבקשה בחודש ינואר 2009, ובה עמדה על כך שאין מדובר בהתניית שירות בשירות. לאחר הגשת התגובה, ולאורה, החליטו המבקשים להסתלק מבקשת רשות הייצוג, והם הגישו בקשת הסתלקות מוסכמת, שאושרה על ידי בית המשפט.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ד. הליכים משפטיים (המשך):

4 בחודש נובמבר 2008 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל אביב תביעה נגד החברה ונגד יורופיי ובצידה בקשה לאישור התביעה כתובענה ייצוגית. סכום התביעה האישית הנקוב בכתב התביעה היה 82 ש"ח, וסכום התביעה הייצוגית היה 16 מיליון ש"ח. עניינה של בקשת רשות הייצוג עיקרה בטענה כי דרך ההמרה ה"משולשת", בעסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים במרבית ממדינות אירופה בגינן חויבו במטבע ש"ח, בה נקטו המשיבות מהווה הפרה של הסכם ההתקשרות עם מחזיקי כרטיסי האשראי. התקופה הרלוונטית היתה מיום 1 בדצמבר 2001 ועד 31 במרץ 2005.

בדין בבקשה, העלה בית המשפט הצעה לסיום ההליך בפשרה. הצדדים הודיעו על הסכמתם להצעת בית המשפט, וביום 23.7.09 ניתן תוקף של פסק דין להודעה זו של הצדדים. על פי פסק הדין, תוקם על-ידי החברה ויורופיי קרן מלגות בסך של 1,440,000 ש"ח אשר תחלק מלגות לסטודנטים מיישובי הפריפריה. כמו כן, שולם לבא כח המבקש שכ"ט של 300,000 ש"ח בתוספת מע"מ ולתובע שולם גמול של 25,000 ש"ח.

ה. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

התקשרות עם בנק יהב - בחודש ינואר 2009, עודכנו ההסכמים הקיימים של החברה ויורופיי עם בנק יהב ביחס לתשלומים השונים המשולמים לבנק יהב, באופן הקשור להיקפי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ויורופיי ללקוחות בנק יהב.

ו. התקשרות עם מועדון חבר

בחודש ינואר 2009 התקשרו החברה, יורופיי ופועלים אקספרס בע"מ ("פועלים אקספרס") בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי חבר ("הסכם חבר"). בחודש מרץ 2009 החלו החברה, יורופיי ופועלים אקספרס בשיווק הכרטיס לחברי מועדון חבר. תוקף הסכם חבר הינו 6 שנים ממועד הביצוע כאמור, והוא ניתן להארכה על-פי תנאיו. כמו כן, גובשו הסדרים בדבר סיום ההתקשרויות הקודמות, לרבות ההתאמות הנדרשות לכך ביחסים שבין גורמים רלוונטים. לפי הסכם חבר, בין היתר, החברה תעמיד אשראי לכרטיסי אשראי חבר. כן מסדיר הסכם חבר עניינים שונים הנוגעים לכרטיסים, לרבות הסדרי התשלומים וההתחשבות בין הצדדים, תהליך הנפקת הכרטיסים החדשים, ענייני תפעול, הטבות וזכויות חברי מועדון חבר ושיווק.



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ז. אופציות למנכ"ל

בהמשך למתואר בביאור 115' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 בדבר הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה הנוכחי אשר על פי תנאיו הוקצו למנכ"ל החברה 7,404 כתי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש ל- 7,404 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3,410 ש"ח לכל אופציה, קיבלה החברה הערכת שווי ממעריך שווי חיצוני לפיה שווי האופציות שהוקצו מסתכם ב-7,545 אלפי ש"ח למועד ההענקה. שווי ההטבה בסך של 7,545 אלפי ש"ח יזקף כהוצאה לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של האופציות במשך שלוש שנים.

לפרטים נוספים ראה באור 115' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008.

ביאור 6 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שנסתיימו ביום 30 ביוני		שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2008	2009	2008	2009	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:				
442	433	226	223	עמלות בתי עסק
5	6	2	2	הכנסות אחרות
447	439	228	225	סך כל הכנסות מבתי עסק, ברוטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:				
28	34	15	19	עמלת מנפיק *
67	72	34	36	עמלות שרות
12	14	6	7	עמלות מעסקאות בחו"ל *
107	120	55	62	סך כל הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
554	559	283	287	סך כל הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* סווג מחדש.

ביאור 7 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
בלתי מבוקר			
הכנסות			
287	-	226	61
-	-	(174)	174
287	-	52	235
עמלות מחיצונים			
עמלות בינמגזריות			
סך הכל			
רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים			
15	-	4	11
הכנסות אחרות			
10	6	2	2
312	6	58	248
סך ההכנסות			
הוצאות תפעול			
110	1	39	70
תשלומים לבנקים			
89	-	-	89
38	4	5	29
רווח נקי			
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
בלתי מבוקר			
הכנסות			
283	-	228	55
-	-	(189)	189
283	-	39	244
סך הכל			
רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים			
15	1	6	8
הכנסות אחרות			
31	30	-	1
329	31	45	253
סך ההכנסות			
הוצאות תפעול			
97	1	33	63
תשלומים לבנקים			
103	-	-	103
58	21	2	35
רווח נקי			



ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח וההפסד:				
הכנסות				
559	-	440	119	עמלות מחיצונים
-	-	(341)	341	עמלות בינמגזריות
559	-	99	460	סך הכל
				רווח מפעילות מימון, לפני
31	-	10	21	הפרשה לחובות מסופקים
16	12	2	2	הכנסות אחרות
606	12	111	483	סך ההכנסות
212	2	71	139	הוצאות תפעול
184	-	1	183	תשלומים לבנקים
77	6	11	60	רווח נקי

