

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 ביוני 2010





תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון	
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
7	מבנה האחזקות של החברה
9	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
11	נתוני פעילות
13	רווח ורווחיות
15	התפתחות סעיפי המאזן
17	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
18	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
22	מעורבות חברתית ותרומה לקהילה
22	עניינים אחרים
23	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
25	הליכים משפטיים ותלויות
25	מדיניות ניהול סיכונים
31	באזל II
47	איסור הלבנת הון ומימון טרור
48	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
48	גילוי בדבר המבקר הפנימי
48	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
48	בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי
51	סקירת הנהלה
77	הצהרת המנכ"ל
78	הצהרת החשבונאית הראשית
79	תמצית דוחות כספיים

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

דוח הדירקטוריון

ליום 30 ביוני 2010



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 16 באוגוסט 2010 הוחלט לאשר ולפרסם את הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של ישראלכרט בע"מ ("החברה" או "ישראלכרט") והחברות המאוחדות שלה לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחדושים מהותיים אשר אירעו בעסקי החברה בששת החודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010 ושיש לתארם בדוח השנתי. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטיים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, אשר אושר ביום 25 בפברואר 2010.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

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").

מערכת כרטיסי אשראי מורכבת ממנפיק, סולק, בית עסק ולקוח (מחזיק הכרטיס). קיימים מקרים בהם הסולק הוא גם מנפיק כרטיס האשראי וקיימים מקרים בהם אין זהות בין הסולק לבין המנפיק. יתר הפעילויות של החברה, אשר כל אחת מהן אינה מגיעה עד כדי מגזר בר-דיווח, מרוכזות תחת מגזר פעילות - אחר.

מבנה האחזקות של החברה

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

◆ **ישראלכרט מימון בע"מ ("ישראלכרט מימון")** הוקמה בשנת 2004 והינה חברה בת בבעלות ובשליטה מלאה של החברה. ישראלכרט מימון עוסקת במתן אשראי למחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים בקבוצת ישראלכרט. במתן הלוואות לבתי עסק הסולקים עסקאות באמצעות הקבוצה ובמתן אשראי צרכני שלא באמצעות כרטיס אשראי. יתרת האשראי בישראלכרט מימון ללקוחות ולבתי עסק הסתכמה ביום 30 ביוני 2010 בכ- 803 מיליון ש"ח לעומת כ- 521 מיליון ש"ח ליום 30 ביוני 2009 וכ- 736 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. בנוסף נתנו מקדמות לבתי עסק על-ידי ישראלכרט שיתרתם ליום 30 ביוני 2010 הינה 284 מיליון ש"ח (ליום 30 ביוני 2009 - 353 מיליון ש"ח וליום 31 בדצמבר 2009 - 332 מיליון ש"ח).



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

◆ **יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ - 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 במטבע חוץ אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד ומשולמות לבית העסק במטבע חוץ. בהתאם להסכם בין החברות, החברה מנהלת ומתפעלת עבור יורופיי את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי האמורים.

◆ **צמרת מימונים בע"מ ("צמרת מימונים")** - בחודש מרץ 2010, רכשה החברה מהפועלים נכסים (מניות) בע"מ ("הפועלים נכסים"), חברת בת של בנק הפועלים, את מלוא החזקתה (100%) במניות חברת צמרת מימונים. צמרת מימונים עוסקת בניכיון שוברי כרטיסי אשראי. הרכישה בוצעה על מנת לרכז את תחום ניכיון שוברי כרטיסי האשראי בחברה. התמורה ששילמה החברה בגין הרכישה הינה 71.4 מיליון ש"ח.

◆ **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 לישראלכרט 51% מההון המונפק של גלובל (לאחר ההקצאה). 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:

- ◆ 20% מהון המניות הנפרע של **קידום מבנה איגוח 1 בע"מ**.
- ◆ 20% מהון המניות הנפרע של **החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ**.
- ◆ 15% מהון המניות המונפק של **לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ושל לייף-סטייל מימון בע"מ**, לפרוט נוסף ראה ביאור א.5. לתמצית הדוחות הכספיים.
- ◆ כ-13% מהון המניות המונפק של **סטור אליינסקום בע"מ**.

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

חלוקת דיבידנדים על-ידי החברה כפופה להוראות הדין, לרבות (מבלי לגרוע) הגבלות הנובעות מהוראת ניהול בנקאי תקין מספר 311, לפיה הון של תאגיד עזר שהואגד בישראל ונשלט על-ידי תאגיד בנקאי לא יפחת מ-9% מהסיכום המשוקלל של רכיבי הסיכון הנכסיו המאזניים ובסעיפים חוץ מאזניים, וכן הגבלות הנובעות מהנחיות מכח הוראות באזל II בדבר יחסי הלימות הון.

סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

הכלכלה העולמית המשיכה להתאושש ברבעון השני של השנה מהמשבר שפקד אותה. בנוסף אותות המשבר עדיין ניכרים היטב במדינות המפותחות, וההתפתחויות ברבעון השני עמדו בצל החשש שהחובות הגדולים שצברו הממשלות יעיבו מאוד על המשך מגמות הצמיחה. שוקי העבודה אף הם טרם התאוששו מהמשבר, ושיעורי האבטלה בארה"ב ובאירופה נותרו על רמה גבוהה של כ-10%. המשקים המתעוררים, לעומת זאת, חזרו לצמוח בקצב שאפיין את השנים שטרם המשבר, והגידול בביקושים המקומיים במשקים אלו תרם מאוד לעלייה ביצוא של המדינות המפותחות. סין החלה לנקוט צעדים על מנת לצנן את העלויות החדות באשראי ובמחירי הנכסים, ומספר אינדיקטורים מצביע על האטה מסוימת בקצב הצמיחה בסין.

קרן המטבע הבינלאומית והאיחוד האירופי הקימו קרן סיוע למדינות אירופה הנמצאות במשבר. היקף הקרן עומד על 750 מיליארד אירו. קרן זו אמורה לתת מענה לקשיי מספר מדינות, ובעיקר יוון, למחזר את החובות הגדולים שצברו. הסיוע מותנה בשיפור המצב הפיסקאלי במדינות אלו, והשווקים הפיננסיים המשיכו לגלם סיכון גבוה בעיקר לחובות של יוון.

חלק מהצעדים להמרצת הפעילות הכלכלית במדינות המפותחות הגיעו לכלל סיום וביניהם ההרחבות הכמותיות של חלק מהבנקים המרכזיים. באירופה ננקטו צעדי צנע במדינות רבות על מנת לצמצם את הגירעונות התקציביים. בארה"ב אושרה רפורמה במגזר הפיננסי שאמנם מגבירה את ביטחון הציבור במערכת הפיננסית, אך מנגד ייתכן ותכביד על ההתאוששות.

התפתחויות אלו צפויות להכביד על הצמיחה במדינות המפותחות. המדד המוביל לפעילות הכלכלית של מדינות ה-OECD החל זה מכבר להצביע על התמתנות בשיעורי הצמיחה וההערכה היא ששיעורי הצמיחה יתמתנו במחצית השנייה של השנה. חששות אלו משתקפים גם בשוק ההון בעולם, והם גרמו למשקיעים רבים להעביר את השקעותיהם לחופי המבטחים כדוגמת איגרות חוב ממשלתיות של ארה"ב - ואכן התשואה לעשר שנים חזרה לרדת בחודש יולי לרמה של כ-3%, מה שמרמז במידה רבה על ציפיות לתקופה ממושכת של ריבית נמוכה.

הבנקים המרכזיים של ארה"ב וגוש האירו הותירו את הריביות ללא שינוי, והשווקים הפיננסיים מגלמים הערכה כי הם צפויים להישאר ברמתם הנמוכה לפחות עד מחצית שנת 2011. לעומת זאת מספר בנקים מרכזיים בהן נרשמה צמיחה גבוהה החלו להעלות ריבית כמו קנדה, אוסטרליה, ברזיל ושוודיה.

האינפלציה במדינות המפותחות נמצאת ברמה נמוכה בהשפעת שיעורי האבטלה הגבוהים ועודף כושר הייצור. גם בשווקים המתעוררים האינפלציה נמוכה ביחס לעבר.



ישראל - הפעילות הכלכלית במשק

נתוני המשק המשיכו להצביע על התרחבות בפעילות הכלכלית, אם כי נראה שקצב ההתרחבות התמתן. קצב הצמיחה ברבעון השני התמתן לעומת הרבעון הראשון ומגמה זו נמשכת גם ברבעון השלישי. בין האינדיקטורים שהצביעו על התמתנות ניתן למנות את היצוא התעשייתי שירד ברבעון השני של השנה, ומדד מנהלי הרכש שירד מתחת לרמה של 50 נקודות בחודשים מאי ויוני, דבר שמאותת על צפי להאטה בפעילות של המגזר התעשייתי. על פי סקר החברות של בנק ישראל הפעילות העסקית המשיכה להתרחב ברבעון השני, אם כי באופן מתון יותר מאשר ברבעון הקודם. האינדיקטורים לביקושים המקומיים כמו הפדיון בענפי המסחר והשירותים והמכירות ברשתות השיווק ממשיכים להצביע על עלייה. ההערכה הינה כי המשק נמצא במומנטום צמיחה חיובי, שמקורו בעיקר במצב הטוב של משקי הבית: שיעור האבטלה הוסיף לרדת על פי נתוני המגמה לרמה של 6.5% בחודש מאי והשכר נמצא במגמת עלייה. השיפור המהיר בשוק העבודה בתקופה זו בולט בהשוואה למדינות מפותחות אחרות שמתקשות בעת זו ליצור משרות חדשות. ההשפעה המצטברת של השיפור במצב הכלכלי בחצי השנה הראשונה השנה, הינה גידול משמעותי במחזורי הפעילות בכרטיסי האשראי של החברה.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השני השנה בשיעור של 1.5% והאינפלציה ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בחודש יוני הסתכמה ב-2.4%. שינויים בשיעורי המיסוי העקיף ובהטלים הביאו לתנודתיות גבוהה באינפלציה בשנתיים האחרונות. השפעת המדיניות המוניטרית המרחיבה באה לידי ביטוי בעיקר בסעיף הדיור, שרשם בשנה האחרונה התייקרות של 4.9% (מחירי שכר-דירה). סקר מחירי הדירות שמפרסמת הלמ"ס (שאינו משתקלל במדד המחירים לצרכן) המשיך לעלות בקצב מהיר והשלים עלייה מצטברת חדה של כ-21% ב-12 החודשים האחרונים. שער החליפין של השקל נחלש במהלך הרבעון השני של השנה בשיעור של 4.4% מול הדולר והתחזק בשיעור של 4.7% מול האירו. השקל נותר יציב בקירוב מול סל המטבעות האפקטיבי. בנק ישראל רכש בחודש אפריל מטבע-חוץ בהיקף גבוה של 2.5 מיליארד דולר ובחודש מאי 625 מיליון דולר נוספים. בחודשים יוני ויולי ישראל לא התערב במסחר במט"ח.

המדיניות הפיסקלית והמוניטרית

הגירעון התקציבי במחצית הראשונה של השנה הסתכם ב-10 מיליארד שקל לעומת גירעון של 18.8 מיליארד שקל בתקופה המקבילה אשתקד. עיקר השיפור נובע מעלייה חדה בהכנסות ממסים. הגירעון התקציבי השנה צפוי להיות נמוך באופן משמעותי מהיעד ולהסתכם על פי ההערכה בכ-4% מהתמ"ג. הממשלה אישרה תקציב דו-שנתי לשנים 2011-2012. התקציב לשנים אלו נבנה תוך אילוצים של שני כללים פיסקאליים: האחד, הוותיק ביניהם, הוא יעד הגירעון שצפוי לעמוד על 3% ב-2011 ולרדת ל-2% ב-2012, והשני, החדש יותר, יעד הגידול בהוצאה העומד על 2.7% לשנה בשנים אלו. דרגת החופש שנותרה על מנת ליישב בין שני אילוצים אלו היא צד ההכנסות ועל כן הועלו המיסים העקיפים: המס על הסיגריות הועלה, צפוי שהמס על הדלק יעלה והפחתת המע"מ שתוכננה לתחילת 2011 בוטלה. גירעון של 3% מהתוצר צפוי לייצב את יחס החוב הציבורי לתוצר בשנה הבאה, דבר שמעט מאוד מדינות מפותחות יכולות להגיע אליו בשלב זה.

בנק ישראל הותיר את הריבית ברבעון השני של השנה ברמה של 1.5%. הותרת הריבית ברמתה הנמוכה נבעה מהחשש שצמיחת המשק עשויה להאט בעקבות ההתפתחויות בעולם וכן מהרצון להימנע מיצירת פערי ריבית מול חו"ל שעשויים להביא לייסוף השקל. עליות המחירים החדות בשוק הנדל"ן למגורים מהוות מבחינת בנק ישראל גורם סיכון משמעותי, שכן לא רק שהן אינפלציה לכל דבר, הן גם במידה רבה תוצאה ישירה של הריבית המאוד נמוכה. ריבית בנק ישראל נותרה ללא שינוי בחודש יולי ובאוגוסט עלתה לרמה של 1.75%.

לשיעור הריבית הנמוך שתי השפעות מנוגדות על החברה: מחד גיסא, אפשרות הרחבת מתן אשראי, בריביות נמוכות כל עוד עלויות הגיוס לא יגדלו, מאידך גיסא, פגיעה בהכנסות החברה כתוצאה מקיטון בהכנסות המימון הנובעות מהפעילות השוטפת ומההון.

