

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 בספטמבר 2009





תוכן העניינים

| 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 |
| 31 | מדיניות ניהול סיכונים |
| 36 | מניעת הלבנת הון ומימון טרור |
| 36 | מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים |
| 36 | גילוי בדבר המבקרת הפנימית |
| 36 | גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים |
| 37 | בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי |
| 39 | סקירת ההנהלה |
| 59 | הצהרת המנכ"ל |
| 60 | הצהרת החשבונאית הראשית |
| 61 | תמצית דוחות כספיים |

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2009



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 19 בנובמבר 2009 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2009.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחידושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 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 רשיון 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: ישראל כרטיס מימון בע"מ, ישראל כרטיס (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ וגלובל פקטורנג בע"מ.

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

יתרת האשראי למחזיקי כרטיסים ולבתי עסק הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2009 בכ-671 מיליון ש"ח לעומת כ-477 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2008 וכ-507 מיליון ש"ח ליום 31 בדצמבר 2008. בנוסף נתנו מקדמות לבתי עסק על ידי ישראל כרטיס שיתרתם ליום 30 בספטמבר 2009 הינה 428 מיליון ש"ח (30 בספטמבר 2008 - 168 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 202 מיליון ש"ח).

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

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית על ידי בנק הפועלים, אשר היה בעל השליטה בחברה עד לחודש יולי 2009. 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 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 ומשולמות 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 הוקצה לישראל כ-51% מההון המונפק של גלובל (לאחר ההקצאה), בהמשך להסכמות משפטיות קודמות 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.

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.
 - ◆ 20% מהון המניות הנפרע של קידום מבנה איגוח 1 בע"מ ("קידום"). לאחר תאריך המאזן, בחודש אוקטובר 2009 נחתם הסכם בין החברה לבין קידום ד.ש. (השקעות ופיננסים 1992) בע"מ ("קידום השקעות") לבין קידום, לפיו הוקצו לחברה מניות בקידום, באופן שלאחר ההקצאה מחזיקה החברה ב-20% מהון המניות הנפרע של קידום, ואילו קידום השקעות מחזיקה ב-80% מהן.
- קידום עוסקת במתן הלוואות לציבור הרחב לרכישת כלי רכב מיד-שניה.

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, להפעלים נכסים (מניות) בע"מ (חברה-בת של בנק הפועלים, אשר החזיקה קודם למכירה ביתרת מניות צמרת מימונים). צמרת מימונים עוסקת בניכיון שוברי כרטיסי אשראי. התמורה שקיבלה החברה בגין המכירה הינה בסך של כ-15 מיליון ש"ח.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית ממשיכה בתהליך ההתייצבות, במידה רבה הודות לתוכניות האצה ומדיניות מוניטרית מרחיבה מאוד המונהגת במדינות המפותחות. האינדיקטורים לפעילות הכלכלית מצביעים על מעבר לצמיחה במרבית המדינות המפותחות ברבעון השלישי. יתכן שההתאוששות, שהייתה מהירה וחדה מהצפוי, הושפעה גם מהידלדלות רמות המלאים במהלך תקופת המיתון. התערבות הממשלות הצליחה להשיב את האמון במערכת הבנקאית, מרווחי האשראי הצטמצמו והתחדשו הנפקות האשראי החוץ בנקאי בהיקפים נרחבים. שוקי ההון אופיינו בעלויות שערים חדות ואלו פעלו לשיפור במדדי אמון הצרכנים. גם בשוק הנדל"ן, שהיה אחד הגורמים העיקריים למשבר העולמי, ניכרו מספר סימנים חיוביים. מחירי הנדל"ן בארה"ב החלו להתייצב ואף לעלות לאחר שלוש שנים של ירידות רציפות וכמו כן נרשם גידול בקצב מכירות הבתים. השיפור בפעילות הכלכלית בלט במדינות המתפתחות במזרח אסיה ובייחוד בסין ששבה לצמוח בקצב של כ-9% ברבעון שלישי לעומת מקבילו אשתקד.



למרות ההתפתחויות החיוביות שצוינו קיימים עדיין מספר גורמי סיכון שעשויים להעיב על התמונה בהמשך. במדינות המפותחות נמשכו איבודי המשרות ושיעור האבטלה בארה"ב ואירופה הגיעה לרמה של כ- 9%. עליית שיעור האבטלה יוצרת מתחים פוליטיים ובמידה ותימשך לאורך זמן היא תיפגע לכשעצמה בצמיחה העתידית. החובות הממשלתיים הגדולים שנוצרו בעקבות תוכניות ההאצה שנקטו הממשלות מהווים מקור נוסף לדאגה. בשנים הבאות יאלצו ממשלות אלו למצוא את האיזון בין תמיכה בצמיחה לבין הקטנת החוב, מדיניות שככל הנראה תהיה מלווה בהעלאת מסים וקיצוצים תקציביים.

ישראל - הפעילות הכלכלית במשק

לאחר תקופת מיתון קצרה של שני רבעונים המשק עבר ברבעון השני של השנה לצמיחה מתונה בשיעור שנתי של 0.8% והאינדיקטורים הכלכליים מצביעים על האצה בקצב הצמיחה ברבעון השלישי של השנה. התפנית מרשימה במיוחד לאור העובדה שלא הופעלו כמעט תוכניות ממשלתיות להמרצת הפעילות כמו במדינות אחרות. ההערכה הינה כי למדיניות המוניטרית המרחיבה הייתה תרומה גדולה לעידוד הביקושים לצריכה פרטית ולהשקעות. המדד המשולב למצב המשק עלה במהלך הרבעון השלישי של השנה בשיעור של 3.2%, ומגמת העלייה אפיינה כמעט את כל רכיביו. היצוא התעשייתי עלה ברבעון השלישי בשיעור דולרי של 7.0% לעומת הרבעון השני, אך רמתו עדיין נמוכה ב- 17% לעומת הרבעון המקביל אשתקד. נתוני המגמה של הפדיון בענפי המסחר והשירותים, המהווה אינדיקטור לצריכה הפרטית, מצביעים על קצב גידול שנתי של 7.7% בחודשים האחרונים. נתוני שוק העבודה לא הצביעו על מגמה ברורה - נתוני המגמה לשיעור האבטלה הצביעו על התייצבות ואף ירידה קלה לרמה של 7.6% בחודש אוגוסט, אך מנגד היקף משרות השכיר נמצא עדיין במגמת ירידה. בניגוד למרבית המדינות המפותחות, הפעילות בשוק הדיור בישראל נמצאת במגמת עלייה, היקף רכישת הדירות החדשות עלה בחודשים ינואר-אוגוסט בכ- 9% לעומת התקופה המקבילה אשתקד, מלאי הדירות החדשות העומדות למכירה הגיעה לשפל ומחירי הדירות עלו בשנה האחרונה ב- 1.3%. נראה כי הגידול בביקושים לדירות נובע גם הוא במידה רבה מהריביות הנמוכות במשק, הפגיעה הנמוכה במשק הישראלי ביחס למדינות אחרות נובעת מהאיתנות הפיננסית הגבוהה של המשק, אך יחד עם זאת, המשך התבססות הצמיחה תלוי מאוד 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 השלישי של השנה בשיעור של 1.3% ורמתו בחודש ספטמבר גבוהה ב- 2.8% לעומת ספטמבר אשתקד. רמת האינפלציה בישראל גבוהה ביחס לעולם בתקופה זו בשל שני גורמים עיקריים: התייקרות מחירי הדיור - 10.4% בשנה שהסתיימה בחודש ספטמבר, ועלייה במסים העקיפים (מע"מ, הטל בצורת ודלק) שתרומתם לאינפלציה נאמדת בכ- 1.2%. הציפיות לאינפלציה הנגזרות משוק ההון עומדות, נכון לחודש אוקטובר, על רמה של כ- 2%.

שער החליפין של השקל התחזק במהלך הרבעון השלישי של השנה בשיעור של 4.1% מול הדולר ו- 0.4% מול האירו, זאת בהמשך לתיסוף חד בשקל שנרשם ברבעון השני. מתחילת השנה התחזק השקל ב- 1.2% מול הדולר ואילו מול האירו פוחת השקל ב- 4.0%. במהלך הרבעון השלישי שינה בנק ישראל את מדיניות רכישת המט"ח. עד ל- 10 באוגוסט המשיך הבנק המרכזי לרכוש מט"ח בהיקף ממוצע של 100 מיליון דולר ליום. החל ממועד זה בנק ישראל מתערב במסחר "כאשר התנודות בשער החליפין אינן תואמות את התנאים הכלכליים הבסיסיים". בנק ישראל המשיך לרכוש מט"ח מספר פעמים גם לאחר מועד זה. היקף הרכישות ברבעון השלישי עמד על כ- 7.6 מיליארד דולר ויתרות המט"ח הגיעו בחודש ספטמבר לרמה של כ- 60 מיליארד דולר.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

השיפור בפעילות הכלכלית בא לידי ביטוי גם בתקציב המדינה. החל מחודש מאי מסתמנת עלייה בגבייה ממסים, שהביאה לכך שסך התקבולים בתשעת החודשים הראשונים של השנה גבוה בכ- 2.5 מיליארד ש"ח מהיעד שנקבע בתקציב לשנת 2009. הגירעון התקציבי בתשעת החודשים הראשונים הסתכם ב-21.9 מיליארד שקלים לעומת עודף של 1.3 מיליארד בתקופה המקבילה אשתקד. על פי המגמות הנוכחיות נראה כי הגירעון התקציבי השנתי יהיה נמוך מ- 6%, שהוא היעד שנקבע לשנת 2009. יש לציין שישראל היא בין המדינות המפותחות הבודדות בהן החוב הציבורי לא גדל באופן משמעותי בשנתיים האחרונות, דבר המשפר מאוד את מעמדו של המשק באופן יחסי למדינות אחרות. המדיניות המוניטרית הוסיפה להיות מרחיבה במהלך הרבעון השלישי - ריבית בנק ישראל נותרה בחודשים יולי ואוגוסט ברמה של 0.5% והועלתה ל- 0.75% בחודש ספטמבר. העלאת הריבית בחודש ספטמבר נבעה מכך שהאינפלציה נמצאה תקופה ארוכה מעל הגבול העליון של היעד ומהתפנית בפעילות הכלכלית במשק. מעבר לחשש מנתוני האינפלציה עצמם, קיימת משמעות לכך שאי תגובה לאורך זמן אינה מתיישבת עם מדיניות יעד האינפלציה, והעלאת הריבית הייתה מבחינה זו איתות. בחודש אוקטובר בנק ישראל השאיר את הריבית על כנה ברמה של 0.75%. הרמה הנוכחית של הריבית נמוכה מאוד הן ביחס לציפיות לאינפלציה והן ביחס לצמיחת המשק. יחד עם זאת, סביר להניח שתנוואי התפתחותה תלוי במגמות מעבר לים, וכל עוד הבנקים המרכזיים בעולם נוקטים במדיניות מרחיבה, עליות הריבית בישראל יהיו מתונות. תמונת הראי של הריבית הנמוכה היא עלייה חדה של כ- 60% באמצעי התשלום בספטמבר 2009 לעומת ספטמבר אשתקד, גידול זה הושפע בין השאר מהסטה של פיקדונות ליתרות עו"ש בשל הריבית הנמוכה. לשיעור הריבית הנמוך שתי השפעות מנוגדות על החברה: מחד גיסא, אפשרות הרחבת מתן אשראי, בריביות נמוכות אם עלויות הגיוס לא יגדלו, מאידך גיסא, פגיעה בהכנסות החברה כתוצאה מקיטון בהכנסות המימון הנובעות מהפעילות השוטפת ומההון.