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2008				
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר				
מידע על הרווח וההפסד:				
הכנסות				
554	-	448	106	עמלות מחיצונים
-	-	(368)	368	עמלות בינמגזריות
554	-	80	474	סך הכל
				רווח מפעילות מימון, לפני
30	1	12	17	הפרשה לחובות מסופקים
37	36	-	1	הכנסות אחרות
621	37	92	492	סך ההכנסות
192	3	66	123	הוצאות תפעול
207	-	-	207	תשלומים לבנקים
94	24	4	66	רווח נקי

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008			
סך הכל	אחר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח וההפסד:			
מבוקר			
הכנסות			
1,146	1	914	231
עמלות מחיצונים *			
-	-	(730)	730
עמלות בינמגזריות			
1,146	1	184	961
סך הכל			
רווח מפעילות מימון, לפני			
74	2	29	43
הפרשה לחובות מסופקים			
48	47	-	1
הכנסות אחרות *			
1,268	50	213	1,005
סך הכנסות			
405	7	134	264
הוצאות תפעול *			
416	-	18	398
תשלומים לבנקים			
173	27	9	137
רווח נקי			

* סווג מחדש.



ביאור 8 - נתוני פרפורמה

התקשרות עם בנק הפועלים - בחודש פברואר 2008 התקשרו החברה ויורפ"י בהסכם חדש עם בנק הפועלים לעניין הנפקה של כרטיסים, המחליף את ההתקשרויות הקודמות שהיו קיימות בין הצדדים בעניין זה ("הסכם בנק הפועלים"). הסכם בנק הפועלים אושר על-ידי האורגנים המוסמכים של החברות האמורות ונכנס לתוקף בחודש דצמבר 2008, בהתאם וכפוף להוראותיו.

להלן נתוני פרפורמה בהנחה כי ההתקשרות החדשה היתה משתקפת בדוחות הכספיים לתקופות קודמות (על בסיס מאוחד):

לשנה שנסתיימה ביום	לשישה חודשים שנסתיימו ביום	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום	
31 בדצמבר 2008	30 ביוני 2008	30 ביוני 2008	
נתוני פרפורמה:			
1,145	545	278	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
44	35	30	הכנסות אחרות
411	194	98	הוצאות תפעול
391	184	93	תשלומים לבנקים
68	38	22	הפרשה למס
185	101	60	רווח נקי
252	137	82	רווח נקי למניה רגילה (בש"ח)
960	876	876	יתרת רווח

נתונים בפועל:			
1,146	554	283	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי
48	37	31	הכנסות אחרות
408	192	97	הוצאות תפעול
416	207	103	תשלומים לבנקים
64	35	21	הפרשה למס
173	94	58	רווח נקי
235	128	79	רווח נקי למניה רגילה (בש"ח)
918	839	839	יתרת רווח

ביאור 9 - אירועים לאחר תאריך המאזן

1. ירידת שיעורי המס

ביום 14 ביולי 2009, עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך.

בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%.

לאור העובדה שהתיקון הושלם למעשה לאחר תאריך המאזן, השלכת השינוי בשיעורי המס כאמור תקבל ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים לרבעון השלישי של שנת 2009 באופן של קיטון ביתרת נכס מס נדחה והכרה בהוצאות מס. ליישום תיקוני החקיקה אין השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

2. מכירת מניות צמרת מימונים בע"מ ("צמרת מימונים") - בחודש יולי 2009 מכרה החברה את מלוא

החזקותיה בצמרת מימונים, שעמדו על 19% מהון המניות המונפק והנפרע של צמרת מימונים, להפועלים נכסים (מניות) בע"מ (חברה-בת של בנק הפועלים בע"מ, אשר החזיקה קודם למכירה ביתרת מניות צמרת מימונים). צמרת מימונים עוסקת בניכיון שוברי כרטיסי אשראי. התמורה שקיבלה החברה בגין המכירה נקבעה בהתאם להערכת שווי שבוצעה לצמרת מימונים, בסך של כ-15 מיליון ש"ח.

3. יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ ("יורופיי") - בחודש יולי 2009 רכשה החברה מבנק הפועלים ומחברת בת

בבעלותו את מלוא החזקותיהם ביורופיי - 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"). התמורה ששילמה החברה בגין הרכישה נקבעה בהתאם להערכת שווי שבוצעה ליורופיי בסך של כ-182 מיליון ש"ח.

4. גלובל פקטורינג בע"מ ("גלובל") - בחודש אוגוסט 2009 נחתם הסכם בין החברה לבין גלובל, חברה פרטית

העוסקת בתחום ניכיון חייבים (פקטורינג) ובין בעלי מניותיה, לפיו יוקצה לישראלכרט 51% מההון המונפק של גלובל (לאחר ההקצאה), בהמשך להסכמות המשפטיות הקודמות ביניהם.

עם חתימת ההסכם הפכה גלובל לתאגיד עזר בנקאי, ומעבר לכללים החלים על תאגיד עזר בכלל, חלות עליה גם ההנחיות המופיעות באישור בנק ישראל לעסקה. על פי אישור בנק ישראל הנ"ל, בתום 5 שנים ממועד האישור, על ישראלכרט לרכוש את מלוא יתרת מניות גלובל או לחילופין למכור את מלוא החזקתה בגלובל.