נתוני פעילות מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2010

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,205	311	1,894	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
447	88	359	סיכון אשראי על החברה
140	54	86	סיכון אשראי על אחרים
587	142	445	
2,792	453	2,339	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2009

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

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2009

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
2,241	310	1,931	כרטיסים בנקאיים
			כרטיסים חוץ בנקאיים -
393	85	308	סיכון אשראי על החברה
140	54	86	סיכון אשראי על אחרים
533	139	394	
2,774	449	2,325	סך הכל



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

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני	2009	2010	
2009	2009	2010	2009	2010	כרטיסים בנקאיים
65,606	31,298	32,786	16,005	16,358	
כרטיסים חוץ בנקאיים -					
4,463	1,499	3,830	913	1,996	סיכון אשראי על החברה
1,967	922	1,013	478	520	סיכון אשראי על אחרים
6,430	2,421	4,843	1,391	2,516	
72,036	33,719	37,629	17,396	18,874	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.

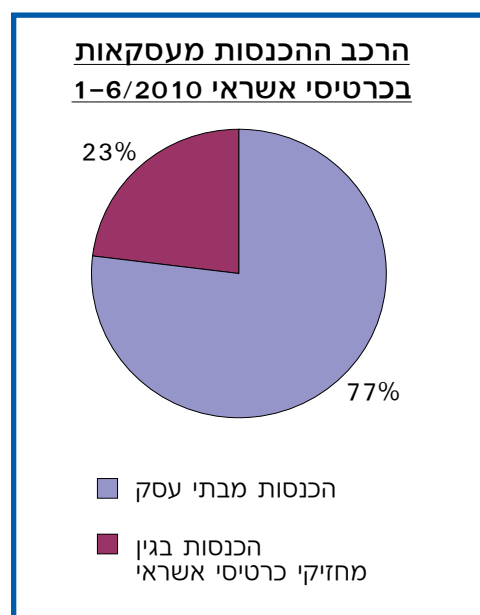
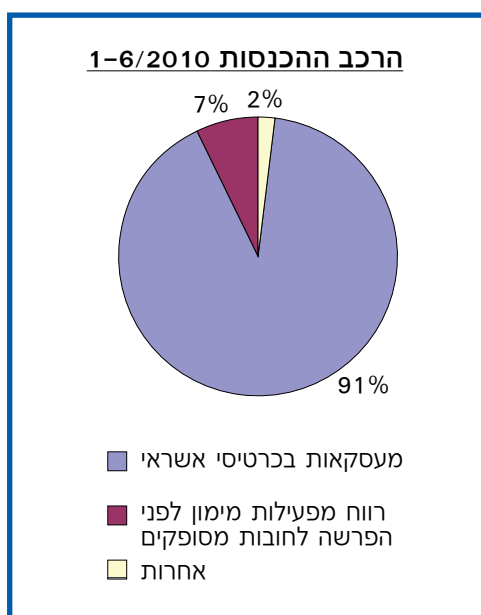
רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-77 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב- 14.5% בחישוב שנתי, בהשוואה ל- 16.7% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 15.3% בכל שנת 2009.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב- 630 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 578 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9%.



ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב- 573 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 531 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9% הנובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק - הסתכמו ב- 442 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-411 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.5%, הנובע בעיקר מגידול בהיקף העסקאות בכרטיסי אשראי שהונפקו ונסלקו על ידי החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-131 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-120 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.2%, הנובע בעיקר מהגידול במחזור העסקאות בכרטיסי החברה בארץ שנסלקו על-ידי סולקים אחרים.

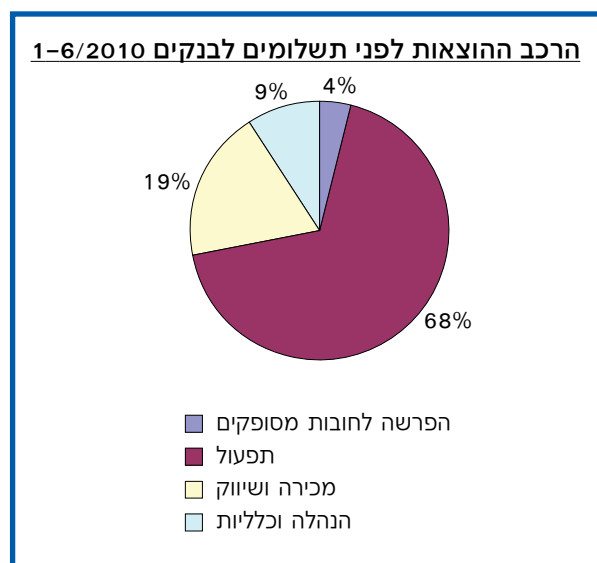
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב- 42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 31 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 35.5%, הנובע מגידול בפעילות האשראי.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6.3%.



הוצאות, לפני תשלומים לבנקים, הסתכמו ב- 335 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 290 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.5%. ראה הסבר לגידול בסעיף הוצאות תפעול להלן.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים, הסתכמו ב- 521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 474 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 9.9%.



הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב- 13 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור 13.3%.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב- 227 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 185 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.7%, הנובע מהגורמים הבאים:

- ◆ גידול בהוצאות פחת ועיבוד נתונים הנובע מגידול בהשקעות ובהוצאות החברה בעיקר בתחום מערכות המחשב והתוכנה.
- ◆ גידול בהוצאות הפקה ומשלוח של הודעות חיוב למחזיקי כרטיסים והודעות זיכוי לבתי עסק עקב גידול בגיוס כרטיסים חוץ בנקאיים.
- ◆ תשלומים בגין תפעול מועדונים.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב- 64 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 57 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 12.3%.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב- 31 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 6%.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב- 186 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 184 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.1%.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים, הגיע ל- 53.2% בהשוואה ל- 50.2% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם ב- 109 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 104 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 4.8%.

שיעור תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי הממוצע הסתכם בחישוב שנתי ב- 20.1% בהשוואה ל- 22.9% בתקופה המקבילה אשתקד ול-20.9% בכל שנת 2009.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ב-29 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 27 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל- 26.6%, בהשוואה ל-26% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן המאוחד ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב- 11,326 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10,984 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ובהשוואה ל-11,615 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

	30 ביוני 2010		31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2009	
	מיליון ש"ח		מיליון ש"ח		מיליון ש"ח	
	%	ש"ח	%	ש"ח	%	ש"ח
סך כל המאזן	11,326		10,984	11,615	10,984	11,326
חייבים בגין פעילות						
בכרטיסי אשראי	10,702		9,601	10,515	9,601	10,702
מזומנים ופיקדונות בבנקים	84	(409)	661	(577)	493	84
ניירות ערך	72	(106)	343	(271)	178	72
זכאים בגין פעילות						
בכרטיסי אשראי	9,701	(548)	9,576	125	10,249	9,701
הון עצמי	1,183	89	1,007	176	1,094	1,183

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-10,702 מיליון ש"ח בהשוואה ל-9,601 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול-10,515 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן. הגידול נובע מגידול במחזורי הפעילות בכרטיסים המונפקים על-ידי החברה ומגידול באשראי שניתן ללקוחות ולבתי העסק.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב- 84 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 661 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול-493 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הקיטון לעומת תקופה מקבילה אשתקד נובע ברובו מגידול בסכומי האשראי שהועמד ללקוחות ולבתי העסק ומרכישת חברות יורופיי, צמרת מימונים וגלובל, בסכום כולל של 263.4 מיליון ש"ח.

ניירות ערך ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב- 72 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 343 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 178 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הקיטון לעומת סוף שנת 2009 ולעומת תקופה מקבילה אשתקד, נובע בעיקר ממכירת של אגרות החוב שהוחזקו על-ידי החברה.



בניינים וציוד ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב- 267 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 252 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 254 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הגידול נובע ברובו מהשקעות בתחום מערכות המחשב והתוכנה.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב- 9,701 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9,576 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 10,249 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי העסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן. הגידול לעומת התקופה המקבילה אשתקד נובע מגידול במחזורי הסליקה של עסקאות שנעשו בבתי עסק הקשורים עם החברה בהסכמי סליקה. הקיטון לעומת סוף שנת 2009 נובע מקיזוז יתרה בינחברתית בגין חברה שאוחדה לראשונה.

הון העצמי ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב- 1,183 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,007 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 1,094 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 ביוני 2010 הגיע לשיעור של 10.4%, בהשוואה ל- 9.2% ביום 30 ביוני 2009 ול- 9.4% ביום 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון לרכיבי סיכון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 311, ליום 30 ביוני 2009 הגיע לשיעור של 20.3% ול- 24.3% ביום 31 בדצמבר 2009. ליום 30 ביוני 2010 יחס ההון מחושב בהתאם להוראות הפיקוח על פי הוראות באזל II כלהלן.

יחס ההון לרכיבי סיכון, בהתאם להוראות באזל II, ליום 30 ביוני 2010 הגיע לשיעור של 13.7% בהשוואה ל- 12.9% ליום 31 בדצמבר 2009. 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 לידיו. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיק כרטיס האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוץ בנקאיים - החברה, יורופיי, פועלים אקספרס, אמניתי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה. הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה ויורופיי בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים (החברה האם), בנק מזרחי, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ("בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק פועלי אגודת ישראל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר"). ראה גם "מגבלות ופיקוח על פעילות החברה" להלן.

שיווק והפצה

התקשרות עם מועדון חבר - חבר משרתי הקבע והגימלאים בע"מ ומועדון חבר צרכנות בע"מ (יחד - "מועדון חבר") התקשרו עם החברה, יורופיי ופועלים אקספרס בחודש ינואר 2009 בהסכם הנפקה ותפעול של כרטיסי אשראי חבר ("הסכם חבר"). בחודש מרץ 2009 החלו החברה, יורופיי ופועלים אקספרס בשיווק הכרטיס לחברי מועדון חבר. לפרטים נוספים ראה באור 18 ט' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009.

התקשרות בהסכם מועדון לייף-סטייל - בחודש דצמבר 2008 התקשרו החברה, סופר-פארם (ישראל) בע"מ ("סופר-פארם") ואלוניאל בע"מ ("אלוניאל"), בהסכם בעלי מניות במסגרתו הוקמה חברת לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ("חברת לייף-סטייל"), אשר אליה הומחתה מלוא הפעילות הקיימת של מועדון LifeStyle, וכן הוקמה חברת לייף סטייל מימון בע"מ ("חברת המימון").

חברת לייף-סטייל וחברת המימון מוחזקות כדלקמן: סופר-פארם - כ-81%; החברה - 15%; אלוניאל - כ-4%. לפרטים נוספים ראה באור 18 ט' לדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2009 וביאור 5.ה. לתמצית הדוחות הכספיים.

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, אמניתי, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר.



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

החל מחודש יוני 2007, בעקבות הסדר הסליקה הצולבת ופתיחת הממשק הטכני המשותף המקומי, כל חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי ההרשאה שיש לה. בתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מגזר אחר

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

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
מידע על הרווח והפסד	מגזר סליקה		מגזר הנפקה	
	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
הכנסות	אחר (1)	בלתי מבוקר	סך הכל	סך הכל
עמלות מחיצוניים	-	223	66	289
עמלות בינמגזריות	-	(181)	181	-
סך הכל	-	42	247	289
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים	1	6	18	25
הכנסות אחרות	8	-	-	8
סך ההכנסות	9	48	265	322
הוצאות תפעול	3	26	84	113
תשלומים לבנקים	-	-	94	94
רווח נקי	3	6	31	40

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

מגזרי פעילות (המשך) מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים
במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
		בלתי מבוקר	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
272	-	*211	61
-	-	(174)	174
272	-	37	235
15	-	4	11
10	6	2	2
297	6	43	248
הוצאות תפעול			
96	1	*24	71
89	-	-	89
38	3	5	30
רווח נקי			

* מוין מחדש. ראה באור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
		בלתי מבוקר	
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
573	-	443	130
-	-	(361)	361
573	-	82	491
42	1	11	30
15	14	1	-
630	15	94	521
הוצאות תפעול			
227	5	51	171
186	-	1	185
80	4	11	65
רווח נקי			

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



מגזרי פעילות (המשך)

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
531	-	*412	119
-	-	(341)	341
531	-	71	460
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
31	-	10	21
16	12	2	2
578	12	83	483
הוצאות תפעול			
185	2	*43	140
184	-	1	183
77	6	11	60

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
1,105	1	*855	249
-	-	(717)	717
1,105	1	138	966
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים			
68	1	18	49
30	25	3	2
1,203	27	159	1,017
הוצאות תפעול			
389	5	*88	296
374	-	1	373
154	11	15	128

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

התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-65 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-60 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 8.3%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-521 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-483 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 7.9%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-491 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-460 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 6.7%.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-30 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42.9% הנובע ברובו מגידול בהיקף האשראי.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-171 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-140 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 22.1%, הנובע בעיקר מהגורמים הבאים:

- גידול בהוצאות פחת הנובע מגידול בהשקעות החברה, בעיקר בתחום מערכות המחשב והתוכנה.
- גידול בהוצאות הפקה ומשלוח עקב גידול בגיוס כרטיסים חוץ בנקאיים.
- תשלומים בגין תפעול מועדונים.

התשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-185 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-183 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 1.1%.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-11 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-94 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-83 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13.2%.

ההכנסות מעמלות הסתכמו ב-82 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-71 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 15.5%.

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 10%.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב-51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-43 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 18.6%, הנובע בעיקר מגידול בהוצאות פחת הנובע מגידול בהשקעות החברה, בעיקר בתחום מערכות המחשב והתוכנה.

תשלומים לבנקים, על פי ההסכמים עימם, הסתכמו ב-1 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.



רווח ורווחיות - מגזר אחר

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, קיטון בשיעור של 33.3%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-15 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 25%.

הוצאות תפעול הסתכמו ב-5 מיליון ש"ח בהשוואה ל-2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 150%.