נתוני פעילות

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסים תקפים ליום 30.9.2009

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|-----------------------|
| 2,248 | 298 | 1,950 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 287 | 49 | 238 | סיכון אשראי על החברה |
| 138 | 53 | 85 | סיכון אשראי על האחרים |
| 425 | 102 | 323 | |
| 2,673 | 400 | 2,273 | סך הכל |

מספר כרטיסים תקפים ליום 30.9.2008

| סך הכל | כרטיסים לא פעילים | כרטיסים פעילים | |
|--------------|-------------------|----------------|----------------------|
| 2,255 | 305 | 1,950 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 199 | 41 | 158 | סיכון אשראי על החברה |
| 136 | 50 | 86 | סיכון אשראי על אחרים |
| 335 | 91 | 244 | |
| 2,590 | 396 | 2,194 | 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 | לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר | לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר | | | |
|------------------------------|---------------------------------------|--|---------------|---------------|-----------------------|
| 2008 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| 64,540 | 48,897 | 48,814 | 17,717 | 17,516 | כרטיסים בנקאיים |
| | | | | | כרטיסים חוץ בנקאיים |
| 2,260 | 1,698 | 2,906 | 638 | 1,407 | סיכון אשראי על החברה |
| 2,340 | 1,828 | 1,468 | 689 | 546 | סיכון אשראי על האחרים |
| 4,600 | 3,526 | 4,374 | 1,327 | 1,953 | |
| 69,140 | 52,423 | 53,188 | 19,044 | 19,469 | סך הכל |

הגדרות:

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

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

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

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

מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

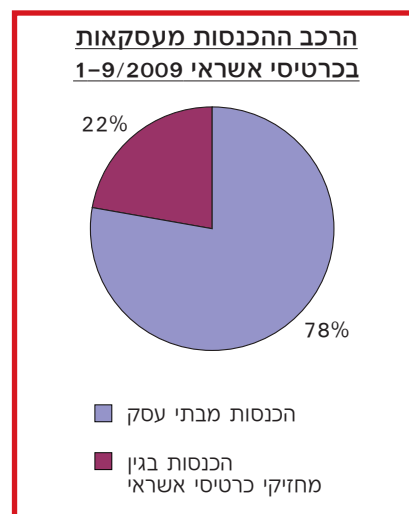
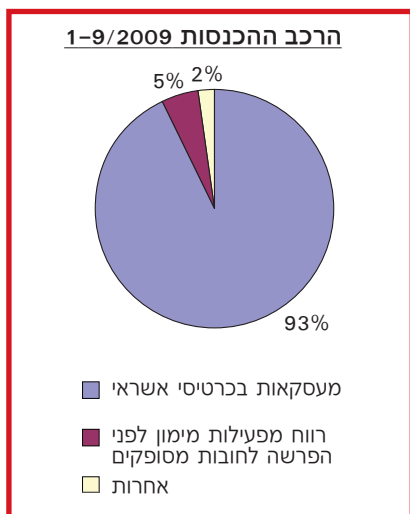
רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-126 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-139 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 9.4%. 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, הרווח הנקי היה 119 מיליון ש"ח והיה נרשם גידול של 5.9% ברווח הנקי.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-17.3% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-22.6% בתקופה המקבילה אשתקד ול-20.2% בכל שנת 2008. בנטרול הרווח ממכירת מניות Mastercard Incorporated היה השיעור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 19.6% בחישוב שנתי ו-18.1% בכל שנת 2008.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-939 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-963 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2.5%. בנטרול השפעת ההכנסה ממכירת מניות Mastercard Incorporated היו נרשמות הכנסות בסך 937 מיליון ש"ח וגידול בשיעור של 0.2% בהכנסות.



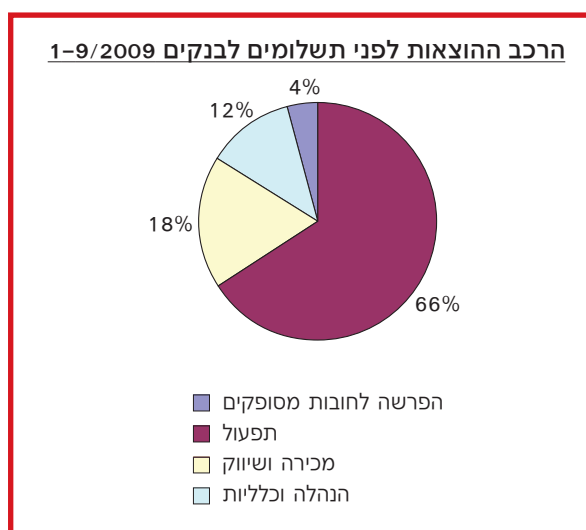
ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-868 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-866 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים, הסתכם ב-48 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-55 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר הקיטון נובע מירידה בשעורי הריבית על פקדונות קצרי מועד.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-23 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-42 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הקיטון נובע ממכירת מניות Mastercard Incorporated אשתקד שהניבה הכנסה בסכום של 26 מיליון ש"ח.

ההוצאות, ללא תשלום עמלה צולבת למנפיקים אחרים, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-441 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-407 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.4%.

ההוצאות, כולל תשלום עמלה צולבת למנפיקים אחרים, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-486 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-447 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.7%. (ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול להלן).



ההוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-769 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-772 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 0.4%.

ההפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב-21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 163% 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-322 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-295 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- גידול בהוצאות פחת ועיבוד נתונים נובע מגידול בהשקעות ובהוצאות החברה בתחום מערכות המחשב והתוכנה.
- גידול בהוצאות הפקה ומשלוח של הודעות חיוב למחזיקי הכרטיס והודעות זיכוי לבתי העסק בגין גידול בפעילות.



הוצאות עמלה צולבת למנפיקים אחרים הסתכמו ב-45 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-40 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.5%.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-87 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-110 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 21%, הנובע מקיטון בהוצאות פרסום.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-56 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 64.7%, הנובע בעיקר מגידול בהוצאות השכר, הוצאות בגין שירותים מקצועיים ואחרים.

תשלומים לבנקים הסתכמו ב-283 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-325 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 13%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל-51.8% בהשוואה ל-46.4% בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול ההכנסה ממכירת מניות Mastercard Incorporated אשתקד היחס היה מגיע ל-47.7%.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכמו ב-170 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-191 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. בנטרול הרווח ממכירת מניות Mastercard Incorporated היה נרשם רווח של 165 מיליון ש"ח וגידול ברווח בשיעור של 3%.

שיעור תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכמו בחישוב שנתי ב-23.5%, בהשוואה ל-31.4% 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. בנטרול הרווח האמור ממכירת המניות היה השיעור בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2008 27.3% בחישוב שנתי ו-25.0% בכל שנת 2008.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ב-44 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-52 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל-25.9%, בהשוואה ל-27.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן המאוחד ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם ב-11,362 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11,667 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008 ובהשוואה ל-10,729 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

| | השינוי לעומת | | השינוי לעומת | | 30 בספטמבר | | |
|--------------------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|------------|------------|--------|
| | 31 בדצמבר 2008 | 30 בספטמבר 2008 | 31 בדצמבר 2008 | 30 בספטמבר 2008 | 2008 | 2009 | |
| | מיליון ש"ח | % | מיליון ש"ח | % | מיליון ש"ח | מיליון ש"ח | |
| סך כל המאזן | 633 | (3) | (305) | | 10,729 | 11,667 | 11,362 |
| חייבים בגין פעילות | | | | | | | |
| בכרטיסי אשראי | 1,064 | 1 | 117 | | 9,251 | 10,198 | 10,315 |
| מזומנים ופיקדונות בבנקים | (605) | (65) | (598) | | 931 | 924 | 326 |
| ניירות ערך | 101 | 48 | 102 | | 212 | 211 | 313 |
| זכאים בגין פעילות | | | | | | | |
| בכרטיסי אשראי | 608 | (3) | (341) | | 9,412 | 10,361 | 10,020 |
| הון עצמי | 139 | 20 | 177 | | 924 | 886 | 1,063 |

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו ב-10,315 מיליון ש"ח בהשוואה ל-10,198 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 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 בספטמבר 2009 הסתכמו ב-326 מיליון ש"ח בהשוואה ל-924 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 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, מפעילות רכישה נטו של אגרות חוב של ממשלת ישראל בסך 90 מיליון ש"ח ומרכישת חברות יורופיי וגלובל שאוחדו לראשונה בסך 192 מיליון ש"ח.

ניירות ערך ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו ב-313 מיליון ש"ח בהשוואה ל-211 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 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 90 מיליון ש"ח.



בניינים וציוד ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו ב-252 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-222 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008 ול-224 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הגידול נובע ברובו מהשקעות בתחום מערכות המחשב והתוכנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכמו ב-10,020 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10,361 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 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 ליום 31 בדצמבר 2008 נובע מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה.