מעורבות חברתית ותרומה לקהילה

כחברה מובילה בתחומה בישראל, רואה עצמה ישראלכרט מחוייבת לנתינה לקהילה ושמה דגש מיוחד לחיזוק אוכלוסיות חלשות ונזקקות בחברה הישראלית, קידום דור העתיד והעצמת נשים. החברה פועלת בהתמדה להגברת המודעות של עובדיה לנושא המעורבות החברתית ומעודדת אותם לפעילות התנדבותית, מתוך תפיסה שהערך המוסף של הנתינה לקהילה הוא חיזוק "גאוות היחידה" ותחושת הזדהות של העובדים עם החברה. המעורבות בקהילה באה לידי ביטוי במגוון רחב של פעילויות מעורבות חברתית ותרומות כספיות בחסות החברה ובפעילות התנדבותית של העובדים.

עניינים אחרים

1. החברה מבצעת גיבוי בתדירות יומית של מערכות קריטיות, הנשמר באתר הגיבוי של בנק הפועלים. במהלך שנת 2010 הוקם באתר הגיבוי של בנק הפועלים אתר גיבוי מיידי של מערכות אלו. החברה מוכנה, במהלך מדורג של שלושה חודשים מקרות ארוע אסון, להקים תשתית חלופית להשלמת גיבוי לכלל המערכות.
2. ביום 10 ביוני 2010 אישרה החברה כי היא מכירה ביציגות ההסתדרות הכללית החדשה כארגון העובדים היציג של עובדי החברה. החברה הודיעה כי תיכנס להליך הידברות ומשא ומתן בנושאי יחסי העבודה בחברה.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

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

רגולציה נוספת

1. 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.
2. 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.
3. בחודש מאי 2009 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה קביעת שער מזערי להצמדה מהווה תנאי מקפח בחוזה אחיד. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
4. בחודש פברואר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בהרחבה פרטי בית העסק בדיווחיה למחזיקי הכרטיסים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, אם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
5. בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיק הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.
6. בחודש מרץ 2010 פרסם בנק ישראל תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 432 בנושא העברת פעילות וסגירת חשבון של לקוח ותיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470, כרטיסי חיוב, בקשר להעברת עסקאות מתמשכות בכרטיסי חיוב. הוראת ניהול בנקאי תקין מספר 432 נועדה בעיקר להקל את יכולת המעבר של לקוחות בין הבנקים, וזאת על מנת לאפשר את הגברת התחרות במערכת הבנקאית. לצורך כך, החוזר מתקן את ההוראה הקיימת בנושא כדי להסדיר את נושא העברת הוראות קבע של הלקוח העובר מבנק אחד לבנק אחר ואגב המעבר מחליף גם את כרטיס האשראי שלו. בפרט, ההוראה המתוקנת נועדה ליצור את התשתית הטכנולוגית והמשפטית להעברת פעילות בעסקאות מתמשכות בין כרטיסי חיוב שונים. ה"ל מבוצע באמצעות יצירת מנגנון להעברת חיובים והטלת חובה על מנפיק של כרטיס אשראי כלשהו לבצע את העברת הפעילות עבור הלקוח תוך תקשורת עם המנפיק החדש ועם בתי העסק להם נתן הלקוח הרשאות חיוב כלשהן. הנחיות כאמור יחולו בשינויים מחויבים בכל העברת פעילות בכרטיסי אשראי, לרבות בעת העברת פעילות בכרטיס שאינו מונפק על ידי בנק ובעת העברת פעילות שאינה אגב סגירת חשבון. במקביל לתיקון כאמור של הוראה מספר 432, בוצעו



תיקונים מתאימים להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 470, בנושא כרטיסי חיוב, וזאת כדי להחיל את הסדר העברת הפעילות על חברות כרטיסי אשראי על ידי הכללה ברשימת הוראות ניהול בנקאי תקין שיחולו על חברות כרטיסי אשראי גם את הוראה מספר 432. תחילת ההוראות מיום 1 בדצמבר 2010.

7. ביוני 2010 הופצה טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "ניהול סיכונים הכרוכים בביצוע עסקאות לא חוקיות באמצעות כרטיסי אשראי". הטיוטה מעדכנת את הוראות ניהול בנקאי תקין מספר 411 בנושא "מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות". עיקרי העדכונים: הגבלת היקף החשיפה של פעילות ההנפקה והסליקה בחו"ל, בפרט במדינות שבהן אין לחברה נוכחות מאוגדת ומפוקחת וכן הגבלת החשיפה להתקשרות עם בתי עסק שתחום פעילותם בענפים עתירי סיכון. בנוסף הוחמרו הקריטריונים לבחינת חוקיות תחום הפעילות של בתי העסק במקרים בהם חברות כרטיסי האשראי מתקשרות עם בתי עסק בחו"ל לסליקת עסקאות במסמך חסר, בין אם באמצעות רשת אינטרנט ובין אם בדרך אחרת, בהן לא מוצג כרטיס אשראי. כן הובהר כי יש לקבוע נהלים מתאימים על מנת לוודא את העמידה בדרישות הקבועות בכל תקופת ההתקשרות.

8. בחודש יוני 2010 פורסם תיקון לחוק החוזים האחידים, העוסק בחובת ציון אישור של חוזים אחידים, וכן מקנה סמכויות לנגיד בנק ישראל, באמצעות תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) לקבוע כללים בדבר גודל אותיות וציון תנאים מהותיים. החברה מעריכה, כי אם ייקבעו כללים כאמור תהיה לכך השפעה עליה, אולם לא בהיקף מהותי.

9. בחודש יולי 2010 פורסם תיקון לחוק הגנת הצרכן, העוסק בדחיית חיוב מחזיק כרטיס המתקשר בעסקה מתמשכת של שירותי רפואה או רפואה דחופה. החברה מעריכה, כי אין בתיקון הנ"ל השפעה מהותית עליה.

10. בחודש יולי 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית העוסקת בפתיחת שוק סליקת כרטיסי אשראי לתחרות, לגבי מותגים בעלי נתח שוק של 10% ומעלה. 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.

11. בחודש יולי 2010 תוקן חוק משק הדלק (קידום התחרות), העוסק בקידום התחרות בתחום התדלוק האוטומטי אשר במסגרתו הוסמך שר התשתיות הלאומיות להתקין תקנות לצורך קידום התחרות. התיקון יכול להיות קשור לחברה נוכח העובדה שהחברה מנפיקה מכשירי כרטיסי / התקני תדלוק המהווים "כרטיס חיוב" על פי חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את השלכות התיקון הנ"ל על פעילות החברה בתחום התקני / כרטיסי תדלוק, אם בכלל.

הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגין.
2. בחודש פברואר 2010 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית אינו נקוב וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב- 32.4 מיליון ש"ח. לטענת התובע החברה מחייבת ביתר בגין הפקת העתק הודעת חיוב למחזיקי הכרטיס. החברה אמורה להגיש את תשובתה לכתב התביעה במהלך חודש אוקטובר 2010. להערכת יועציה המשפטית של החברה השלב הינו מוקדם מכדי להעריך את סיכויי ההליך.
3. דירקטוריון החברה אישר מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים וצמרת מימונים) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות שעה של הפיקוח על הבנקים בדבר מסגרת עבודה ומדידה להלימות הון (באזל II), כמו כן, אישר דירקטוריון החברה מתן כתב שיפוי לגלובל בגין נכסים מאזניים מסוימים כפי שנקבעו בכתב השיפוי.
4. בחודש יולי 2010 הגישה יורופיי ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין יורופיי לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת יורופיי יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. יורופיי ערערה על השומה. לדעת יועציה המשפטית סיכויי הזכייה בערעור גבוהים.

מדיניות ניהול סיכונים

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

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת העמידה בהנחיות באזל II. על-פי החלטת הנהלה, 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 אחראי על ניהול הסיכונים בחברה במעמד חבר הנהלה. כמו כן עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול הסיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים לנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

סיכונים תפעוליים

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



- במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות באזל II בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:
- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ומוצרים חדשים.
 - ◆ נקבעו בקורות מתאימות.
 - ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
 - ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
 - ◆ עודכנו נוהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשערי החליפין, במדד המחירים לצרכן 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 הותאמה, החל משנת 2009, להוראות 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 והחברות 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 והחלה להשתמש בה באופן שוטף החל מהרבעון הראשון השנה.

א. החשיפה למטבע (כולל מדד המחירים)

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

ב. החשיפה לריבית

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, בתדירות חודשית, השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון במגזר השקלי.

החשיפה העיקרית לריבית היא במגזר השקלי מכיוון שבמגזר זה ישנם נכסים בריבית קבועה. כמו כן, חשופה החברה לשינויים במרווחים בגין הלוואות בריבית משתנה לטווח בינוני וארוך שניתנו במגזר זה ובגין אשראים אותם היא נוטלת מהבנקים. החברה סבורה שחשיפתה לשינויים בשיעורי הריבית אינה מהותית.

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

30 ביוני 2010					
במיליון ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
10,962	9	77	70	10,806	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
30	-	-	-	30	פיננסיים נגזרים
9,988	12	85	55	9,836	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
30	-	-	-	30	פיננסיים נגזרים
974	(3)	(8)	15	970	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2009					
במיליון ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
11,277	11	88	168	11,010	נכסים פיננסיים
					סכומים לקבל בגין מכשירים
10	-	-	-	10	פיננסיים נגזרים
10,346	*-	69	51	10,226	התחייבויות פיננסיות
					סכומים לשלם בגין מכשירים
10	-	-	-	10	פיננסיים נגזרים
931	11	19	117	784	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.



2. השפעת שינויים היפוטטיים בשיעורי הריבית על השווי הוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים

30 ביוני 2010								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליון ש"ח				
במיליון באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
(0.2)	(2)	972	-	(3)	(8)	15	968	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	974	-	(3)	(8)	15	970	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.2	2	976	-	(3)	(8)	15	972	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

31 בדצמבר 2009								
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית **								
שינוי בשווי הוגן				במיליון ש"ח				
במיליון באחוזים		ש"ח		מטבע חוץ ***		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
-	*-	931	0	11	19	117	784	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	*-	931	0	11	19	117	784	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
0.1	1	932	0	11	20	117	784	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

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

*** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

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 הטמיעה 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 החברה במאוחד ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים ובאגרות חוב סחירות של ממשלת ישראל.

ד. חשיפה למחירי ניירות ערך

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

ה. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים. הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה לצורכי גידור. לצורך פעילות הגידור לחשיפות ריבית רכשה החברה עסקאות IRS.

תוצאות פעילות הגידור נכללות 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.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של החברה 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 סיכונים אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירויות שונות.

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

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



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.

מחלקת בקרת אשראי

המחלקה לבקרת אשראי כפופה לחבר הנהלה הממונה על האשראי והמימון. המחלקה הוקמה במהלך שנת 2007 בעקבות מדיניות החברה להרחבת מתן האשראי העסקי והצרכני. המחלקה עוסקת בבקרת אשראי ומבצעת בקרה על הלווים של הקבוצה כנהוג במוסדות פיננסיים מסוג זה.

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, בגין כרטיסי אשראי, וגבייתם מוטלת בספק, לאחר הפרשה לחובות ספציפיים הינה כ-49 מיליון ש"ח.

חשיפת אשראים למוסדות פיננסיים זרים ולמדינות זרות

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

הלימות ההון

החברה מבצעת באופן שוטף הערכה להלימות ההון שלה. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 מציגה החברה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להמלצות באזל II. ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכוני שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי. לפרטים נוספים, ראה פרק "באזל II" להלן. לפרטים בדבר הדיווח על הלימות הון, ראה באור 4 בתמצית הדוחות הכספיים.

באזל II

הנחיות באזל II פורסמו בחודש יולי 2006 על-ידי ועדת באזל. מטרת ההנחיות היא, בין היתר, להגדיר דרישה להלימות הון, בהתייחס לסוגי הסיכונים השונים בחברה, להקים מערכת לניהול הסיכונים ובקרתם ולהרחיב את דרישות הגילוי, במטרה לסייע לקירוב ההון הרגולטורי להון הכלכלי הנדרש לספיגת ההפסדים ולהבטחת איתנות וחוסן התאגיד. לשם כך פרסם בנק ישראל 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 הסיכונים וכן הערכה פנימית לגבי נאותות ההון אל מול מכלול הסיכונים הכרוכים בפעילות התאגיד.
- ◆ נדבך III: דרישות גילוי במסגרת הוראות באזל II.

ביום 31 בדצמבר 2009, אימצה החברה את מסגרת העבודה למדידה והלימות ההון כפי שפורסמה על ידי הפיקוח על הבנקים המבוססת על הוראות באזל II. במהלך תקופת הדיווח לא אירעו שינויים מהותיים לעומת הדיווחים האיכותיים שנתנו במסגרת הנדבך השלישי להוראות באזל II כפי שהופיעו בדוח הדירקטוריון ליום ה-31 בדצמבר 2009. נושאים בהם היה שינוי מפורטים בהמשך דוח זה.

כמו כן מבוצעת פעילות לעמידה בתנאי הדיווח לפי הנדבך ה-II.

ביום 20 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים כי הנחיות באזל II אשר פורסמו ביולי 2006 כהוראת שעה בדבר "מסגרת עבודה למדידת והלימות הון" ויושמו לראשונה בדצמבר 2009 הוגדרו כהוראת ניהול בנקאי תקין בנושא "מדידת והלימות הון".