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם ב-1,063 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-886 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008 ול-924 מיליון ש"ח בסוף שנת 2008. הגידול לעומת סוף שנת 2008 נובע בעיקר מהרווח הנקי של החברה בסך של 126 מיליון ש"ח.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 בספטמבר 2009 הגיע לשיעור של 9.4% בהשוואה ל-7.6% ביום 30 בספטמבר 2008 ול-8.6% ביום 31 בדצמבר 2008.

יחס ההון לרכיבי סיכון ביום 30 בספטמבר 2009 הגיע לשיעור של 19.3% בהשוואה ל-21.0% ליום 30 בספטמבר 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 הנפקה 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 הנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס בע"מ ("פועלים אקספרס"), אמינית בע"מ ("אמינית"), לאומי קארד בע"מ ("לאומי קארד"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ ("כ.א.ל") ודיינרס קלאב ישראל בע"מ ("דיינרס"). תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ("בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ 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 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-ידה, בעת שרכשו טובין או שירות בבית העסק, יפרעו על-ידה. הסולק מרכז את חיובי העסקאות שנעשו בכרטיסי האשראי הנסלקים על-ידיו בבית עסק מסוים עימו חתם על הסכם סליקה תמורת עמלה (הקרויה "עמלת בית עסק"). מבטיח ומעביר לבית העסק את התשלומים בהם התחייבו מחזיקי כרטיסי האשראי שביצעו באותו בית עסק עסקאות באמצעות כרטיסי אשראי.

נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, 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 ישראלקארד 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 הרשאה 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 המנפיקה וסולקת כרטיסי ויזה); מתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיסי אשראי; פעילותה של ישראלקארד נכסים; ופעילות החברה בתחום הבטחת פרעון המחאות, ניכיון המחאות ופקטורינג.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|----------------------|---------------|----------|------------|
| | מגזר הנפקה | מגזר סליקה | אחר | סך הכל |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | מידע על הרווח וההפסד | | | |
| | הכנסות | | | |
| עמלות מחיצונים | 66 | 243 | - | 309 |
| עמלות בינמגזריות | 191 | (191) | - | - |
| סך הכל | 257 | 52 | - | 309 |
| רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים | 13 | 3 | 1 | 17 |
| הכנסות אחרות | - | 1 | 6 | 7 |
| סך ההכנסות | 270 | 56 | 7 | 333 |
| הוצאות תפעול | 68 | 40 | 2 | 110 |
| תשלומים לבנקים | 99 | - | - | 99 |
| רווח נקי | 45 | 2 | 2 | 49 |
| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | |
| | מגזר הנפקה | מגזר סליקה | אחר | סך הכל |
| | בלתי מבוקר | | | |
| | מידע על הרווח וההפסד | | | |
| | הכנסות | | | |

| | | | | |
|---|------------|-----------|----------|------------|
| עמלות מחיצונים | 68 | 243 | 1 | 312 |
| עמלות בינמגזריות | 191 | (191) | - | - |
| סך הכל | 259 | 52 | 1 | 312 |
| רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים | 14 | 10 | 1 | 25 |
| הכנסות אחרות | - | - | 5 | 5 |
| סך ההכנסות | 273 | 62 | 7 | 342 |
| הוצאות תפעול* | 66 | 34 | 3 | 103 |
| תשלומים לבנקים | 107 | 11 | - | 118 |
| רווח נקי | 38 | 4 | 3 | 45 |

* סווג מחדש.



מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|--------------------------|
| סך הכל | אחר | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מידע על הרווח וההפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 868 | - | 683 | 185 | עמלות מחיצונים |
| - | - | (532) | 532 | עמלות בינמגזריות |
| 868 | - | 151 | 717 | סך הכל |
| | | | | רווח מפעילות מימון, לפני |
| 48 | 1 | 13 | 34 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 23 | 18 | 3 | 2 | הכנסות אחרות |
| 939 | 19 | 167 | 753 | סך ההכנסות |
| 322 | 4 | 111 | 207 | הוצאות תפעול |
| 283 | - | 1 | 282 | תשלומים לבנקים |
| 126 | 8 | 12 | 106 | רווח נקי |

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|--------------------------|
| סך הכל | אחר | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| מידע על הרווח וההפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 866 | 1 | 691 | 174 | עמלות מחיצונים |
| - | - | (559) | 559 | עמלות בינמגזריות |
| 866 | 1 | 132 | 733 | סך הכל |
| | | | | רווח מפעילות מימון, לפני |
| 55 | 2 | 22 | 31 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 42 | 41 | - | 1 | הכנסות אחרות |
| 963 | 44 | 154 | 765 | סך ההכנסות |
| 295 | 6 | 100 | 189 | הוצאות תפעול * |
| 325 | - | 11 | 314 | תשלומים לבנקים |
| 139 | 25 | 9 | 105 | רווח נקי |

* סווג מחדש.

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 | |
| מבוקר | | | | מידע על הרווח וההפסד |
| הכנסות | | | | |
| 1,146 | 1 | 914 | 231 | עמלות מחיצונים * |
| - | - | (730) | 730 | עמלות בינמגזריות |
| 1,146 | 1 | 184 | 961 | סך הכל |
| 74 | 2 | 29 | 43 | רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 48 | 47 | - | 1 | הכנסות אחרות * |
| 1,268 | 50 | 213 | 1,005 | סך ההכנסות |
| 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 בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-106 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 0.1%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-753 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-765 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%.

הכנסות מעמלות הסתכמו ב-717 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-733 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 2%.

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-34 מיליון ש"ח בהשוואה ל-31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.7%.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-207 מיליון ש"ח בהשוואה ל-189 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.5%.

תשלומים לבנקים הסתכמו ב-282 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-314 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 10%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-12 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. גידול בשיעור של 33%, הנובע מקיטון בשיעור העמלה הצולבת.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-167 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-154 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8%.

הכנסות מעמלות הסתכמו ב-151 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-132 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 14%.

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-13 מיליון ש"ח בהשוואה ל-22 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-111 מיליון ש"ח בהשוואה ל-100 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 11%.

תשלומים לבנקים הסתכמו בתקופה ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-25 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 68%. הקיטון נובע מרווח לאחר מס בסכום של 20 מיליון ש"ח ממכירת מניות Mastercard Incorporated אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-19 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-44 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
הוצאות תפעול הסתכמו ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33%.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל הפועלת בתוך הקהילה, רואה עצמה ישראלכרט מחוייבת 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 15' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 בדבר הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה אשר על פי תנאיו הוקצו לו 7,404 כתי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש ל-7,404 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3,410 ש"ח לכל אופציה. החברה הסתמכה על הערכת שווי ממעריך שווי חיצוני. לישראלכרט זכות הצעה ראשונה וכן זכות סירוב ראשון לגבי כל העברה של מניות על-ידי מנכ"ל החברה. למנכ"ל זכות להצטרף בתנאים מסוימים למכירה של מניות החברה על-ידי בנק הפועלים.



ההסכם כולל גם הוראות הנוגעות לאופציות במקרה של סיום כהונתו של מנכ"ל. כמו כן, במקרה של סיום כהונת המנכ"ל לפני רישום למסחר של מניות בבורסה, לישראל כות, בתנאים מסוימים, לרכוש את המניות. שווי ההטבה בסך של 7,545 אלפי ש"ח יזקף כהוצאה לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של האופציות במשך שלוש שנים.

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 "ישראל" 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 בכונת 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 "ישראל" (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 ישראל, נקבעה גם זכות החברה לקבל תגמול כספי בגין הרישיון, וחובת הסולקים האחרים שיבקשו לקבל רישיון לסליקה כזו, להנפיק מספר מינימלי של כרטיסי ישראל.

החברה סבורה, בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, כי יש לה טענות טובות נגד עצם מתן ההוראות שבטיטוה האמורה, תוכנן והיקפן. בחודש אוקטובר 2005 החברה הביעה בפני הממונה את עמדתה זו. בכל מקרה, כאמור, 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 ו.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 30 ביוני 2010.

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, שיעורי 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 תבוטל 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 וזיהו, 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**

בחדש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ("חוזר" או "ההוראה"). החוזר המקורי מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב (בעיקר FAS5 ו-FAS114) 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 סיווג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלה. בתאריך 27 באוגוסט 2009 פורסמה טיוטה המתקנת את החוזר המקורי מדצמבר 2007 וכן הוראות אחרות הקובעת, בין היתר, כי מועד היישום לראשונה ידחה ל- 1 ביולי 2010.

לפרטים נוספים ראה ביאור 1 ג' (3) לתמצית הדוחות הכספיים.

6. **ירידת שיעורי המס**

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.

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%.

ליישום תיקוני החקיקה אין השפעה מהותית על דוחות כספיים אלה.

הליכים משפטיים

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-8 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגין.

2. בחודש אוגוסט 2009 הוגשה בקשה לאישור הגשת תביעה ייצוגית על סך 18 מיליארד ש"ח בטענה כי חיובים שבוצעו לפני למעלה מ-9 שנים זוייפו וכי היה על החברה לבטלם. תביעה זו כמעט וזהה לבקשה קודמת לאישור הגשת תביעה ייצוגית שהוגשה ונדחתה על-ידי ביהמ"ש. לפיכך, הגישה החברה בקשה לדחיית הבקשה על הסף. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, לחברה טענות טובות וסיכויי התביעה והתובענה קלושים ביותר.

3. בחודש יולי 2009 הוגשה בקשה לאישור הגשת תביעה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברות נוספות, בסכום המוערך על-ידי המבקש במיליונים רבים של ש"ח. התביעה הינה בגין השבת סכומים בגין חיובים שבוטלו על-ידי לאומי קארד ללא הצמדה או ריבית. התובע הסיק מכך כי זו דרכן של כל חברות האשראי ומכאן בקשתו לאשר לו תובענה ייצוגית בעניין זה גם נגד החברה ופועלים אקספרס. בבקשה אין ולו טענה עובדתית אחת הנוגעת ישירות לחברה או לפועלים אקספרס ואין ראייה להתנהלות כזו שלהן. מאחר שהחברה ופועלים אקספרס אינן פועלות באופן הנטען בבקשה, פנו יועציה המשפטיים של החברה ופועלים אקספרס לבא כוח התובע בהצעה שיסתלק מהבקשה. בא כוח התובע הודיע כי יהיה מוכן להסתלק. בקשת ההסתלקות חתומה ותוגש לכשתסתיים ההשבתה בבית המשפט. להערכת החברה ופועלים אקספרס, בהתבסס על יועציה המשפטיים סיכויי הבקשה להתקבל קלושים ביותר.