ביום 30 ביוני 2010 פרסם המפקח על הבנקים מכתב בנושא "מדיניות הון לתקופת ביניים", מטרת המכתב להבהיר את ציפיות הפיקוח על הבנקים מהתאגידים הבנקאיים בתקופות עד להתאמת הוראות להנחיות שנכללו בטיטוט מסמך המלצות בנושא "חיזוק העמידות של הסקטור הבנקאי" בתקופת הביניים כאמור, ידרשו התאגידים הבנקאיים:

- ◆ לאמץ יעד ליום 31 בדצמבר 2010 ליחס הון הליבה. על היעד להיקבע בשיעור שלא יפחת מ- 7.5% בניכוי כל הניכויים הנדרשים מרובד 1.
- ◆ להעביר לפיקוח על הבנקים תוכנית עבודה לעמידה ביעד זה, עד תום חודש אוגוסט השנה.
- ◆ בהיעדר אישור מראש מהמפקח על הבנקים, תאגיד בנקאי לא יחלק דיבידנד אם אינו עומד ביעד הנ"ל או אם חלוקת הדיבידנד תגרום לכך שלא יעמוד ביעד.

ביום 20 במאי 2010 פורסם מכתב של המפקח על הבנקים בנושא "בדיקה בנושא נאותות הדיווח לפיקוח על הלימות ההון" על פיו מחויבים תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי להתקשר עם רואי החשבון המבקרים במכתב התקשרות לעריכת בדיקה בנושא נאותות הדיווח לפיקוח על הלימות הון לתאריך 31 בדצמבר 2010 ולהעביר את ממצאי הביקורת לפיקוח על הבנקים עד ליום 1 במאי 2011. טיטוט מכתב בנושא זה כבר הועברה בין הצדדים.



תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה מגדיר את תיאבון הסיכון (Risk appetite) ואת קיבולת הסיכון (Risk capacity) בהתאמה לאסטרטגיית החברה ותוכניות העסקיות העתידיות. תיאבון זה משקף ומגדיר את רמת הסיכון לה החברה מוכנה להיות חשופה, לקבל או לשאת במהלך העסקים הרגיל. תיאבון הסיכון משמש כבסיס להקצאת משאבים והון. קיבולת הסיכון משקפת את רמת הסיכון אותה החברה לא תעבור גם בהתממשות של תרחישי קיצון. לאור האמור לעיל, רמת הסיכון המרבית אותה החברה נוטלת במהלך העסקים הרגיל נמוכה מקיבולת הסיכון. הנהלת החברה אחראית על הניטור השוטף ומוודאת באמצעות הגדרת ואכיפת מגבלות סיכון הולמות, שהחברה פועלת במסגרת ההצהרה בדבר תיאבון וקיבולת הסיכון כפי שהוגדרו, בין היתר באמצעות שימוש במגבלות.

יעד הלימות ההון

יעד ההון של החברה הינו רמת ההון הנאותה הנדרשת בגין הסיכונים השונים אליהם חשופה החברה כפי שזוהתה, נאמדה והוערכה על ידי החברה. יעד זה הינו גבוה מדרישת ההון הרגולטורי המינימלי וכולל את דרישות ההון בגין סיכונים רובד 1, בתוספת הון בגין סיכונים נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישות ההון הרגולטורי המינימלי. יעד זה, מביא בחשבון פעולות של הנהלת החברה, אשר נועדו להקטין את רמת הסיכון ו/או להגדיל את בסיס ההון. להלן יעדי הלימות ההון של החברה:
יעד הון ליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.
יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12%.

ניהול ההון

מטרת ניהול ההון, הינה להביא לאופטימיזציה של התשואה על ההון תוך עמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות, כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור. בהתאם לכך, ניהול הון יבטיח:

- ◆ הקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.
- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיית העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיית הסיכונים של החברה).
- ◆ אופטימיזציה של יחסי ההון בכל זמן - לצורך זה החברה מתייחסת לא רק למצב ההון הנוכחי אלא גם להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישות ההון.

עקרונות מנחים בניהול ההון

ניהול ההון הוא תהליך שנתי בעל אופק תכנון מתגלגל של שלוש שנים. ניהול ההון נחשב לחלק אינטגרלי מהתוכנית האסטרטגית והפיננסית של החברה. ניהול ההון נשען על תכניות הצמיחה של היחידות העסקיות השונות, במטרה להעריך את דרישות ההון בתקופת התכנית ומשמש את תהליך התכנון האסטרטגי, בהתייחס להתכנות והקצאת הון ליחידות.

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך ה-III:

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



הלימות הון

א. בנתוני המאוחד

31.12.2009	30.6.2010	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון		
במיליון ש"ח		
II באזל	II באזל	
1,089	1,174	הון רובד 1, לאחר ניכויים
-	3	הון רובד 2, לאחר ניכויים
1,089	1,177	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31.12.2009	30.6.2010	
במיליון ש"ח		
II באזל		
יתרות משוקללות של נכסי סיכון		
דרישת הון	דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
		סיכון אשראי:
651	662	7,226
		סיכון אשראי
3	2	30
		סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
106	112	1,183
		סיכון תפעולי
760	776	8,439
		סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31.12.2009	30.6.2010	
באחוזים		
II באזל	II באזל	
13.0	13.7	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
12.9	13.6	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.9	13.7	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

תחולת היישום

דרישות באזל II חלות על חברת האם בקבוצה. כמו כן, חברת ישראלכרט מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות באזל II.

לחברה חמש חברות בנות מאוחדות: ישראלכרט מימון בע"מ, ישראלכרט (נכסים) 1994 בע"מ, יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ, צמרת מימונים בע"מ וגלובל פקטורינג בע"מ. לפרטים בנוגע לכתב השיפוי ראה פרק הליכים משפטיים ותלויות בדוח הדירקטוריון.

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
במיליון ש"ח		
הון רובד 1		
*-	*-	הון מניות רגילות נפרע
1,072	1,151	עודפים
22	26	מכשירים הוניים אחרים
5	5	זכויות מיעוט בהון העצמי של חברות מאוחדות
1,099	1,182	סך הכל הון ליבה
10	8	בניכוי: מוניטין
		בניכוי: הפסדים נטו בגין התאמות שווי הוגן של
(*)-	-	ניירות ערך זמינים למכירה
1,089	1,174	סך הכל הון רובד 1
הון רובד 2		
		45% מסכום הרווחים נטו, לפני השפעת המס המתייחס בגין
-	3	התאמות שווי הוגן של ניירות ערך זמינים למכירה
1,089	1,177	הון כולל כשיר

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.



נכסי הסיכון ודרישות ההון

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

ליום 31 בדצמבר 2009		ליום 30 ביוני 2010		
במיליון ש"ח				
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון		
				סיכון אשראי:
				ממשלתי
-	-	-	-	
				ישויות סקטור ציבורי
*-	2	*-	5	
426	4,734	388	4,315	תאגידיים בנקאיים
56	619	73	807	תאגידיים
110	1,217	150	1,663	קמעונאיות ליחידים
26	286	15	163	עסקים קטנים
33	368	36	397	נכסים אחרים
651	7,226	662	7,350	סך הכל סיכון אשראי
3	30	2	27	סיכויי שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
106	1,183	112	1,241	סיכון תפעולי
760	8,439	776	8,618	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישות ההון

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
יחס הון כולל ויחס הון של רובד 1		
13.0%	13.7%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
12.9%	13.6%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
12.9%	13.7%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
1.0%	1.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
9.0%	9.0%	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

להלן פילוח חשיפות סיכון האשראי ברוטו לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים):

ליום 30 ביוני 2010						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אג"ח/ אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליון ש"ח						
496	-	13	483	84	399	תאגידים בנקאיים
1,356	8	588	760	-	760	תאגידים
40,350	30	31,688	8,632	-	8,632	קמעונאיות ליחידים
3,855	-	2,844	1,011	-	1,011	עסקים קטנים
9	-	*-	9	-	9	סקטור ציבורי
4	-	4	*-	-	*-	ממשלתי
423	-	-	423	423	-	נכסים אחרים (1)
46,493	38	35,137	11,318	507	10,811	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2009						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אג"ח/ אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליון ש"ח						
678	-	1	677	493	184	תאגידים בנקאיים
1,130	-	494	636	-	636	תאגידים
42,040	18	33,417	8,605	-	8,605	קמעונאיות ליחידים
4,335	-	3,152	1,183	-	1,183	עסקים קטנים
4	-	*-	4	-	4	סקטור ציבורי
114	-	3	111	111	-	ממשלתי
389	-	-	389	389	-	נכסים אחרים (1)
48,690	18	37,067	11,605	993	10,612	סך הכל חשיפות

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



להלן פילוח חשיפות סיכון האשראי ברוטו הממוצעות לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים):

ליום 30 ביוני 2010						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי (כולל 2)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אג"ח / אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליון ש"ח						
656	-	6	650	350	300	תאגידים בנקאיים
1,250	2	520	728	-	728	תאגידים
41,102	22	32,503	8,577	-	8,577	קמעונאיות ליחידים
3,964	-	2,868	1,096	-	1,096	עסקים קטנים
5	-	-	5	-	5	סקטור ציבורי
104	-	4	100	99	1	ממשלתי
409	-	-	409	409	-	נכסים אחרים (1)
47,490	24	35,901	11,565	858	10,707	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2009						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי (כולל 2)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות / אג"ח / אחר	אשראי	סוג החשיפה
במיליון ש"ח						
746	-	*-	746	573	173	תאגידים בנקאיים
854	-	270	584	-	584	תאגידים
27,421	15	19,298	8,108	-	8,108	קמעונאיות ליחידים
2,674	-	1,590	1,084	-	1,084	עסקים קטנים
4	-	*-	4	-	4	סקטור ציבורי
253	-	2	251	249	2	ממשלתי
347	-	-	347	347	-	נכסים אחרים (1)
32,299	15	21,160	11,124	1,169	9,955	סך הכל חשיפות

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

30 ביוני 2010						
במיליון ש"ח						
חשיפה	סיכון	סוג	חוב	חוב	הפרשה	לחובות מסופקים
	אשראי	חשיפה	בעייתי(1)	בפיגור(2)		
קמעונאיות ליחידים	מאזני	אשראי	1	1		13
עסקים קטנים	מאזני	אשראי	-	*-		2
תאגידים	מאזני	אשראי	61	-		52
תאגידים בנקאיים	מאזני	אשראי	-	-		*-
סקטור ציבורי	מאזני	אשראי	-	-		*-
ממשלתי	מאזני	אשראי	-	-		-
סך הכל	מאזני	אשראי	62	1		67

31 בדצמבר 2009						
במיליון ש"ח						
חשיפה	סיכון	סוג	חוב	חוב	הפרשה	לחובות מסופקים
	אשראי	חשיפה	בעייתי(1)	בפיגור(2)		
קמעונאיות ליחידים	מאזני	אשראי	5	*-		11
עסקים קטנים	מאזני	אשראי	1	*-		2
תאגידים	מאזני	אשראי	45	-		47
תאגידים בנקאיים	מאזני	אשראי	-	-		*-
סקטור ציבורי	מאזני	אשראי	-	-		*-
ממשלתי	מאזני	אשראי	-	-		-
סך הכל	מאזני	אשראי	51	*-		60

(1) חוב בעייתי - פיגור מעל 90 יום.

(2) חוב בפיגור - פיגור מעל 60 יום.

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.



פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון

להלן פילוח חשיפת האשראי ברוטו (לאחר ניכוי הפרשה לחובות מסופקים) לפי תקופה חוזית לפרעון (שהינה התקופה האחרונה) בהתאם לסוגים העיקריים של המכשירים הפיננסיים:

30 ביוני 2010

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליון ש"ח

מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
-	-	-	5	-	79	פקדונות בבנקים
-	-	-	-	-	-	אג"ח
אשראי:						
-	-	-	61	318	8,907	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	-	1	20	1,032	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	-	-	3	22	308	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	17	הכנסות לקבל
-	2	-	-	44	94	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	3	-	34,640	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
-	2	-	73	404	45,077	סך הכל נכסים

31 בדצמבר 2009

תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים - במיליון ש"ח

מעל 5 שנים עד 10 שנים	מעל 4 שנים עד 5 שנים	מעל 3 שנים עד 4 שנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
-	-	5	-	1	487	פקדונות בבנקים
-	-	11	-	-	100	אג"ח
אשראי:						
-	*-	*-	60	312	8,974	חייבים בגין כרטיסי אשראי
-	-	*-	1	24	999	אשראי למחזיקי כרטיס ובתי עסק
-	*-	-	2	11	103	חברות וארגון בינ"ל לכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	16	הכנסות לקבל
-	3	-	-	21	98	נכסים אחרים
-	-	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
-	-	-	-	-	33,249	חוץ מאזני - מסגרות ואחר
-	3	16	63	369	44,026	סך הכל נכסים

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

יתרה מאזנית					
	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה
סך הכל					
84	-	-	84	-	-
-	-	-	-	-	-
9,299	-	26	9,286	-	-
1,053	-	-	1,053	-	-
333	-	-	333	-	-
17	-	-	17	-	-
239	-	94	140	-	-
293	293	-	-	-	-
35,175	-	532	34,643	-	-
46,493	293	652	45,556	-	-

יתרה מאזנית					
	נכסים לא כספיים	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	מעל 20 שנה	מעל 10 שנים עד 20 שנה
סך הכל					
493	-	-	493	-	-
111	-	-	111	-	-
** 9,339	-	1	9,346	-	-
** 1,012	-	25	1,024	-	-
116	-	*-	116	-	-
16	-	-	16	-	-
** 178	-	24	122	-	-
341	341	-	-	-	-
37,084	-	3,835	33,249	-	-
48,690	341	3,885	44,477	-	-