4. 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"לו 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.

5. 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 "משולשת", בעסקאות שבוצעו על-ידי ישראלים במרבית ממדינות אירופה בגין חיובו 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. בדיון 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.

6. לאחר תאריך המאזן, הוגשה בנובמבר 2009 בקשה לאישור הגשת תביעה ייצוגית על סך של כ- 30 מיליון ש"ח. הטענה היא כי כרטיסו של התובע חוייב בדמי כרטיס בנסיבות בהן החברה הציגה מצג כי דמי הכרטיס לא יחוייבו או תינתן בגינם הנחה. לטענת המבקש, החברה הפרה בכך את המערכת ההסכמית בין הצדדים ואת חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981. המבקש מבקש לייצג את מחזיקי כרטיסי אשראי אשר לטענתו נגבו מהם עמלות ביתר מאחר שהחברה לא החשיבה חיובים מסוימים (לרבות בגין הוראות קבע) לצורך מתן הנחות או פטורים מהעמלות השונות. היות ומדובר בשלב מקדמי לא ניתן להעריך סיכויי התביעה עצמה.

מדיניות ניהול סיכונים

פעילותה של החברה כרוכה בסיכונים פיננסיים שונים: סיכונים אשראי המבטאים את הסיכון שהלווה-הלקוח או בית העסק, לא יעמוד בהחזרים על-פי ההסכם עמו, סיכונים שוק, הנובעים מחשיפה לשינויים בריבית, בשערי חליפין, אינפלציה וסיכונים נזילות. בנוסף חשופה החברה לסיכונים תפעוליים, היינו, הפסדים כתוצאה מתהליכים לקויים, 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 סיכונים השוק והנזילות והממונה על אשראי ומימון אחראי על סיכונים האשראי. בחודש אוגוסט 2009 הוגדר סמנכ"ל בטחון כחבר הנהלה האחראי על ניהול בקרת הסיכונים בחברה. 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 בקרות 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 והמנהלה 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 לסיכונים 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 בפקידונות 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. לצורך פעילות הגידור קיימות לחברה מספר מצומצם של חוזי אקדמה (forward) לגידור חשיפה דולרית מול השקל, וגידור חשיפות ריבית באמצעות עסקת IRS. תוצאות פעילות הגידור נדחות ונכללות בדוח רווח והפסד במועד בו משתקפות תוצאות העסקאות שבגינן נעשו עסקאות הגידור.

2. ביצוע המדיניות ובקרת ניהול סיכונים שוק

החשיפה הקיימת בחברה לסיכונים שוק כמתואר בסעיף 1 לעיל, אינה מהותית ולא צפויים שינויים משמעותיים באופן ניהול הסיכונים כתוצאה מהיערכות זו.



סיכוני אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוהוה/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-26 מיליון ש"ח.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

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

הלימות ההון

החברה מבצעת באופן שוטף הערכה להלימות ההון שלה. ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון מחד, ומיין 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 ההנחיות היא, בין היתר, להגדיר דרישה להלימות הון, בהתייחס לרמות הסיכונים השונים בחברה, להקים מערכת לניהול הסיכונים ובקרתם ולהרחיב את הדיווח לציבור בנושא.

לשם כך פרסם 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 המלצות תחת הנחות שונות (QIS5) וכן סקר פערים איכותי ליישום נדבכים I ו-II של המלצות. 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.

בשני הרבעונים האחרונים בוצעו חישובים שוטפים לנדבך הראשון במתכונת באזל II ודווחו לבנק ישראל. כמו כן מבוצעת פעילות לעמידה בתנאי הדיווח לפי הנדבך ה-II וה-III. בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים החל מהדוחות הכספיים השנתיים לשנת 2009 יוחלו דרישות הגילוי בהתאם לנדבך III.



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 שיושמו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. הנושאים העיקריים הינם: הפרשה למבצעי מתנות (תוכנית נאמנות) למחזיקי כרטיסי אשראי, הפרשה 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 שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב,

ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים 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 והחשבונאית הראשית, כל אחד בנפרד, על הצהרה על אחריותם לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי גילוי 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), וביוני 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 גילוי 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 הבקורות 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 השלישי המסתיים ביום 30 בספטמבר 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, 19 בנובמבר 2009

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

.....



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| - | 0.52 | 14 | 10,714 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | - | - | - | נגזרים מגזרים |
| 0.52 | - | 14 | 10,714 | סך הכל |
| - | (0.04) | (1) | 10,035 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | - | - | - | נגזרים מגזרים |
| (0.04) | - | (1) | 10,035 | סך הכל |
| 0.48 | 0.48 | | | 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 ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 4.57 | 2 | 178 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| 4.57 | | 2 | 178 | סך הכל |
| | | | 50 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| - | | - | 50 | סך הכל |
| 4.57 | 4.57 | | | 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|--------------|-------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 6.66 | 2 | 123 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגזרים |
| 6.66 | | 2 | 123 | סך הכל |
| | 5.16 | 1 | 79 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| (100) | | (1) | 1 | נגזרים מגזרים |
| - | | - | 80 | סך הכל |
| 6.66 | 11.82 | | | 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 ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|-------------|-------------|---------------|---------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (5) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | | | | נכסים כספיים |
| | 0.66 | 18 | 11,015 | שהניבו מימון (3)(4) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| 0.66 | | 18 | 11,015 | סך הכל |
| | | | | התחייבויות כספיות שגרמו |
| | - | (* -) | 10,164 | הוצאות מימון (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| (100) | | (1) | 1 | נגזרים מגדרים |
| (0.04) | | (1) | 10,165 | סך הכל |
| 0.62 | 0.66 | | | פער הריבית |
| | | 17 | | רווח מפעילות מימון |

* 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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסכום הנמוך מ-0.5 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | |
|---|---|
| יתרה | |
| ממוצעת (1)(2) | |
| מיליוני ש"ח | |
| 11,015 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4) |
| - | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5) |
| 66 | נכסים כספיים אחרים |
| (11) | הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים |
| 11,070 | סך הכל נכסים כספיים |

סך הכל

| | |
|---------------|--|
| 10,164 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| 1 | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5) |
| 183 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 10,348 | סך הכל התחייבויות כספיות |

| | |
|--------------|------------------------------|
| | סך הכל עודף נכסים כספיים |
| 722 | על התחייבויות כספיות |
| 310 | נכסים לא כספיים |
| 7 | התחייבויות לא כספיות |
| 1,025 | 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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסכום הנמוך מ-0.5 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|--------------|-----------------------|---------------|---------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (5) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| פעילות מקומית (4) | | | | |
| | 13.10 | 1 | 32 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | *- | - | נגזרים מגדרים |
| - | 13.10 | 1 | 32 | סך הכל |
| התחייבויות (3) | | | | |
| | - | *- | 21 | השפעת נגזרים |
| | | | | נגזרים מגדרים |
| - | | (* -) | *- | |
| - | | *- | 21 | סך הכל |
| פער הריבית | | | | |
| - | 13.10 | | | |

* 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 הכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|--|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 0.50 | 38 | 10,139 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | - | - | - | נגזרים מגזרים |
| 0.50 | | 38 | 10,139 | סך הכל |
| | (0.08) | (6) | 9,541 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | - | - | - | נגזרים מגזרים |
| (0.08) | | (6) | 9,541 | סך הכל |
| 0.42 | 0.42 | | | 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 ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי צמוד למדד

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|--|-------------|-------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 4.92 | 8 | 218 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| 4.92 | | 8 | 218 | סך הכל |
| | - | - | 48 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| - | | - | 48 | סך הכל |
| 4.92 | 4.92 | | | 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|--|--------------|-------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני ש"ח | | |
| | 5.69 | 5 | 118 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגזרים |
| 5.69 | | 5 | 118 | סך הכל |
| | 5.10 | 3 | 79 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | (*-) | *- | נגזרים מגזרים |
| 5.10 | | 3 | 79 | סך הכל |
| 10.79 | 10.79 | | | 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לתשעה חודשים שנתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|-------------|------------|---------------|---------------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (5) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | מוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | מיליוני ש"ח | |
| אחוזים | | | | |
| | | | | נכסים כספיים |
| | 0.65 | 51 | 10,475 | שהניבו מימון (3)(4) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| 0.65 | | 51 | 10,475 | סך הכל |
| | | | | התחייבויות כספיות שגרמו |
| | (0.04) | (3) | 9,668 | הוצאות מימון (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | (*-) | *- | נגזרים מגדרים |
| (0.04) | | (3) | 9,668 | סך הכל |
| 0.61 | 0.61 | | | פער הריבית |
| | | 48 | | רווח מפעילות מימון |

* 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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסכום הנמוך מ-0.5 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | |
|--|---|
| יתרה | |
| ממוצעת (1)(2) | |
| מיליוני ש"ח | |
| 10,475 | נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4) |
| - | נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5) |
| 64 | נכסים כספיים אחרים |
| (9) | הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים |
| 10,530 | סך הכל נכסים כספיים |

סך הכל

| | |
|--------------|--|
| 9,668 | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| *- | התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5) |
| 177 | התחייבויות כספיות אחרות |
| 9,845 | סך הכל התחייבויות כספיות |

| | |
|------------|------------------------------|
| | סך הכל עודף נכסים כספיים |
| 685 | על התחייבויות כספיות |
| 301 | נכסים לא כספיים |
| 6 | התחייבויות לא כספיות |
| 980 | 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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של רווחים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסכום הנמוך מ-0.5 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|--|--------------|-----------------------|---------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (5) | | | | |
| כולל | ללא | הכנסות | יתרה | |
| השפעת | השפעת | (הוצאות) | ממוצעת (1)(2) | |
| נגזרים | נגזרים | מימון | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| פעילות מקומית (4) | | | | |
| | 4.47 | 1 | 30 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| 4.47 | | 1 | 30 | סך הכל |
| התחייבויות (3) | | | | |
| | 6.72 | 1 | 20 | השפעת נגזרים |
| | | | | נגזרים מגדרים |
| - | | (* -) | * - | |
| 6.72 | | 1 | 20 | סך הכל |
| 11.19 | 11.19 | | | 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 הכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

| 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 מגזרים |
| 0.63 | | 63 | 10,065 | סך הכל |
| | (0.09) | (9) | 9,540 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | * - | 12 | נגזרים מגזרים |
| (0.09) | | (9) | 9,552 | סך הכל |
| 0.54 | 0.54 | | | 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 על בסיס מאוחד (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 |

(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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 | | | | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (4) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) | מיליוני ש"ח |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | | |
| אחוזים | | | | |
| | 64.00 | 64 | 100 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגזרים |
| 64.00 | | 64 | 100 | סך הכל |
| | (63.10) | (53) | 84 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | * - | (10) | נגזרים מגזרים |
| (71.62) | | (53) | 74 | סך הכל |
| (7.62) | 0.9 | | | 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 על בסיס מאוחד (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 | | | | |
| | | | | | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| | 1.31 | 136 | 10,358 | | השפעת נגזרים |
| | - | - | - | | נגזרים מגדרים |
| 1.31 | | 136 | 10,358 | | סך הכל |
| | | | | | התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3) |
| | (0.64) | (62) | 9,674 | | 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.

- (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) ליתרה 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 על בסיס מאוחד (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 |

- (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) ליתרה 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 על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 | | | | |
|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------|
| שיעור הכנסה (הוצאה) (5) | | הכנסות (הוצאות) מימון | יתרה ממוצעת (1)(2) | פעילות מקומית (4) |
| כולל השפעת נגזרים | ללא השפעת נגזרים | | | |
| אחוזים | | מיליוני דולר של ארה"ב | | |
| | 64.29 | 18 | 28 | נכסים (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | - | נגזרים מגדרים |
| 64.29 | | 18 | 28 | סך הכל |
| | (62.50) | (15) | 24 | התחייבויות (3) |
| | | | | השפעת נגזרים |
| - | | - | (3) | נגזרים מגדרים |
| (71.43) | | (15) | 21 | סך הכל |
| (7.14) | 1.79 | | | 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) 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 בספטמבר 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 ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון 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.



דב קוטלר

מנהל כללי

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

⁽¹⁾ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון".

תל אביב, 19 בנובמבר 2009.



הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שנסתיים ביום 30 בספטמבר 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 ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק בטחון סביר לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות 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 ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

⁽¹⁾ כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח דירקטוריון".

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבונות וכספים

חשבונאית ראשית

תל אביב, 19 בנובמבר 2009.

ישראלכרט בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2009





דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תוכן העניינים

| עמוד | |
|------|--|
| 65 | סקירת רואי החשבון המבקרים |
| 67 | תמצית מאזנים מאוחדים |
| 68 | תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים |
| 70 | תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי |
| 75 | תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים |
| 78 | 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 בספטמבר 2009 ואת דוחות הביניים התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של תשעה 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 שיישום בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

זיו האפט

רואי חשבון

סומך חייקין

רואי חשבון

תל אביב, 19 בנובמבר 2009



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית מאזנים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר | ליום 30 בספטמבר | | ביאור |
|---------------|-------------------|---------------|------------------------------------|
| 2008 | 2008 | 2009 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| | | | נכסים |
| 931 | 924 | 326 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| 9,251 | 10,198 | 10,315 | 2 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 212 | 211 | 313 | ניירות ערך |
| 21 | 21 | 3 | השקעות בחברות כלולות |
| 224 | 222 | 252 | בניינים וציוד |
| 90 | 91 | 153 | נכסים אחרים |
| 10,729 | 11,667 | 11,362 | סך כל הנכסים |

התחייבויות

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------|
| 6 | 19 | 52 | אשראי מתאגידים בנקאיים |
| 9,412 | 10,361 | 10,020 | 3 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |
| 387 | 401 | 222 | התחייבויות אחרות |
| 9,805 | 10,781 | 10,294 | סך כל ההתחייבויות |
| | | | התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות |
| | | 5 | 5 |
| - | - | 5 | זכויות המיעוט |
| 924 | 886 | 1,063 | הון עצמי |
| 10,729 | 11,667 | 11,362 | סך כל ההתחייבויות והון |

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קוטלר

מנהל כללי

אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 19 בנובמבר 2009.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה | לתשעה חודשים | | לשלושה חודשים | | |
|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------------------------------|
| שנסתיימה | שנסתיימו ביום | | שנסתיימו ביום | | |
| ביום 31 | ביום 30 | | ביום 30 | | |
| בדצמבר | בספטמבר | | בספטמבר | | |
| 2008 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | ביאור |
| הכנסות | | | | | |
| 1,146 | 866 | 868 | 312 | 309 | 6 מעסקאות בכרטיסי אשראי * 6 |
| | | | | | רווח מפעילות מימון לפני |
| 74 | 55 | 48 | 25 | 17 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 48 | 42 | 23 | 5 | 7 | אחרות |
| 1,268 | 963 | 939 | 342 | 333 | סך כל ההכנסות |
| הוצאות | | | | | |
| ***14 | ***8 | 21 | 4 | 6 | הפרשה לחובות מסופקים |
| ***405 | ***295 | 322 | 103 | 110 | תפעול (1) |
| 145 | 110 | 87 | 43 | 30 | מכירה ושיווק |
| 51 | 34 | 56 | 12 | 22 | הנהלה וכלליות |
| 416 | 325 | 283 | 118 | 99 | תשלומים לבנקים |
| 1,031 | 772 | 769 | 280 | 267 | סך כל ההוצאות |
| 237 | 191 | 170 | 62 | 66 | רווח מפעולות רגילות לפני מיסים |
| | | | | | הפרשה למיסים על הרווח |
| 64 | 52 | 44 | 17 | 17 | 7 מפעולות רגילות |
| 173 | 139 | 126 | 45 | 49 | רווח מפעולות רגילות לאחר מיסים |
| | | | | | חלקם של בעלי-מניות חיצוניים |
| | | | | | (ברווחים) בהפסדים, נטו, |
| | | | | | מפעולות רגילות לאחר מיסים, |
| - | - | **_ | - | **_ | של חברות מאוחדות |

* 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.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה | לתשעה חודשים | | לשלושה חודשים | | |
|----------|---------------|------|---------------|------|--|
| שנסתיימה | שנסתיימו ביום | | שנסתיימו ביום | | |
| ביום 31 | ביום 30 | | ביום 30 | | |
| בדצמבר | בספטמבר | | בספטמבר | | |
| 2008 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | ביאור |
| | | | | | חלק החברה ברווחים מפעולות רגילות של חברות כלולות לאחר השפעת מס |
| **_ | **_ | **_ | **_ | **_ | |
| 173 | 139 | 126 | 45 | 49 | רווח נקי |
| | | | | | רווח נקי בסיסי ומדולל |
| 235 | 190 | 172 | 61 | 67 | למניה רגילה (בש"ח) |
| 54 | 40 | 45 | 14 | 17 | (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 בספטמבר 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שנתיים ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | | | | |
|--|--------------|---|----------|------------------------------|-----------------|----------------|------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | | קרנות הון | | | |
| סך הכל הון עצמי | עודפים | התאמות בגין הצגת ניירות ערך (הפסדים) בגין מכירה לפי שווי הוגן | | סך הכל הון המניות וקרנות הון | קרנות הון אחרות | פרמיה על מניות | הון המניות |
| | | מזומנים | תזרים | | | | |
| יתרה ליום 1 ביולי 2009 | | | | | | | |
| 1,007 | 995 | * - | 1 | 11 | 4 | 7 | * - |
| (בלתי מבוקר) | | | | | | | |
| 49 | 49 | - | - | - | - | - | - |
| רווח נקי | | | | | | | |
| *- | - | - | - | *- | *- | - | - |
| הטבה מבעל שליטה, נטו | | | | | | | |
| 6 | - | - | - | 6 | 6 | - | - |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | | |
| (2) | - | - | (2) | - | - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | |
| 2 | - | - | 2 | - | - | - | - |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסוגו מחדש לדוח רווח והפסד | | | | | | | |
| *- | - | - | *- | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס רווחים מגידור תזרים | | | | | | | |
| *- | - | *- | - | - | - | - | - |
| מזומנים | | | | | | | |
| *- | - | *- | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס הטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | | |
| 1 | - | - | - | 1 | - | 1 | - |
| יתרה ליום 30 בספטמבר | | | | | | | |
| 1,063 | 1,044 | *- | 1 | 18 | 10 | 8 | *- |
| 2009 (בלתי מבוקר) | | | | | | | |

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | | | | |
|---|------------|--|------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | | קרנות הון | | | |
| סך הכל הון עצמי | עודפים | התאמות בגין הצגת רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך (הפסדים) בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | סך הכל הון המניות וקרנות הון | קרנות הון אחרות | פרמיה על מניות | הון המניות |
| | | מזומנים | תזרים | | | | |
| יתרה ליום 1 ביולי 2008 | | | | | | | |
| 843 | 839 | (1) | * - | 5 | 2 | 3 | * - |
| (בלתי מבוקר) | | | | | | | |
| 45 | 45 | - | - | - | - | - | - |
| 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 הפסדים מגידור תזרים | | | | | | | |
| (1) | - | (1) | - | - | - | - | - |
| מזומנים | | | | | | | |
| * - | - | * - | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס הטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | | |
| 1 | - | - | - | 1 | - | 1 | - |
| יתרה ליום 30 בספטמבר | | | | | | | |
| 886 | 884 | (2) | (3) | 7 | 3 | 4 | * - |
| 2008 (בלתי מבוקר) | | | | | | | |

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | | | | |
|--|--------|---|---|------------------------------|-----------------|----------------|------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | | קרנות הון | | | |
| סך הכל הון עצמי | עודפים | התאמות בגין הצגת רווחים (הפסדים) בגין תזרים מזומנים | | סך הכל הון המניות וקרנות הון | קרנות הון אחרות | פרמיה על מניות | הון המניות |
| | | גיזורי תזרים מזומנים | ניירות ערך (הפסדים) זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | |
| יתרה ליום 1 בינואר 2009 | | | | | | | |
| 924 | 918 | * - | (2) | 8 | 3 | 5 | * - |
| (מבוקר) | | | | | | | |
| 126 | 126 | - | - | - | - | - | - |
| * - | - | - | - | * - | * - | - | - |
| 7 | - | - | - | 7 | 7 | - | - |
| 5 | - | - | 5 | - | - | - | - |
| (1) | - | - | (1) | - | - | - | - |
| (1) | - | - | (1) | - | - | - | - |
| * - | - | * - | - | - | - | - | - |
| * - | - | * - | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | 3 | - | 3 | - |
| יתרה ליום 30 בספטמבר | | | | | | | |
| 1,063 | 1,044 | * - | 1 | 18 | 10 | 8 | * - |
| 2009 (בלתי מבוקר) | | | | | | | |