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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010								
חשיפת	במיליון ש"ח						דירוג	חשיפה
אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%		
40,350	1	-	40,349	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
3,855	*-	-	3,855	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,298	10	1,288	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
58	-	58	-	-	-	-	מדורג	
406	-	-	-	148	258	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
90	-	-	-	4	86	-	מדורג	
9	-	-	-	9	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
423	-	397	-	-	-	26	לא מדורג	נכסים אחרים
46,493	11	1,743	44,204	161	344	30		סך הכל

סכום שהינו מופחת מההון הינו 8 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

אחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010								
חשיפת	במיליון ש"ח						דירוג	חשיפה
אשראי נטו	150%	100%	75%	50%	20%	0%		
9,050	1	-	9,049	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
547	*-	-	547	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
902	10	892	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
57	-	57	-	-	-	-	מדורג	
7,918	-	-	-	6,583	1,335	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
27,583	-	-	-	24,465	3,118	-	מדורג	
9	-	-	-	9	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
4	-	-	-	-	-	4	מדורג	ממשלתי
423	-	397	-	-	-	26	לא מדורג	נכסים אחרים
46,493	11	1,346	9,596	31,057	4,453	30		סך הכל

סכום שהינו מופחת מההון הינו 8 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009								
חשיפת אשראי	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליון ש"ח								
42,040	5	1	42,034	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
4,335	1	160	4,174	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
1,048	2	1,046	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
82	-	82	-	-	-	-	מדורג	
383	-	-	-	46	337	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
295	-	-	-	18	277	-	מדורג	
4	-	-	-	4	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
114	-	-	-	-	-	114	מדורג	ממשלתי
389	-	368	-	-	-	21	לא מדורג	נכסים אחרים
48,690	8	1,657	46,208	68	614	135		סך הכל

סכום שהינו מופחת מההון הינו 10 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009								
חשיפת אשראי נטו	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
במיליון ש"ח								
6,678	5	*-	6,673	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
555	1	151	403	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
628	2	626	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
82	-	82	-	-	-	-	מדורג	
8,165	-	-	-	6,769	1,396	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
32,075	-	-	-	28,695	3,380	-	מדורג	
4	-	-	-	4	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
114	-	-	-	-	-	114	מדורג	ממשלתי
389	-	368	-	-	-	21	מדורג	נכסים אחרים
48,690	8	1,227	7,076	35,468	4,776	135		סך הכל

סכום שהינו מופחת מההון הינו 10 מיליון ש"ח בגין מוניטין.

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי

הטבלה שהלן מספקת פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות

ליום 30 ביוני 2010						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת המכוסה באחריות בנקים בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליון ש"ח						
1,451	-	(7,181)	8,632	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
7,569	-	(24,119)	31,688	מסגרת	חוץ מאזני	
30	-	-	30	אחר	חוץ מאזני	
181	-	(830)	1,011	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
366	-	(2,478)	2,844	מסגרת	חוץ מאזני	
679	-	(81)	760	אשראי	מאזני	תאגידים
272	-	(316)	588	מסגרת	חוץ מאזני	
8	-	-	8	אחר	חוץ מאזני	
8,491	8,092	-	399	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
84	-	-	84	פקדונות	מאזני	
26,926	26,913	-	13	מסגרת	חוץ מאזני	
9	-	*-	9	אשראי	מאזני	סקטור ציבורי
-	-	-	-	מסגרת	חוץ מאזני	
*-	-	-	*-	אשראי	מאזני	ממשלתי
4	-	-	4	מסגרת	חוץ מאזני	
423	-	-	423	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
46,493	35,005	(35,005)	46,493	סך הכל		

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

שימוש בביטחונות כשירים לצורך הפחתת סיכון אשראי (המשך):

הטבלה שהלן מספקת פירוט של סוגי החשיפות בהם נעשה שימוש, תוך הצגת החשיפות המכוסות

ליום 31 בדצמבר 2009						
חשיפה	סיכון	סוג חשיפה	חשיפת סיכון		חשיפת סיכון	
			אשראי ברוטו	אשראי נטו	באחריות בנקים בנקים בהסדר	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בנקים בהסדר
במיליון ש"ח						
קמעונאיות ליחידים מאזני	אשראי	8,605	(7,552)	-	1,053	
חוץ מאזני	מסגרת	33,417	(27,810)	-	5,607	
חוץ מאזני	אחר	18	-	-	18	
עסקים קטנים	אשראי	1,183	(877)	-	306	
חוץ מאזני	מסגרת	3,152	(2,903)	-	249	
תאגידים	אשראי	636	(81)	-	555	
חוץ מאזני	מסגרת	494	(339)	-	155	
תאגידים בנקאיים	אשראי	184	-	8,510	8,694	
מאזני	פקדונות	493	-	-	493	
חוץ מאזני	מסגרת	1	-	31,052	31,053	
סקטור ציבורי	אשראי	4	-	*-	4	
חוץ מאזני	מסגרת	*-	-	-	*-	
ממשלתי	מאזני	111	-	-	111	
חוץ מאזני	מסגרת	3	-	-	3	
חוץ מאזני	אחר	-	-	-	-	
נכסים אחרים	מאזני	389	-	-	389	
סך הכל		48,690	(39,562)	39,562	48,690	

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.



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

גידור חשיפות ריבית

החברה משתמשת לעיתים במכשיר IRS (Interest Rate Swap) לצורך גידור פוזיציות ריבית שאליה היא חשופה. רכישת עסקאות IRS מתבצעת על מנת לצמצם את הסיכון ששינויים בלתי צפויים בשערי הריבית יפגעו בשווי ההוגן של הנכסים וההתחייבויות של החברה וכך במצבה הפיננסי. נכון ליום 30 ביוני 2010 קיימות עסקאות בערך נקוב של 30 מיליון ש"ח. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

ניהול חשיפת מטבע חוץ

דרישות ההון בגין סיכון שער חליפין של מטבע חוץ

דרישת הון	
ליום 30 ביוני 2010	ליום 31 בדצמבר 2009
במיליון ש"ח	
סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *	3

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

סיכון תפעולי

דרישות ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון	
ליום 30 ביוני 2010	ליום 31 בדצמבר 2009
במיליון ש"ח	
סיכון תפעולי	106

גילוי לגבי פוזיציות במניות בתיק הבנקאי

ליום 30 ביוני 2010				
במיליון ש"ח				
דרישות הון	אופי ההשקעה	שווי הוגן	יתרה מאזנית	
1	פרטי	-	11	סטור אליינסקום בע"מ
*-	פרטי	-	3	לייף סטייל - מועדון נאמנות לקוחות בע"מ
-	פרטי	-	-	לייף סטייל מימון בע"מ
*-	פרטי	-	*-	י.מת - החברה המרכזית להפצת כלי רכב בע"מ
*-	פרטי	-	2	קידום מבנה איגוח 1 בע"מ
5	סחיר	57	57	MasterCard Incorporated (MC)
*-	סחיר	1	1	מניות וואלה
6		58	74	סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2009			
במליון ש"ח			
דרישות ההון	אופי ההשקעה	שווי הוגן	יתרה מאזנית
1	פרטי	-	11
*-	פרטי	-	4
*-	פרטי	-	1
*-	פרטי	-	*-
*-	פרטי	-	2
5	פרטי	-	**50
*-	סחיר	1	1
6		1	69
			סך הכל

* סכום נמוך מ- 0.5 מליון ש"ח.

** עד וכולל 31 בדצמבר 2009 הוצגה ההשקעה בדוחות הכספיים לפי העלות ההיסטורית. החל מהדוחות לרבעון הראשון לשנת 2010 מוצגת ההשקעה בתמצית הדוחות הכספיים לפי שווי הוגן (חסימת המניות למסחר הוסרה לקראת סיום המחצית הראשונה של שנת 2010).

איסור הלבנת הון ומימון טרור

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

- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה לאחרונה). ראה גם פרק רגולציה נוספת סעיף 7.

בחברה הוגדרו בעלי תפקידים האחראים ליישום הדין. החברה הרחיבה את פעילותה בתחומי הבקרה הנוגעים ללקוחות ולבתי עסק שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה. החברה עורכת באופן שוטף בקרה, על מנת לוודא כי בידיה כל הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות הדין ובמקרה ומתגלים פערים נקודתיים דואגת להשלמתם. במערכת ההדרכה בוצע עיבוי ושיפור, וכל העובדים ללא יוצא מן הכלל נדרשים להתעדכן באופן שוטף בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. כמו כן, נערכו הדרכות פרטניות למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור.

בנהלי החברה בוצעו עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את כל הנושאים בהתאם לנדרש על פי דין. הועברו דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף הועברו דיווחים חודשיים לבנק ישראל.



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 ליום 31 בדצמבר 2009.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה או בחברות בנות שלה, ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2009. 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 התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה. בישיבה זו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון. כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי. הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

בקורות ונהלים לגבי הגילוי והבקרה הפנימית של החברה 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 הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי, בהתאם להוראות סעיפים 302 ו-404 לחוק הידוע בשם חוק "Sarbanes-Oxley" שנחקק בארצות הברית. שני הסעיפים בחוק הנ"ל אוחדו על-ידי המפקח על הבנקים בחודש ספטמבר 2008 בהוראת ניהול בנקאי תקין (הוראה 309), ובינוי 2009 הותאמו הוראות הדיווח לציבור בהתאם.

שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקיימות בחברה ממועד תחולתן:

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

במסגרת היישום של הוראת סעיף 404 ביצעה החברה בשנת 2009, 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.

החברה מבצעת באופן שוטף עדכון ותיעוד של תהליכים קיימים וכן, מיפוי ותיעוד של התהליכים לרבות תהליכים מהותיים חדשים, ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורות העיקריות.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 ביוני 2010, 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, 16 באוגוסט 2010.

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד

תוספת א'
סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים				
אחוזים					
	0.79	22	11,156		נכסים (3)
					השפעת נגזרים
		-	-		נגזרים מגדרים
0.79		22	11,156		סך הכל
	(0.04)	(1)	10,335		התחייבויות (3)
					השפעת נגזרים
		-	*-		נגזרים מגדרים
(0.04)		(1)	10,335		סך הכל
0.75	0.75				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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליון ש"ח		
	4.06	1	100	נכסים (3) (4)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
4.06		1	100	סך הכל
	-	-	49	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
-		-	49	סך הכל
4.06	4.06			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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים 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 ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
	8.98	2	92	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
8.98		2	92	סך הכל
	5.09	1	77	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
5.09		1	77	סך הכל
14.07	14.07			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 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)				
	0.88	25	11,348	
השפעת נגזרים				
		-	-	
נגזרים מגדרים				
	0.88	25	11,348	סך הכל
התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)				
	-	-	10,461	
השפעת נגזרים				
		-	-	
נגזרים מגדרים				
	-	-	10,461	סך הכל
פער הריבית				
	0.88	0.88		
עמלות מעסקי מימון				
		27		
והכנסות מימון אחרות				
		(2)		
הוצאות מימון אחרות				
רווח מפעולות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים				
		25		
הפרשה לחובות מסופקים				
		(7)		
רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים				
		18		

- (1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.
 - (2) על בסיס יתרות לתחילת החודשים, לאחר ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
 - (3) למעט מכשירים נגזרים.
 - (4) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים 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 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 ביוני 2010	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליון ש"ח	
11,348	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
126	נכסים כספיים אחרים (3)
(17)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
11,457	סך הכל נכסים כספיים
10,461	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
*-	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
127	התחייבויות כספיות אחרות (3)
10,588	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
869	נכסים לא כספיים
323	התחייבויות לא כספיות
24	סך כל האמצעים ההוניים
1,168	

* 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 הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים 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):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	פעילות מקומית (4)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליון דולר של ארה"ב		
	16.99	1	25	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
16.99		1	25	סך הכל
	17.73	1	21	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
17.73		1	21	סך הכל
34.72	34.72			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.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
	0.44	11	9,923	נכסים (3)
		*-	(11)	השפעת נגזרים נגזרים מגדרים
0.44		11	9,912	סך הכל
	(0.13)	(3)	9,369	התחייבויות (3)
		*-	11	השפעת נגזרים נגזרים מגדרים
(0.13)		(3)	9,380	סך הכל
0.31	0.31			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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליון ש"ח		
	9.83	6	253	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
9.83		6	253	סך הכל
	-	-	48	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
-		-	48	סך הכל
9.83	9.83			פער הריבית

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
	3.56	1	114	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		(1)	11	נגזרים מגדרים
		-	125	סך הכל
	4.68	1	84	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		*-	(11)	נגזרים מגדרים
	5.37	1	73	סך הכל
	5.37	8.24		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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)				
כולל	ללא	הכנסות	יתרה	
השפעת	השפעת	(הוצאות)	ממוצעת (1)(2)	
נגזרים	נגזרים	מימון		
אחוזים		מיליון ש"ח		
				נכסים כספיים שהניבו
	0.70	18	10,290	הכנסות מימון (3)
				השפעת נגזרים
		(1)	*-	נגזרים מגדרים
0.66		17	10,290	סך הכל
				התחייבויות כספיות שגרמו
	(0.04)	(2)	9,501	הוצאות מימון (3)
				השפעת נגזרים
		-	*-	נגזרים מגדרים
(0.13)		(2)	9,501	סך הכל
0.53	0.57			פער הריבית
		15		רווח מפעולות 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) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים 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

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליון ש"ח	
10,290	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
64	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
10,346	סך הכל נכסים כספיים
9,501	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
-	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
170	התחייבויות כספיות אחרות
9,671	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
675	התחייבויות כספיות
310	נכסים לא כספיים
6	התחייבויות לא כספיות
979	סך כל האמצעים ההוניים

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

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	פעילות מקומית (4)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליון דולר של ארה"ב		
	*_	*_	28	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		*_	3	נגזרים מגדרים
-		*_	31	סך הכל
	*_	*_	21	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	(3)	נגזרים מגדרים
-		*_	18	סך הכל
-	*_			פער הריבית

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון דולר.

- (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

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליון ש"ח		
	0.74	40	10,901	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
0.74		40	10,901	סך הכל
	(0.08)	(4)	10,110	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	*-	נגזרים מגדרים
(0.08)		(4)	10,110	סך הכל
0.66	0.66			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

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים				
אחוזים					
	-	-	117		נכסים (3) (4)
					השפעת נגזרים
			-		נגזרים מגדרים
	-	-	117		סך הכל
			49		התחייבויות (3)
					השפעת נגזרים
			-		נגזרים מגדרים
	-	-	49		סך הכל
	-	-			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) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים 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 ההכנסה וההוצאה בכל מגזר, לפי סעיפי המאזן השונים, יימסרו לכל מבקש.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (4)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
	6.56	3	93	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
6.56		3	93	סך הכל
	7.54	3	78	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
7.54		3	78	סך הכל
14.10	14.10			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

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים				
נכסים כספיים שהניבו				
	0.78	43	11,111	הכנסות מימון (3)(4)
השפעת נגזרים				
		-	-	נגזרים מגדרים
0.78		43	11,111	סך הכל
התחייבויות כספיות שגרמו				
	(0.02)	(1)	10,237	הוצאות מימון (3)
השפעת נגזרים				
		-	-	נגזרים מגדרים
(0.02)		(1)	10,237	סך הכל
0.76	0.76			פער הריבית
עמלות מעסקי מימון				
		49		והכנסות מימון אחרות
		(7)		הוצאות מימון אחרות
רווח מפעולות מימון לפני				
		42		הפרשה לחובות מסופקים
		(13)		הפרשה לחובות מסופקים
		29		רווח מפעולות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2010	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליון ש"ח	
11,111	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
114	נכסים כספיים אחרים (3)
(16)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
11,209	סך הכל נכסים כספיים
10,237	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
*-	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
133	התחייבויות כספיות אחרות (3)
10,370	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות	
839	נכסים לא כספיים
316	התחייבויות לא כספיות
17	נכסים לא כספיים
1,138	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 הפרשה הספציפית לחובות מסופקים.
- (3) למעט מכשירים נגזרים.
- (4) ליתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים 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):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	פעילות מקומית (4)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליון דולר של ארה"ב		
	8.16	1	25	נכסים (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
8.16		1	25	סך הכל
	9.30	1	21	התחייבויות (3)
				השפעת נגזרים
		-	-	נגזרים מגדרים
9.30		1	21	סך הכל
17.46	17.46			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.

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

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

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

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

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

הערה: נתונים מלאים על שיעורי 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

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	מיליון ש"ח	
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים				
אחוזים					
	5.11	6	238		נכסים (3)
					השפעת נגזרים
		-	-		נגזרים מגדרים
5.11		6	238		סך הכל
			48		התחייבויות (3)
					השפעת נגזרים
		-	-		נגזרים מגדרים
			48		סך הכל
5.11	5.11				פער הריבית

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

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

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

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) נתונים ניתנים לפני ולאחר השפעת מכשירים נגזרים.

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

(3) למעט מכשירים נגזרים.

(4) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנתיימו ביום 30 ביוני 2009				
שיעור הכנסה (הוצאה) (5)		הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)(2)	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)
כולל השפעת נגזרים	ללא השפעת נגזרים			
אחוזים		מיליון ש"ח		
	0.65	33	10,205	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
		*-	*-	השפעת נגזרים נגזרים מגדרים
0.65		33	10,205	סך הכל
	(0.04)	(2)	9,418	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
		-	*-	השפעת נגזרים נגזרים מגדרים
(0.04)		(2)	9,418	סך הכל
0.61	0.61			פער הריבית
		31		רווח מפעולות 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) מהיתרה הממוצעת של אגרות חוב זמינות למכירה נוספה היתרה הממוצעת של הפסדים שטרם מומשו מהתאמות לשווי הוגן של אגרות חוב בסך של 1 מיליון ש"ח.
- (5) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה	
ממוצעת (1)(2)	
מיליון ש"ח	
10,205	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון (3)(4)
*-	נכסים הנובעים ממכשירים נגזרים (5)
63	נכסים כספיים אחרים
(8)	הפרשה קבוצתית לחובות מסופקים
10,260	סך הכל נכסים כספיים
9,418	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון (3)
*-	התחייבויות הנובעות ממכשירים נגזרים (5)
176	התחייבויות כספיות אחרות
9,594	סך הכל התחייבויות כספיות
סך הכל עודף נכסים כספיים על	
666	התחייבויות כספיות
297	נכסים לא כספיים
6	התחייבויות לא כספיות
957	סך כל האמצעים ההוניים

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

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

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



שיעורי הכנסה והוצאה על בסיס מאוחד (המשך):

תוספת א' (המשך):
סכומים מדווחים

מטבע חוץ - נומינלי בדולר ארה"ב

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

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון דולר.

- (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.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 30 ביוני 2010 (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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
(א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
(ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי

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

תל אביב, 16 באוגוסט 2010.

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



הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של ישראלכרט בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנסתיים ביום 30 ביוני 2010 (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 שהמציגים 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 זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואי החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון של החברה, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי:
 - (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי; וכן
 - (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

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

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 16 באוגוסט 2010.

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

ישראל כרטיס בע"מ והחברות המאוחדות שלה

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2010





תוכן העניינים

עמוד

83	סקירת רואי החשבון המבקרים
85	תמצית מאזנים מאוחדים
86	תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים
87	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
92	תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים
96	באורים 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 המאזן התמציתי המאוחד ליום 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישומו בסקירה של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידור, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחויבים 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. מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 2.7.5 בדבר הליכים משפטים ותלויות.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 16 באוגוסט 2010.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2010

תמצית מאזנים מאוחדים

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2009	ליום 30 ביוני 2010	באור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
493	661	84		מזומנים ופיקדונות בبنקים
10,515	9,601	10,702	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
178	343	72		ניירות ערך
2	22	2		השקעות בחברות כלולות
254	252	267		בניינים וציוד
173	105	199		נכסים אחרים
11,615	10,984	11,326		סך כל הנכסים
התחייבויות				
47	6	106		אשראי מתאגידים בנקאיים
10,249	9,576	9,701	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
220	395	331		התחייבויות אחרות
10,516	9,977	10,138		סך כל ההתחייבויות
			5	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
5	-	5		זכויות בעלי מניות חיצוניים
1,094	1,007	1,183		הון עצמי
11,615	10,984	11,326		סך כל ההתחייבויות והון

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קוטלר

מנהל כללי

אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 באוגוסט 2010.



תמצית דוחות רווח והפסד מאוחדים

סכומים מדווחים
במיליוני ש"ח

לשנה					
שנסתיימה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
ביום 31	שנסתיימו		שנסתיימו		
בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		ביאור
הכנסות					
**1,105	**531	573	**272	289	6 מעסקאות בכרטיסי אשראי
					רווח מפעילות מימון לפני
68	31	42	15	25	הפרשה לחובות מסופקים
30	16	15	10	8	אחרות
1,203	578	630	297	322	סך כל ההכנסות

הוצאות					
29	15	13	9	7	הפרשה לחובות מסופקים
**389	**185	227	**96	113	תפעול
132	57	64	31	36	מכירה ושיווק
69	33	31	18	15	הנהלה וכלליות
374	184	186	89	94	תשלומים לבנקים
993	474	521	243	265	סך כל ההוצאות

210	104	109	54	57	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
					הפרשה למיסים על הרווח
57	27	29	16	17	מפעולות רגילות
רווח מפעולות רגילות					
153	77	80	38	40	לאחר מיסים
חלק החברה ברווחים					
מפעולות רגילות של חברות					
*-	*-	-	*-	-	כלולות לאחר השפעת המס
חלקם של בעלי מניות חיצוניים					
בהפסדים (רווחים) נטו מפעולות רגילות					
1	-	(* -)	-	(* -)	לאחר מיסים, של חברה מאוחדת
154	77	80	38	40	רווח נקי

רווח נקי בסיסי ומדולל					
210	105	109	52	54	למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

** מוין מחדש - ראה ביאור 1.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי:

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
רווח (הפסד)				קרנות הון			
כולל אחר מצטבר							
התאמות							
בגין הצגת							
ני"ע הפסדים							
סך כל		ההון העצמי		הון		הון	
ההון העצמי	עודפים	מזומנים	הוגן	הון וקרנות הון	קרנות הון אחרות	פרמיה על מניות	הון מניות
יתרה ליום 1 באפריל 2010							
1,151	1,111	-	16	24	14	10	*-
(בלתי מבוקר)							
40	40	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
1	-	-	-	1	1	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות							
(13)	-	-	(13)	-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן							
3	-	-	3	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס להתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו מחדש לדוח רווח והפסד							
(* -)	-	-	(* -)	-	-	-	-
*-	-	-	*-	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס להטבה עקב הקצאת מניות							
1	-	-	-	1	-	1	-
יתרה ליום 30 ביוני 2010							
1,183	1,151	-	6	26	15	11	*-
(בלתי מבוקר)							

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

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

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2010

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010							
רווח				קרנות הון			
כולל אחר מצטבר							
התאמות							
בגין הצגת							
ני"ע הפסדים							
זמינים בגין				סך הכל			
למכירה גידורי				הון			
לפי שווי תזרים				קרנות הון			
מזומנים				וקרנות הון			
עודפים				פרמיה על מניות			
העצמי				הון מניות			
יתרה ליום 1 בינואר 2010							
1,094	1,072	-	-	22	13	9	*-
(מבוקר)							
80	80	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
(1)	(1)	-	-	-	-	-	-
קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה							
2	-	-	-	2	2	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות							
8	-	-	8	-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן							
(2)	-	-	(2)	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס להתאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה שסווגו							
(* -)	-	-	(* -)	-	-	-	-
מחדש לדוח רווח והפסד							
* -	-	-	* -	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס							
2	-	-	-	2	-	2	-
הטבה עקב הקצאת מניות							
יתרה ליום 30 ביוני 2010							
1,183	1,151	-	6	26	15	11	*-
(בלתי מבוקר)							

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009							
רווח (הפסד)				קרנות הון			
כולל אחר מצטבר							
התאמות							
בגין הצגת							
ני"ע הפסדים							
זמינים בגין				סך הכל			
סך כל	ההון	העצמי	ההון	הון	קרנות	פרמיה	הון
ההון	העצמי	ההון	הון	הון	הון	על	מניות
ההון	העצמי	ההון	הון	הון	הון	מניות	מניות
ההון	העצמי	ההון	הון	הון	הון	מניות	מניות
יתרה ליום 1 בינואר 2009							
924	918	*-	(2)	8	3	5	*-
(מבוקר)							
77	77	-	-	-	-	-	-
רווח נקי							
-	-	-	-	-	-	-	-
קרן הון מעסקאות עם בעל שליטה							
1	-	-	-	1	1	-	-
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות							
4	-	-	4	-	-	-	-
התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים							
(1)	-	-	(1)	-	-	-	-
למכירה לפי שווי הוגן השפעת המס המתייחס							
*-	-	*-	-	-	-	-	-
רווחים מגידור תזרים מזומנים							
*-	-	*-	-	-	-	-	-
השפעת המס המתייחס הטבה עקב הקצאת מניות							
2	-	-	-	2	-	2	-
יתרה ליום 30 ביוני 2009							
1,007	995	*-	1	11	4	7	*-
(בלתי מבוקר)							

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009							
רווח (הפסד)				קרנות הון			
כולל אחר מצטבר							
התאמות							
בגין הצגת							
ני"ע הפסדים							
בגין זמינים				סך הכל			
למכירה גידורי				הון			
תזרים				קרנות			
מזומנים				הון			
עודפים				הון			
העצמי				הון			
				פרמיה			
				על			
				מניות			
				הון			
				מניות			
יתרה ליום 1 בינואר 2009							
(מבוקר)							
924	918	* -	(2)	8	3	5	* -
154	154	-	-	-	-	-	-
*-	-	-	-	*-	*-	-	-
10	-	-	-	10	10	-	-
1	-	-	1	-	-	-	-
2	-	-	2	-	-	-	-
(1)	-	-	(1)	-	-	-	-
(* -)	-	(* -)	-	-	-	-	-
*-	-	*-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	4	-	4	-
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009							
(מבוקר)							
1,094	1,072	-	-	22	13	9	*-

* סכום הנמוך מ - 0.5 מיליון ש"ח.