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | | | | |
|---|------------|--|------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | | קרנות הון | | | |
| סך הכל הון עצמי | עודפים | התאמות בגין הצגת רווחים (הפסדים) בגין ניירות ערך (הפסדים) בגין זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | סך הכל הון המניות וקרנות הון | קרנות הון אחרות | פרמיה על מניות | הון המניות |
| | | מזומנים | תזרים | | | | |
| יתרה ליום 1 בינואר 2008 | | | | | | | |
| 848 | 845 | * - | * - | 3 | 2 | 1 | * - |
| (מבוקר) | | | | | | | |
| 139 | 139 | - | - | - | - | - | - |
| (100) | (100) | - | - | - | - | - | - |
| רווח נקי | | | | | | | |
| דיבידנד ששולם | | | | | | | |
| 1 | - | - | - | 1 | 1 | - | - |
| הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות | | | | | | | |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | |
| (4) | - | - | (4) | - | - | - | - |
| 1 | - | - | 1 | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס הפסדים מגידור תזרים מזומנים | | | | | | | |
| (2) | - | (2) | - | - | - | - | - |
| * - | - | * - | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | 3 | - | 3 | - |
| הטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | | |
| יתרה ליום 30 בספטמבר | | | | | | | |
| 886 | 884 | (2) | (3) | 7 | 3 | 4 | * - |
| 2008 (בלתי מבוקר) | | | | | | | |

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 | | | | | | | |
|---|------------|--|-----------------------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------|
| רווח (הפסד) | | | | | | | |
| כולל אחר מצטבר | | | | קרנות הון | | | |
| סך הכל הון עצמי | עודפים | התאמות בגין הצגת ניירות ערך (הפסדים) בגין גידורי תזרים מזומנים | | סך הכל הון המניות וקרנות הון | קרנות הון אחרות | פרמיה על מניות | הון המניות |
| | | רווחים (הפסדים) | זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | |
| יתרה ליום 1 בינואר 2008 | | | | | | | |
| 848 | 845 | * - | * - | 3 | 2 | 1 | * - |
| (מבוקר) | | | | | | | |
| 173 | 173 | - | - | - | - | - | - |
| (100) | (100) | - | - | - | - | - | - |
| רווח נקי | | | | | | | |
| דיבידנד ששולם | | | | | | | |
| הטבה בשל עסקאות תשלום | | | | | | | |
| 1 | - | - | - | 1 | 1 | - | - |
| מבוסס מניות | | | | | | | |
| התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן | | | | | | | |
| (3) | - | - | (3) | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | |
| 1 | - | - | 1 | - | - | - | - |
| הפסדים מגידור תזרים מזומנים | | | | | | | |
| * - | - | * - | - | - | - | - | - |
| השפעת המס המתייחס | | | | | | | |
| * - | - | * - | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | 4 | - | 4 | - |
| הטבה עקב הקצאת מניות | | | | | | | |
| יתרה ליום | | | | | | | |
| 2008 בדצמבר 31 | | | | | | | |
| 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 בספטמבר 2009

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה | לתשעה חודשים | לשלושה חודשים | |
|--|---------------|---------------|--|
| שנסתיימה | שנסתיימו ביום | שנסתיימו ביום | |
| ביום | 30 בספטמבר | 30 בספטמבר | |
| 31 בדצמבר | 2009 | 2009 | |
| 2008 | | | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת | | | |
| 173 | 126 | 49 | רווח נקי לתקופה |
| התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת: | | | |
| | | | חלקם של בעלי מניות חיצוניים ברווחים (בהפסדים), נטו, של חברות מתאחדות |
| - | * - | * - | חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות |
| * - | * - | * - | פחת על בניינים וציוד |
| 42 | 41 | 14 | הפרשה לחובות מסופקים |
| 11 | 18 | 5 | רווח מימוש והתאמה של ניירות ערך |
| (31) | (9) | (3) | זמינים למכירה |
| * - | * - | * - | הפסד ממימוש בניינים וציוד |
| (7) | (8) | (2) | מיסים נדחים, נטו |
| | | | פיצויי פרישה - (קיטון) גידול בעודף |
| 19 | (12) | (3) | העתודה על היעודה |
| (4) | * - | * - | שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים |
| ***1 | 7 | 6 | הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות |
| ***4 | 3 | 1 | הטבה עקב הקצאת מניות |
| (14) | (27) | (17) | עליה בנכסים אחרים |
| (43) | 25 | 9 | עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות |
| 151 | 164 | 59 | מזומנים נטו מפעילות שוטפת |

הערות לעמוד זה ראה עמוד 77.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 | לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | |
|---|---|--|---|
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים | | | |
| (22) | (8) | * - | הפקדת פיקדונות בבנקים ** |
| 170 | 5 | 1 | משיכת פיקדונות מבנקים ** |
| (339) | (397) | (221) | עליה באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו עליה בחיבים אחרים בגין פעילות |
| (197) | (685) | (489) | בכרטיסי אשראי, נטו |
| (147) | (280) | (50) | רכישת ניירות ערך זמינים למכירה |
| (71) | (69) | (14) | רכישת בניינים וציוד |
| 77 | 192 | 80 | תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה |
| * - | * - | * - | תמורה ממימוש בניינים וציוד |
| - | 15 | 15 | תמורה ממימוש השקעות בחברות כלולות רכישת חברות מתאחדות שאוחדו |
| - | (182) | (182) | לראשונה (נספח א') |
| - | (3) | - | רכישת מניות בחברה כלולה |
| (529) | (1,412) | (860) | מזומנים נטו לפעילות בנכסים |
| תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון | | | |
| (7) | 32 | 32 | אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו |
| 251 | 608 | 436 | עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו |
| (100) | - | - | דיבידנד ששולם לבעלי מניות החברה |
| 144 | 640 | 468 | מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות ובהון |
| (234) | (608) | (333) | ירידה במזומנים ושווי מזומנים |
| 1,145 | 911 | 636 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה |
| 911 | 303 | 303 | יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה |

הערות לעמוד זה ראה עמוד 77.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2009

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשנה | לתשעה חודשים | לשלושה חודשים | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------------|
| שנסתיימה | שנסתיימו ביום | שנסתיימו ביום | |
| ביום | ביום | ביום | |
| 31 בדצמבר | 30 בספטמבר | 30 בספטמבר | |
| 2008 | 2009 | 2009 | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | |
| נספח א' | | | |
| רכישת חברות בת שאוחדו לראשונה | | | |
| נכסים והתחייבויות של חברות הבת | | | |
| שאוחדו, ליום הרכישה: | | | |
| - | 11 | 11 | נכסים למעט מזומנים בסך 10 מיליון ש"ח |
| התחייבויות של החברות לעת | | | |
| האיחוד לראשונה | | | |
| - | (166) | (166) | התחייבויות |
| - | 5 | 5 | זכויות בעלי מניות חיצוניים |
| - | 10 | 10 | מוניטין |
| זרימת מזומנים לרכישת חברות בת | | | |
| - | 182 | 182 | שאוחדו לראשונה |

הערות לעמודים 75 עד 77:

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** לתקופה מקורית של מעל 3 חודשים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 - כללי הדיווח 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 בספטמבר 2009 ולתקופות של תשעה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדוחות הכספיים הרבעוניים הורחבו ברבעון זה 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

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

וכן 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 (מבחי '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 השבחה של ההשקעה בהתאם להוראות התקן. במידה ומוכר הפסד מירידת ערך, בהתאם לתקן, הפסד זה יוקצה להשקעה בכללותה. ביטול הפסד מירידת ערך של ההשקעה יעשה 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 ייושמו 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 יזקף 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, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; והלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין ישות 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, בכוונת 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 27 באוגוסט 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 1 ביולי 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 סווג 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 הדיווח 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 ביותר 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") 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 וחוזי 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 כנכס 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 התייעוד 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 האשראי 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 חוץ מאזניים ליום המעבר לדרישות ההוראה,

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. גילוי השפעה 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 תיישם 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. במהלך שנת 2009 סיימה החברה את השלב הראשון בפרוייקט, שלב הגדרת דרישות המשתמשים ואיפיון פיתוח המערכת. שלב זה כלל את הצגת עיקרי דרישות ההוראה וקבלת החלטות הנדרשות ברוח ההוראה. החברה סיימה את כתיבת מסמך האפיון לצורך פיתוח המערכת. החברה נמצאת בתחילתו של שלב הפיתוח.

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 השפעה 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 בספטמבר | | |
|----------------|-------|-----------------|--|-------------------------------------|
| 2008 | 2008 | 2009 | | |
| 106.4 | 107.0 | 110.0 | | מדד המחירים לצרכן (בנקודות) |
| 3.802 | 3.421 | 3.758 | | שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל- 1 דולר) |

| שיעור השינוי באחוזים | | | | | |
|------------------------------------|--|---|------|-------|--------------------|
| לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר | לתקופה של תשעה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה ביום 30 בספטמבר | 2008 | 2009 | |
| 3.8 | 4.4 | 3.4 | 2.0 | 1.3 | מדד המחירים לצרכן |
| (1.1) | (11.1) | (1.2) | 2.1 | (4.1) | שער הדולר של ארה"ב |

ביאור 2 – חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר | | 30 בספטמבר | | 30 בספטמבר | |
|--------------|---------------|---------------|------------|--------------------|---|
| | | | | שיעור ריבית ממוצעת | |
| 2008 | 2008 | 2009 | שנתית 2009 | | |
| | | | | לעסקאות | |
| | | | | בחודש | ליתרה |
| | | | | האחרון | ליום |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | % | % | |
| 8,440 | 9,340 | 9,115 | | | חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3) |
| 353 | 328 | 567 | 7.2 | 8.3 | אשראי למחזיקי כרטיס (2) (3) |
| 361 | 320 | 544 | 5.1 | 5.24 | אשראי לבתי עסק (4) |
| 9,154 | 9,988 | 10,226 | | | סך הכל |
| (38) | (34) | (56) | | | בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים |
| 9,116 | 9,954 | 10,170 | | | סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק |
| 119 | 237 | 127 | | | חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי |
| 16 | 7 | 15 | | | הכנסות לקבל |
| * - | - | 3 | | | אחרים |
| 9,251 | 10,198 | 10,315 | | | סך כל החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |

(1) מזה - באחריות בנקים 8,086 8,895 8,383

(2) מזה - באחריות בנקים 45 42 48

(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 428 מיליוני ש"ח ליום 30 בספטמבר 2009 (30 בספטמבר 2008 - 168 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 202 מיליון ש"ח).

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר | | 30 בספטמבר | | |
|--------------|---------------|---------------|--|---|
| 2008 | 2008 | 2009 | | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| 9,115 | 10,084 | 9,701 | | בתי עסק (1) |
| 2 | 8 | 2 | | התחייבויות בגין פיקדונות |
| 93 | 59 | 133 | | חברת כרטיסי אשראי |
| 2 | 3 | 1 | | הכנסות מראש |
| 43 | 41 | 41 | | תוכנית נאמנות |
| 51 | 35 | 35 | | הוצאות לשלם |
| 106 | 131 | 107 | | אחרים |
| 9,412 | 10,361 | 10,020 | | סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי |

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 195 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2009 (30 בספטמבר 2008 - 36 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2008 - 38 מיליון ש"ח).

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

| מבוקר | 30 בספטמבר | | הון עצמי |
|------------|------------|--------------|----------------------------------|
| | 2008 | 2009 | |
| 924 | 886 | 1,063 | |
| 2 | 3 | (11) | סכומים שהוספו (שהופחתו) מההון |
| 926 | 889 | 1,052 | סך כל ההון הראשוני והכולל |



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

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

2. יתרות משוקללות של סיכון (המשך):

| 30 בספטמבר 2009 | | | | | | | | | |
|----------------------------|---------------|-----------------------------------|--------------|-----|--------------|------------|---------------|------------------------------|-------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | | | | |
| דרישות ההון | יתרת סיכון | יתרות נכסים מנוכים מההון | שיעור השקלול | | | | יתרות** | | סיכון אשראי |
| | | | 100% | 50% | 20% | 0% | | | |
| נכסים | | | | | | | | | |
| 6 | 65 | - | - | - | 326 | - | 326 | מזומנים ופיקדונות בבנקים | |
| חייבים בגין פעילות | | | | | | | | | |
| 321 | 3,570 | - | 1,884 | - | 8,431 | - | 10,315 | בכרטיסי אשראי | |
| 6 | 62 | - | 62 | - | - | 251 | 313 | ניירות ערך | |
| * - | 3 | - | 3 | - | - | - | 3 | השקעות בחברות כלולות | |
| 23 | 252 | - | 252 | - | - | - | 252 | בניינים וציוד | |
| 11 | 121 | 10 | 121 | - | 2 | 20 | 153 | נכסים ואחרים | |
| 367 | 4,073 | 10 | 2,322 | - | 8,759 | 271 | 11,362 | סך כל הנכסים | |
| מכשירים חוץ מאזניים | | | | | | | | | |
| מסגרות אשראי לא מנוצלות | | | | | | | | | |
| 119 | 1,325 | - | 1,325 | - | - | - | 1,325 | של כרטיסים חוץ בנקאיים | |
| * - | * - | - | - | - | * - | - | * - | מכשירים נגזרים | |
| סה"כ מכשירים חוץ מאזניים | | | | | | | | | |
| 119 | 1,325 | - | 1,325 | - | - | - | 1,325 | | |
| 486 | 5,398 | 10 | 3,647 | - | 8,759 | 271 | 12,687 | סה"כ נכסי סיכון אשראי | |
| סיכון שוק | | | | | | | | | |
| 4 | 43 | - | - | - | - | - | - | בגין מטבע חוץ | |
| 490 | 5,441 | 10 | 3,647 | - | 8,759 | 271 | 12,687 | 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 בספטמבר 2008 | | | | | | | |
|----------------------------|---------------|--------------|----------|--------------|------------|---------------|------------------------------|
| בלתי מבוקר | | | | | | | |
| דרישות ההון | יתרת סיכון | שיעור השקלול | | | יתרות** | | סיכון אשראי |
| | | 100% | 50% | 20% | 0% | | |
| נכסים | | | | | | | |
| 17 | 185 | - | - | 924 | - | 924 | מזומנים ופיקדונות בבנקים |
| | | | | | | | חייבים בגין פעילות |
| 274 | 3,048 | 1,261 | - | 8,937 | - | 10,198 | בכרטיסי אשראי |
| 5 | 61 | 61 | - | - | 150 | 211 | ניירות ערך |
| 2 | 21 | 21 | - | - | - | 21 | השקעות בחברות כלולות |
| 20 | 222 | 222 | - | - | - | 222 | בניינים וציוד |
| 7 | 80 | 80 | - | 1 | 10 | 91 | נכסים ואחרים |
| 325 | 3,617 | 1,645 | - | 9,862 | 160 | 11,667 | סך כל הנכסים |
| מכשירים חוץ מאזניים | | | | | | | |
| מסגרות אשראי לא מנוצלות | | | | | | | |
| 55 | 611 | 611 | - | - | - | 611 | של כרטיסים חוץ בנקאיים*** |
| * - | * - | - | - | 2 | - | 2 | מכשירים נגזרים |
| סה"כ מכשירים חוץ מאזניים | | | | | | | |
| 55 | 611 | 611 | - | 2 | - | 613 | |
| 380 | 4,228 | 2,256 | - | 9,864 | 160 | 12,280 | סה"כ נכסי סיכון אשראי |
| סיכון שוק | | | | | | | |
| 1 | 10 | - | - | - | - | - | בגין מטבע חוץ |
| 381 | 4,238 | 2,256 | - | 9,864 | 160 | 12,280 | 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 | | | | | | | |
|---------------------------------|---------------|--------------|-----|--------------|------------|---------------|--|
| בלתי מבוקר | | | | | | | |
| דרישות ההון | יתרת סיכון | שיעור השקלול | | | יתרות** | | סיכון אשראי |
| | | 100% | 50% | 20% | 0% | | |
| נכסים | | | | | | | |
| 17 | 186 | - | - | 931 | - | 931 | מזומנים ופיקדונות בבנקים חייבים בגין פעילות |
| 247 | 2,746 | 1,120 | - | 8,131 | - | 9,251 | בכרטיסי אשראי |
| 5 | 61 | 61 | - | - | 151 | 212 | ניירות ערך |
| 2 | 21 | 21 | - | - | - | 21 | השקעות בחברות כלולות |
| 20 | 224 | 224 | - | - | - | 224 | בניינים וציוד |
| 7 | 77 | 77 | - | - | 13 | 90 | נכסים ואחרים |
| 298 | 3,315 | 1,503 | - | 9,062 | 164 | 10,729 | סך כל הנכסים |
| מכשירים חוץ מאזניים | | | | | | | |
| מסגרות אשראי לא מנוצלות | | | | | | | |
| 52 | 578 | 578 | - | - | - | 578 | של כרטיסים חוץ בנקאיים*** |
| * - | * - | - | - | 1 | - | 1 | מכשירים נגזרים |
| סה"כ מכשירים חוץ מאזניים | | | | | | | |
| 52 | 578 | 578 | - | 1 | - | 579 | |
| 350 | 3,893 | 2,081 | - | 9,063 | 164 | 11,308 | סה"כ נכסי סיכון אשראי |
| סיכון שוק | | | | | | | |
| 3 | 31 | - | - | - | - | - | בגין מטבע חוץ |
| 353 | 3,924 | 2,081 | - | 9,063 | 164 | 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 בספטמבר | | |
|-----------|------------|------------|--|--------------------------------------|
| 2008 | 2008 | 2009 | | |
| מבוקר | בלתי מבוקר | | | |
| * 23.6 | * 21.0 | 19.3 | | יחס ההון הראשוני והכולל לרכיבי סיכון |
| | | | | יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי |
| 9.0 | 9.0 | 9.0 | | המפקח על הבנקים |

* סווג מחדש.



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| 31 בדצמבר | 30 בספטמבר | | |
|-----------|------------|--------|---|
| | 2008 | 2008 | |
| | | | מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו: |
| 2,238 | 2,178 | 5,515 | סיכון האשראי על החברה |
| 31,862 | 30,260 | 32,936 | 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 | 30 בספטמבר | | |
|-----------|------------|------|-----------------------|
| | 2008 | 2008 | |
| | | | התחייבויות אחרות: |
| 13 | - | 16 | 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 פירעון:

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 הוגן שלילי ברוטו בסך הקטן מ- 1 מיליון ש"ח בהשוואה לשווי הוגן ברוטו שלילי בסך 3 מיליון 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 ועררה 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 "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 שבטייטה 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 30 ביוני 2010.

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 ישראל 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 ישראל 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 ישראל 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-8 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגינן.

2. בחודש אוגוסט 2009 הוגשה בקשה לאישור הגשת תביעה ייצוגית על סך 18 מיליארד ש"ח בטענה כי חיובים שבוצעו לפני למעלה מ-9 שנים זויפו וכי היה על החברה לבטלם. תביעה זו כמעט וזהה לבקשה קודמת לאישור הגשת תביעה ייצוגית שהוגשה ונדחתה על-ידי ביהמ"ש. לפיכך, הגישה החברה בקשה לדחיית הבקשה על הסף. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, לחברה טענות טובות וסיכויי התביעה והתובענה קלושים ביותר.



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ד. הליכים משפטיים (המשך):

3. בחודש יולי 2009 הוגשה בקשה לאישור הגשת תביעה ייצוגית כנגד החברה וכנגד חברות נוספות, בסכום המוערך על-ידי המבקש במיליונים רבים של ש"ח. התביעה הינה בגין השבת סכומים בגין חיובים שבוטלו על-ידי לאומי קארד ללא הצמדה או ריבית. התובע הסיק מכך כי זו דרכן של כל חברות האשראי ומכאן בקשתו לאשר לו תובענה ייצוגית בעניין זה גם נגד החברה ופועלים אקספרס. בבקשה אין ולו טענה עובדתית אחת הנוגעת ישירות לחברה או לפועלים אקספרס ואין ראייה להתנהלות כזו שלהן. מאחר שהחברה ופועלים אקספרס אינן פועלות באופן הנטען בבקשה, פנו יועציה המשפטיים של החברה ופועלים אקספרס לבא כוח התובע בהצעה שיסתלק מהבקשה. בא כוח התובע הודיע כי יהיה מוכן להסתלק. בקשת ההסתלקות חתומה ותוגש לכשתסתיים ההשבתה בבית המשפט. להערכת החברה ופועלים אקספרס, בהתבסס על יועציה המשפטיים סיכויי הבקשה להתקבל קלושים ביותר.