הבאורים לדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה				
שנסתיימה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים	
ביום 31	שנסתיימו		שנסתיימו	
בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2009	2009	2010	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת				
154	77	80	38	40
רווח נקי לתקופה				
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות שוטפת:				
חלקם של בעלי מניות חיצוניים בהפסדים, נטו, של חברות מאוחדות				
(1)	-	*-	-	*-
חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות				
*-	*-	-	*-	-
55	27	34	14	18
פחת על בניינים וציוד				
22	13	7	8	3
הפרשה לחובות מסופקים				
רווח (הפסד) מימוש והתאמה של ניירות				
(11)	(6)	*-	(7)	(1)
ערך זמינים למכירה				
-	(-)	*-	(* -)	-
הפסד (רווח) ממימוש בניינים וציוד				
(5)	(6)	(4)	(3)	(2)
מיסים נדחים, נטו				
(10)	(9)	2	(7)	4
פיצויי פרישה-קזינו בעודף העתודה על היעודה				
*-	*-	(* -)	1	(* -)
שיערוך פיקדונות בתאגידים בנקאיים				
10	1	2	1	1
הטבה בשל עסקאות תשלום מבוסס מניות				
4	2	2	1	1
הטבה עקב הקצאת מניות				
(50)	(10)	(23)	(8)	2
ירידה (עליה) בנכסים אחרים				
21	16	107	(27)	66
עליה (ירידה) בהתחייבויות אחרות				
189	105	207	11	132
מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת				

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה					
שנסתיימה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
ביום 31	שנסתיימו		שנסתיימו		
בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים					
(18)	(8)	(3)	(6)	(3)	הפקדת פיקדונות בבנקים **
21	4	8	1	2	משיכת פיקדונות מבנקים **
(367)	(175)	(14)	(226)	8	(עליה) ירידה באשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
(919)	(196)	201	(270)	202	ירידה (עליה) בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(285)	(230)	-	(30)	-	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
(85)	(55)	(45)	(22)	(20)	רכישת בניינים וציוד
333	112	77	112	-	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
-	-	35	-	38	תמורה מפדיון ניירות ערך זמינים למכירה
*_	*_	*_	*_	-	תמורה ממימוש בניינים וציוד
15	-	-	-	-	תמורה מימוש השקעות בחברות כלולות
(182)	-	(71)	-	-	רכישת חברות מתאחדות שאוחדו לראשונה (נספח א')
(2)	(4)	-	*_	-	רכישת מניות בחברה כלולה
(1,489)	(552)	188	(441)	227	מזומנים נטו שנבעו (ששימשו) לפעילות בנכסים

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

** לתקופה מקורית של מעל 3 חודשים.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה					
שנסתיימה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
ביום 31	שנסתיימו		שנסתיימו		
בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות					
ובהון					
28	*-	(507)	3	(504)	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
837	172	(292)	273	(267)	פירעון התחייבויות בגין חוזה אקדמה
(1)	-	-	-	-	מזומנים נטו (ששימשו) שנבעו מפעילות בהתחייבויות ובהון
864	172	(799)	276	(771)	
(436)	(275)	(404)	(154)	(412)	ירידה במזומנים ושווי מזומנים
911	911	475	790	483	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת תקופה
475	636	71	636	71	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* סכום הנמוך מ- 0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות מאוחדים על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה				
שנסתיימה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים	
ביום 31	שנסתיימו		שנסתיימו	
בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני	
2009	2009	2010	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
נספח א'				
רכישת חברות בנות שאוחדו לראשונה				
נכסים והתחייבויות של חברות הבנות שאוחדו,				
ליום הרכישה:				
נכסים למעט מזומנים בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון				
11	-	380	-	-
ש"ח (31 בדצמבר 2009 - 10 מיליון ש"ח)				
התחייבויות של החברה לעת האיחוד לראשונה:				
התחייבויות				
(166)	-	309	-	-
זכויות בעלי מניות חיצוניים				
5	-	-	-	-
מוניטין				
(10)	-	-	-	-
זרימת מזומנים לרכישת חברות בנות				
שאוחדו לראשונה				
182	-	71	-	-

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים המאוחדים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים בישראל (Israeli GAAP), כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם לתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר דיווח כספי על ידי חברות כרטיסי אשראי.
2. דוחות הביניים המאוחדים נערכו ליום 30 ביוני 2010 ולתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 ולשנה שנסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - "הדוחות השנתיים").
3. עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישוםם בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ג' להלן.
4. החברה ביצעה מיון מחדש בנושא הצגת עמלות למנפיקים אחרים בהתאם להבהרה 8 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות. השינוי בוצע בעקבות גידול בפעילות בתחום זה. עד הרבעון הראשון 2010 הוצגו העמלות בשיטת הברוטו. הכנסות מעמלות בתי עסק הוצגו ללא קיזוז עמלות למנפיקים אחרים, והוצגו בנפרד כחלק מהוצאות התפעול. החל מרבעון זה העמלות מוצגות בנטו, תוקנו מספרי השוואה.

הוצאות תפעול		הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי			
לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2009	לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 בדצמבר 2009	לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009
מיליון ש"ח					
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
452	213	111	1,168	559	287
63	28	15	63	28	15
סך ההכנסות/הוצאות שנזקפו בדוח רווח והפסד לפני השינוי					
389	185	96	1,105	531	272
סך ההכנסות/הוצאות שנזקפו בדוח רווח והפסד לאחר השינוי					

המיון אינו משפיע על תוצאות הפעילות הכספית.

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ב. הצמדה ומטבע חוץ

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

ביום	ביום 30 ביוני		
	31 בדצמבר		
	2009	2009	2010
	110.6	108.7	111.3
	3.775	3.919	3.875
			מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
			שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה	לתקופה של		לתקופה של		
שנסתיימה	שישה חודשים		שלושה חודשים		
ביום 31	שנסתיימו		שנסתיימו		
בדצמבר	ביום 30 ביוני		ביום 30 ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010	
3.9	2.2	0.7	2.3	1.5	מדד המחירים לצרכן
(0.7)	3.1	2.7	(6.4)	4.4	שער הדולר של ארה"ב



ג. ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות

1. כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב

ב- 1 ביולי 2009, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות (FASB) ביצע שינוי בארגון התקינה החשבונאית. השינוי נקבע במסגרת תקן חשבונאות אמריקאי מספר 168, בנושא "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (כיום ASC 105, כללי חשבונאות מקובלים) שפורסם על ידי ה-FASB. התקן קבע את ה-FASB Accounting Standards Codification (ASC) כמקור בלעדי של כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב אשר יחולו על תאגידים מדווחים שאינם גופים ממשלתיים (nongovernmental US GAAP), למעט ההנחיות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC). לפיכך, כל הכללים שלא אומצו כאמור לעיל וכן הכללים שמקורם לא בהנחיות של רשות ניירות ערך בארה"ב (SEC) לא נכללו בקודיפיקציה והפכו לכללים לא מחייבים. בעקבות הקודיפיקציה, המוסד האמריקאי לתקינה בחשבונאות לא יפרסם עוד בצורה של תקנים (SFAS), ניירות עמדה (FASB Staff Positions) או הבהרות והנחיות לנושאים ספציפיים (EITF Abstracts), אלא יפרסם את "עדכוני התקינה החשבונאית" (Accounting Standards Updates - ASU), אשר יעדכנו את הקודיפיקציה.

החל מיום 1 בינואר 2010, בהתאם לעדכון לסעיף ההגדרות שנקבע בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא "מידות שווי הוגן, חלופת שווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" אשר פורסם ביום 31 בדצמבר 2009, אימצה החברה את ההיררכיה החדשה שנקבעה בתקן חשבונאות אמריקאי מס' 168 "הקודיפיקציה של תקני החשבונאות של המוסד לתקינה בחשבונאות כספית בארה"ב וההיררכיה של כללי החשבונאות המקובלים" (ASC 105). בנוסף לכך, בהתאם לקביעת הפיקוח על הבנקים, למרות ההיררכיה שנקבעה בתקן אמריקאי מס' 168, כל עמדה שנמסרה לציבור על ידי רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב או על ידי צוות רשויות הפיקוח על הבנקים בארה"ב לגבי אופן היישום של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב, היא כלל חשבונאות המקובל בבנקים בארה"ב וגם תחייב את התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בנושאים של יישום כללי חשבונאות אמריקאיים שאומצו או אשר יאומצו בעתיד במסגרת הוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים.

ליישום הקודיפיקציה לא הייתה השפעה על כללי החשבונאות שחלים על הבנקים וחברות כרטיסי אשראי, אלא רק לאופן בו הבנקים וחברות כרטיסי אשראי יתייחסו לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב, בעיקר כללי דיווח ומדיניות חשבונאית בדוחות כספיים ביניים ובדוחות כספיים שנתיים לתקופות המתחילות ב- 1 בינואר 2010 ואילך. החברה תציין את מיקום כללי החשבונאות בארה"ב לצד ציון תקן או פרסום חשבונאי הקודם המקביל לו.

2. אימוץ FAS 166, טיפול חשבונאי להעברות נכסים פיננסיים ו-FAS 167, תיקונים להבהרה (FIN46(R)

בחודש יוני 2009 פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 166 (ASC 860), העברות ושירות של נכסים פיננסיים (תיקון לתקן חשבונאות אמריקאי FAS 140 (ASC 860)). FAS 166 מבטל את עקרון הישות הכשירה למטרה מיוחדת (QSPE), קובע תנאים מחמירים יותר לטיפול חשבונאי כמכירה בהעברת חלק של נכסים פיננסיים, כולל הבהרות לתנאים לגרירת נכסים פיננסיים, מתקן כללי מדידה בהכרה לראשונה של זכויות שנשמרו (retained interests).

במקביל, פרסם ה-FASB את תקן חשבונאות אמריקאי FAS 167 (ASC 810), תיקונים לפרשנות 46 מתוקנת (FIN46(R)-איחוד ישויות בעלות זכויות משתנות (ASC 810), המתקן כללים שנקבעו בקשר לאיחוד ישויות בעלות זכויות משתנות. FAS 167 מחייב לבחון, במועד יישום התקן לראשונה ביום 1 בינואר 2010, את חובת האיחוד לגבי כל הישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs) בהן מעורבת החברה, מעדכן את הקריטריונים לזיהוי ישויות בעלות זכויות משתנות (VIEs), משנה את הגישה לקביעת זהות הנהנה העיקרי (מהגישה המתבססת על מבחנים כמותיים לבחינה איכותית של זיהוי שליטה

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. יישום לראשונה של תקני חשבונאות (המשך):

2. אימוץ FAS 166, טיפול חשבונאי להעברות נכסים פיננסיים ו-FAS 167, תיקונים להבהרה (FIN46(R) (המשך):

בזכויות פיננסיות) וכן, מחייב את התאגידים המדווחים לבצע בחינה מחדש של חובת איחוד ה-VIEs בתדירות גבוהה יותר.

בנוסף, FAS 166 וכן FAS 167 קובעים דרישות גילוי חדשות אשר נדרש לכלול בדוחות הכספיים השנתיים וכן בדוחות כספיים ביניים.

בהתאם לחוזר פיקוח על הבנקים מיום 6 בספטמבר 2009 תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי מיישמים את הכללים שנקבעו ב-FAS 166 ו-FAS 167, לרבות דרישות הגילוי שנקבעו בהם מיום 1.1.2010 ואילך בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בתקנים אלו. ככלל, בהתאם להוראות מעבר אלה נדרש:

- ◆ ליישם את דרישות ההכרה והמדידה בתקן לגבי העברות של נכסים פיננסיים שיבוצעו ביום 1.1.2010 ואילך.
- ◆ לבחון ביום 1.1.2010 ואילך האם נדרש לאחד בהתאם ל-FAS 167 ישויות שהוגדרו לפי הכללים הישנים כישויות כשירות למטרה מיוחדת (QSPE).

כמו כן, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי רשאים לא לתת גילוי למספרי השוואה לשנת 2009, לגבי דרישות גילוי שנוספו לראשונה בשל חוזר של הפיקוח על הבנקים.

ההשפעה על החברה מיישום לראשונה של FAS 166 ו-FAS 167 אינה מהותית.

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

1. תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח בינלאומיים (IFRS)

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 לא חל 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 מכתב בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

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 האשראי 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.
- ◆ 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.



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

1. תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח בינלאומיים (IFRS) (המשך):

בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות הפיקוח 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 משיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים". בהתאם לחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. כמו כן, בחודש יולי 2010 פורסם נוסח משולב של הוראת הדיווח לציבור אשר מעדכן את ההוראה 698B המתאימה את הוראות הדיווח לציבור לאימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים שאומצו במסגרת החוזר מיום 31 בדצמבר 2009 וכן לאימוץ קבוצה נוספת של תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS). בהתאם לנוסח המשולב של ההוראה אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
2. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
3. IAS 33, בנושא רווח למניה;
4. IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;
5. IAS 29, בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
6. IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;
7. IFRS 3 (2008), בנושא צירופי עסקים;
8. IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
9. IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;
10. IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;
11. IAS 17, בנושא חכירות;
12. IAS 16, בנושא רכוש קבוע;
13. IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה;
14. IFRS 5, בנושא נכסים לא שוטפים המוחזקים למכירה ופעילויות שהופסקו;
15. IAS 10, בנושא אירועים לאחר תאריך המאזן;
16. IAS 20, בנושא הטיפול החשבונאי במענקים ממשלתיים וגילוי לגבי סיוע ממשלתי;
17. IAS 31, בנושא זכויות בעסקאות משותפות;
18. IAS 38, בנושא נכסים בלתי מוחשיים.

תקני דיווח כספי בינלאומיים המפורטים לעיל ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסים אליהם יאומצו בהתאם לעקרונות הבאים:

◆ במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

1. תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח בינלאומיים (IFRS) (המשך):

- ◆ במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- ◆ במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- ◆ במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח לציבור ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- ◆ במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות הדיווח לציבור במקום ההפניה המקורית.

תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יישמו את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים המפורטים לעיל ואת הפרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) שמתייחסות ליישום תקנים אלה החל מיום 1 בינואר 2011 ואילך. היישום לראשונה של תקני דיווח כספי בינלאומיים אשר אומצו בחוזר זה יבוצע בהתאם להוראות מעבר שנקבעו בתקני דיווח כספי הבינלאומיים האלה, לרבות תיקון למפרע של מספרי השוואה כאשר נדרש. מיום 1 בינואר 2011 ואילך תאגיד בנקאי יעדכן באופן שוטף את הטיפול החשבונאי בנושאים המטופלים בחוזר בהתאם למועד התחילה והוראות המעבר שייקבעו בתקני דיווח כספי בינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה ובהתאם לעקרונות האימוץ והבהרות של הפיקוח על הבנקים.