4. 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.

5. 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 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.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ד. הליכים משפטיים (המשך):

בדיון 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 ויורפיי קרן מלגות בסך של 1,440,000 ש"ח אשר תחלק מלגות לסטודנטים מיישבי 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.

6. לאחר תאריך המאזן, הוגשה בנובמבר 2009 בקשה לאישור הגשת תביעה ייצוגית על סך של כ- 30 מיליון ש"ח. הטענה היא כי כרטיסו של התובע חוייב בדמי כרטיס בנסיבות בהן החברה הציגה מצג כי דמי הכרטיס לא יחוייבו או תינתן בגינם הנחה. לטענת המבקש, החברה הפרה בכך את המערכת ההסכמית בין הצדדים ואת חוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981. המבקש מבקש לייצג את מחזיקי כרטיסי אשראי אשר לטענתו נגבו מהם עמלות ביתר מאחר שהחברה לא החשיבה חיובים מסוימים (לרבות בגין הוראות קבע) לצורך מתן הנחות או פטורים מהעמלות השונות. היות ומדובר בשלב מקדמי לא ניתן להעריך סיכויי התביעה עצמה.

ה. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים

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

ו. התקשרות עם מועדון חבר

בחודש ינואר 2009 התקשרו החברה, יורפיי ופועלים אקספרס בע"מ ("פועלים אקספרס") בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי חבר ("הסכם חבר"). בחודש מרץ 2009 החלו החברה, יורפיי 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. עניינים אחרים

בהמשך למתואר בביאור 15' לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2008 בדבר הסכם ההעסקה של מנכ"ל החברה הנוכחי אשר על פי תנאיו הוקצו לו 7,404 כתבי אופציה בלתי סחירים הניתנים למימוש ל- 7,404 מניות רגילות של החברה במחיר מימוש של 3,410 ש"ח לכל אופציה. החברה הסתמכה על הערכת שווי ממערך שווי חיצוני. לישראלכרט זכות הצעה ראשונה וכן זכות סירוב ראשון לגבי כל העברה של מניות על-ידי מנכ"ל החברה. למנכ"ל זכות להצטרף בתנאים מסוימים למכירה של מניות החברה על-ידי בנק הפועלים. ההסכם כולל גם הוראות הנוגעות לאופציות במקרה של סיום כהונתו של מנכ"ל. כמו כן, במקרה של סיום כהונת המנכ"ל לפני רישום למסחר של מניות בבורסה, לישראלכרט תהיה הזכות, בתנאים מסוימים, לרכוש את המניות. שווי ההטבה בסך של 7,545 אלפי ש"ח יזקף כהוצאה לדוח רווח והפסד על פני תקופת ההבשלה של האופציות במשך שלוש שנים.

ביאור 6 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר | | לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר | | |
|---|------------|--|------------|--|
| 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | |
| בלתי מבוקר | | בלתי מבוקר | | |
| | | | | הכנסות מבתי עסק: |
| 682 | 673 | 240 | 240 | עמלות בתי עסק |
| 8 | 8 | 3 | 2 | הכנסות אחרות |
| 690 | 681 | 243 | 242 | סך כל ההכנסות מבתי עסק, ברוטו |
| | | | | הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי: |
| * 45 | 56 | * 17 | 22 | עמלת מנפיק |
| * 111 | 109 | * 44 | 37 | עמלות שרות |
| * 20 | 22 | * 8 | 8 | עמלות מעסקאות בחו"ל |
| 176 | 187 | 69 | 67 | סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי |
| 866 | 868 | 312 | 309 | סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |

* סווג מחדש.



ביאור 7 - הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות

ירידת שיעורי המס

ביום 25 ביולי 2005, עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.

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%. ליישום תיקוני החקיקה אין השפעה מהותית על דוחות כספיים אלה.

ביאור 8 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|---|----------|------------|------------|---|
| סך הכל | אחר | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח וההפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 309 | - | 243 | 66 | עמלות מחיצונים |
| - | - | (191) | 191 | עמלות בינמגזריות |
| 309 | - | 52 | 257 | סך הכל |
| 17 | 1 | 3 | 13 | רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 7 | 6 | 1 | - | הכנסות אחרות |
| 333 | 7 | 56 | 270 | סך ההכנסות |
| 110 | 2 | 40 | 68 | הוצאות תפעול |
| 99 | - | - | 99 | תשלומים לבנקים |
| 49 | 2 | 2 | 45 | רווח נקי |
| לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | |
| סך הכל | אחר | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח וההפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 312 | 1 | 243 | 68 | עמלות מחיצונים |
| - | - | (191) | 191 | עמלות בינמגזריות |
| 312 | 1 | 52 | 259 | סך הכל |
| 25 | 1 | 10 | 14 | רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 5 | 5 | - | - | הכנסות אחרות |
| 342 | 7 | 62 | 273 | סך ההכנסות |
| 103 | 3 | 34 | 66 | הוצאות תפעול * |
| 118 | - | 11 | 107 | תשלומים לבנקים |
| 45 | 3 | 4 | 38 | רווח נקי |

* סווג מחדש.



ביאור 8 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|---|
| סך הכל | אחר | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח וההפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 868 | - | 683 | 185 | עמלות מחיצונים |
| - | - | (532) | 532 | עמלות בינמגזריות |
| 868 | - | 151 | 717 | סך הכל |
| 48 | 1 | 13 | 34 | רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 23 | 18 | 3 | 2 | הכנסות אחרות |
| 939 | 19 | 167 | 753 | סך ההכנסות |
| 322 | 4 | 111 | 207 | הוצאות תפעול |
| 283 | - | 1 | 282 | תשלומים לבנקים |
| 126 | 8 | 12 | 106 | רווח נקי |

| לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008 | | | | |
|--|-----------|------------|------------|---|
| סך הכל | אחר | מגזר סליקה | מגזר הנפקה | |
| בלתי מבוקר | | | | |
| מידע על הרווח וההפסד | | | | |
| הכנסות | | | | |
| 866 | 1 | 691 | 174 | עמלות מחיצונים |
| - | - | (559) | 559 | עמלות בינמגזריות |
| 866 | 1 | 132 | 733 | סך הכל |
| 55 | 2 | 22 | 31 | רווח מפעילות מימון, לפני הפרשה לחובות מסופקים |
| 42 | 41 | - | 1 | הכנסות אחרות |
| 963 | 44 | 154 | 765 | סך ההכנסות |
| 295 | 6 | 100 | 189 | הוצאות תפעול * |
| 325 | - | 11 | 314 | תשלומים לבנקים |
| 139 | 25 | 9 | 105 | רווח נקי |

* סווג מחדש.

ביאור 8 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

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

* סווג מחדש.



ביאור 9 - נתוני פרופורמה

התקשרות עם בנק הפועלים - בחודש פברואר 2008 התקשרו החברה ויורפיי 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 וכנס לתוקף בחודש דצמבר 2008, בהתאם וכפוף להוראותיו.

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

| לשנה | לשלושה חודשים | לתשעה חודשים | שנסתיימה |
|------------------------|---------------|---------------|------------------------------|
| שנסתיימו ביום | שנסתיימו ביום | שנסתיימו ביום | שנסתיימו ביום |
| 31 בדצמבר | 30 בספטמבר | 30 בספטמבר | 31 בדצמבר |
| 2008 | 2008 | 2008 | 2008 |
| מבוקר | בלתי מבוקר | מבוקר | מבוקר |
| נתוני פרופורמה: | | | |
| 1,145 | 860 | 316 | הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 44 | 39 | 4 | הכנסות אחרות |
| 411 | 298 | 105 | הוצאות תפעול |
| 391 | 296 | 112 | תשלומים לבנקים |
| 68 | 57 | 19 | הפרשה למס |
| 185 | 152 | 51 | רווח נקי |
| 252 | 207 | 69 | רווח נקי למניה רגילה (בש"ח) |
| 960 | 926 | 926 | יתרת רווח |
| נתונים בפועל: | | | |
| 1,146 | 866 | 312 | הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי |
| 48 | 42 | 5 | הכנסות אחרות |
| 540 | 295 | 103 | הוצאות תפעול * |
| 416 | 325 | 118 | תשלומים לבנקים |
| 64 | 52 | 17 | הפרשה למס |
| 173 | 139 | 45 | רווח נקי |
| 235 | 190 | 61 | רווח נקי למניה רגילה (בש"ח) |
| 918 | 884 | 884 | יתרת רווח |

* סווג מחדש.

ביאור 10 - אירועים בתקופת הדוח

1. **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 הוקצה לישראל כ-51% מהון המונפק של גלובל (לאחר ההקצאה), בהמשך להסכמות משפטיות קודמות 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.
2. **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ** - יורופיי הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית על ידי בנק הפועלים, אשר היה בעל השליטה בחברה עד לחודש יולי 2009. 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.
3. **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, אשר החזיקה קודם למכירה ביתרת מניות צמרת מימונים). צמרת מימונים עוסקת בניכיון שוברי כרטיסי אשראי. התמורה שקיבלה החברה בגין המכירה הינה בסך של כ-15 מיליון ש"ח.

ביאור 11 - אירועים לאחר תאריך המאזן

בחודש אוקטובר 2009 נחתם הסכם בין החברה לבין קידום ד.ש. (השקעות ופיננסים 1992) בע"מ ("קידום השקעות") לבין קידום, לפיו הוקצו לחברה מניות בקידום, באופן שלאחר ההקצאה מחזיקה החברה ב-20% מהון המניות הנפרע של קידום, ואילו קידום השקעות מחזיקה ב-80% מהן. קידום עוסקת במתן הלוואות לציבור הרחב לרכישת כלי רכב מיד-שנייה.