החברה בוחנת את השלכות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישומם לראשונה.

2. המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה 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 נדרשת החברה לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "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 500 אלפי ש"ח או יותר וכן לגבי החובות האחרים שמזוהים על ידי החברה לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

2. המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך):

על בסיס קבוצתי". ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר החברה קובעת שצפויה תפסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450, Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Accounting for Contingencies). בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS 5 (ASC 450).

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח.

הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- 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 ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוף מאזניים ליום 1 בינואר 2010 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התייעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

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

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין החברה ללקוחותיה, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל. החמרה בדרישות התייעוד ודרישות להערכה וביצוע ההפרשה להפסדי אשראי הצפויים בגין חובות בסיווגים שונים ובגין חשיפות האשראי החוף מאזניות צפויות להשפיע לרעה באופן מהותי על התוצאות המדווחות של החברה ועל מצבה הכספי. בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים. כמו כן, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא בניית מערכת מידע שתקבע את הפרמטרים המובילים לבניית קבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים. מהסיבות המפורטות לעיל, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיה הכספיות בעתיד.

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

2. המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך):

בהמשך להוראה המקורית מיום 31 בדצמבר 2007, ביום 18 בפברואר 2010 פורסמו על ידי המפקח על הבנקים תיקונים והבהרות להנחיות שנקבעו בהוראה המקורית (להלן: "תיקון ההוראות החדשות") וכן עדכונים להנחיות מסוימות הכלולות בהוראות ניהול בנקאי תקין, במטרה להתאים את הכללים והמינוחים הקיימים למונחים ולהנחיות החדשים שנכללו בהוראה המקורית כפי שתוקנה.

בהתאם לתיקון ההוראות החדשות עודכנו, בין היתר, הוראות הדיווח לציבור באופן המפורט להלן:

- ◆ מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1.1.2011;
- ◆ נקבעו דרישות גילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
- ◆ נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
- ◆ נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו דוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31.12.2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;
- ◆ נקבעו דרישות גילוי בדוחות ליום 31.3.2011 על ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011;
- ◆ נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012.

במקביל, פורסם חוזר בו נקבעו התאמות להוראות ניהול בנקאי תקין מסוימות:

- ◆ בין היתר, הותאמו ההנחיות של הוראה 311 בדבר "חס הון מזערי" בנושא חישוב סכומים לצורך החישוב של יחס הלימות ההון של תאגיד בנקאי. בפרט, נקבע כי יתרות הנכסים וחשיפות האשראי בגין הפריטים החוץ מאזניים יחושבו לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, הפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי והפרשות אחרות לירידת ערכם של נכסים אך בתוספת הפרשה הכללית לחובות מסופקים הנכללת בהון המשני. כמו כן, נקבע כי סיכון אשראי בסיווג שלילי, סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי אחר בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אותו חלק בחוב המכוסה בסכומים המותרים לניכוי כמפורט בסעיף 5 להוראה מס' 313, ישוקלל בשיעור של 100%.

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/ או הקמה של מערכת תשתית מחשבונית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי, לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב הפרשה.

הנהלת החברה נערכת ליישום ההוראה:

- ◆ מתבצע מיכון של תהליך הטיפול בחובות פגומים, לרבות הפקת דוחות, טיפול חשבונאי ומחיקות.
- ◆ פיתוח מודל זיהוי בעלי החוב והגלווים תוך קביעת המסלול (פרטני או קבוצתי) והסיווג הסתיים, כמו כן בדיקות הקבלה לפיתוח מודל זה הסתיימו.
- ◆ הרישום החשבונאי לספר הראשי נמצא בשלבי פיתוח.

החברה צופה כי עד לתום הרבעון השלישי של שנת 2010 יושלם הפיתוח הכללי של מערכת חובות בעייתיים ויושלמו בדיקות הקבלה למערכת.



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

2. המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך):

ליישום ההוראה כאמור, צפויה השפעה לרעה על התוצאות המדווחות של החברה בדוחות ליום 1 בינואר 2011. כתוצאה מיישום ההוראה צפויה החברה לרשום קיטון ברווח ובהון העצמי שלה. כמו כן צפוי גידול בהפרשות ובמחיקות חשבונאיות. נכון למועד הדוח החברה אינה יכולה להעריך מה תהיה ההשפעה הסופית על ההון העצמי ליום 1 בינואר 2011. החברה צופה כי אומדן של ההשפעה הצפויה על ההון העצמי ליום 1 בינואר 2011 יתקבל בתום הרבעון השלישי של שנת 2010.

3. אימוץ FAS 157 בנושא מדידות שווי הוגן, FAS 159 בנושא חלופת השווי ההוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

FAS 157, **מדידות שווי הוגן (כיום Fair Value Measurements and Disclosures, ASC 820-10)** מגדיר שווי הוגן וקובע מסגרת עבודה עקבית למדידת שווי הוגן על ידי הגדרת טכניקות הערכת שווי הוגן לגבי נכסים והתחייבויות וקביעת מדרג שווי הוגן והנחיות יישום מפורטות. נתונים נצפים (observable inputs) מייצגים מידע הזמין בשוק המתקבל ממקורות בלתי תלויים ואילו נתונים לא נצפים (unobservable inputs) משקפים את ההנחות של התאגיד הבנקאי. סוגים אלו של נתונים יוצרים מדרג שווי הוגן כמפורט להלן:

- ◆ נתוני רמה 1: מחירים מצוטטים (לא מותאמים) בשווקים פעילים לנכסים או להתחייבויות זהים.
- ◆ נתוני רמה 2: מחירים מצוטטים לנכסים או להתחייבויות דומים בשווקים פעילים; מחירים מצוטטים לנכסים או התחייבויות זהים בשווקים שאינם פעילים; מחירים הנגזרים ממודלים להערכה אשר כל הנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם נצפים בשוק או נתמכים על ידי נתוני שוק נצפים.
- ◆ נתוני רמה 3: נתונים לא נצפים עבור הנכס או ההתחייבות הנובעים ממודלים להערכה אשר אחד או יותר מהנתונים המשמעותיים (significant inputs) בהם הינם לא נצפים.

כמו כן, FAS 157 מרחיב את דרישות הגילוי למדידות שווי הוגן. FAS 157 (ASC 820-10) יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך ויאומץ לראשונה במתכונת מוגבלת של יישום למפרע. לאור זאת, התקן יישום מכאן ולהבא, למעט מכשירים פיננסיים אשר נמדדו לפני יישומו לראשונה של FAS 157.

במועד היישום לראשונה, ההפרש בין היתרות המאזניות של המכשירים הפיננסיים הנ"ל לבין ערכי השווי ההוגן של אותם מכשירים יוכר כהשפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011, אשר תוצג בנפרד. דרישות הגילוי החדשות, לרבות הגילוי הנדרש בדוחות שנתיים בלבד, יישמו ברבעון הראשון של שנת 2011 ללא חובת יישום של דרישות הגילוי הנ"ל על דוחות כספיים לתקופות שהוצגו לפני יישום התקן לראשונה.

לצורך קביעת סכום ההתאמה שירשם כהשפעה מצטברת ליתרת פתיחה של העודפים ליום 1 בינואר 2011 ולוידוא ההתאמה של שיטות ההערכה של החברה לעקרון של מחיר היציאה ולהנחיות אשר נקבעו ב - FAS 157 (ASC 820-10), החברה תידרש לבחון מחדש את שיטות ההערכה המיושמות על ידו למדידת שווי הוגן בהתחשב בנסיבות הרלוונטיות לעסקאות השונות, לרבות מחירי העסקאות האחרונות בשוק, מחירים אינדיקטיביים של שירותי הערכה ותוצאות של בדיקה לאחור (back-testing) של סוגי עסקאות דומות.

לאור האמור לעיל, החברה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של התקן.

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

3. אימוץ FAS 157 בנושא מדידות שווי הוגן, FAS 159 בנושא חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (המשך):

תקן חשבונאות אמריקאי 159, חלופת השווי הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות (ASC 825-10, Financial Instruments: Fair Value Option)

מטרת FAS 159 (ASC 825-10) הינה לאפשר הפחתת תנודתיות ברווחים מדווחים אשר נובעת ממדידה של נכסים מגודרים והתחייבויות מגודרות ומכשירים נגזרים מגדרים לפי בסיסי מדידה שונים.

FAS 159 (ASC 825-10) יאפשר לתאגיד בנקאי ולחברת כרטיסי אשראי לבחור, במועדי בחירה מוגדרים, למדוד בשווי הוגן מכשירים פיננסיים ופריטים מסוימים אחרים (הפריטים הכשירים), אשר בהתאם להוראות הדיווח לציבור לא נדרש למדוד אותם בשווי הוגן, רווחים והפסדים שטרם מומשו בגין השינויים בשווי הוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי הוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי הוגן יוכרו בדוח רווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי הוגן כאמור לעיל תיעשה לגבי כל מכשיר בנפרד (instrument-by-instrument) ואינה ניתנת לביטול. בנוסף, FAS 159 (ASC 825-10) קובע דרישות הצגה וגילוי המיועדות לסייע להשוואה בין תאגידים בנקאיים הבוחרים בבסיסי מדידה שונים לסוגים דומים של נכסים והתחייבויות.

למרות האמור לעיל, בחוזר הובהר כי תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי לא יבחרו בחלופת השווי הוגן, אלא אם התאגיד הבנקאי פיתח מראש ידע, מערכות, נהלים ובקורות ברמה גבוהה שיאפשרו לו למדוד את הפריט ברמה גבוהה של מהימנות. לפיכך, תאגיד בנקאי לא יבחר בחלופת השווי הוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסייג 2 או לרמה 3 במדרג השווי הוגן, או לגבי התחייבות כלשהי, אלא אם קיבל לכך אישור מראש מהפיקוח על הבנקים.

FAS 159 (ASC 825-10) יחול מיום 1 בינואר 2011 ואילך. יישום באימוץ למפרע או יישום באימוץ מוקדם אסורים. הוראות המעבר של המפקח על הבנקים מתייחסות ליישום לגבי פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה וכן לניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון באופן הבא:

◆ יישום על פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה: תאגיד בנקאי רשאי לבחור בחלופת השווי הוגן עבור פריטים כשירים הקיימים במועד התחילה. במקרים אלה, היתרות המאזניות של פריטים כשירים אלה יותאמו לשווי הוגן וההשפעה של המדידה מחדש הראשונה בשווי הוגן תיזקף כהתאמה בגין השפעה מצטברת ליתרת הפתיחה של העודפים. כמו כן, תאגיד בנקאי הבוחר בחלופת השווי הוגן לפריטים הקיימים במועד התחילה, יכלול גילויים נרחבים כנדרש בחוזר בדוח הכספי השנתי ובדוח הכספי ביניים הראשון שלו לשנת 2011.

◆ ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך מוחזקים לפדיון: ניירות ערך זמינים למכירה וניירות ערך המוחזקים לפדיון, המוחזקים במועד התחילה, כשירים לחלופת השווי הוגן באותו מועד. אם חלופת השווי הוגן נבחרת עבור נייר ערך כלשהו מבין ניירות ערך אלה במועד התחילה, רווחים והפסדים צבורים שטרם מומשו במועד זה יכללו בהתאמה בגין השפעה מצטברת, ונייר הערך האמור ידווח ממועד זה כנייר ערך למסחר. כמו כן, ינתן גילוי נפרד לסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו ששווה מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי הוגן עבור נייר ערך קיים המוחזק לפדיון לא תגרום להטלת ספק בכוונה של תאגיד בנקאי להחזיק בעתיד באגרות חוב אחרות עד לפדיון.

החברה בוחנת את השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 159 (ASC 825-10).



ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

4. דרישות גילוי חדשות בקשר למדידת שווי הוגן ASU 2010-06

בינואר 2010, ה-FASB פרסם עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-06 בנושא שיפור גילוי לגבי מדידת שווי הוגן. העדכון דורש גילוי לסכומים של מעברים משמעותיים ממדידת שווי הוגן לפי רמה 2 למדידה לפי רמה 1 ולהיפך וכן הכללת הסברים למעברים אלו. בנוסף, נדרש גילוי לגבי סכומים ברוטו של השינויים במדידת שווי הוגן לפי רמה 3 אשר נובעים מפעולות רכישה, מכירה, הנפקה ופירעון. דרישות הגילוי כאמור יחולו על דוחות כספיים רבעוניים ושנתיים של חברות כרטיסי אשראי לתקופות הדיווח המתחילות ביום 1 בינואר, 2011 ואילך. החברה נערכת ליישום דרישות הגילוי הנוספות כאמור במסגרת פרויקט ההיערכות ליישום תקן חשבונאות אמריקאי FAS 157 (ASC 820-10). החברה בוחנת השלכות אימוץ התקן על הדוחות הכספיים ובשלב זה אין באפשרותה לאמוד את ההשפעה הצפויה מיישום לראשונה של FAS 157 (ASC 820-10).

5. תקן חשבונאות מספר 23, הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה

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 יימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה שנזקפה בעסקה ייזקף להון העצמי. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון העצמי שייקרא "קרן הון מעסקה בין ישות לבין בעל השליטה בה".

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

ביום 4 במאי 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 השליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל השליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד בנקאי לבין חברה בשליטתו יחולו הכללים הבאים:

- ◆ תקני הדיווח הכספי הבין-לאומיים;
- ◆ בהיעדר התייחסות ספציפית בתקני הדיווח הכספי הבינלאומיים, ייושמו 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 הבין-לאומיים וגם את הכללים המקובלים בארה"ב כאמור לעיל.

למועד פרסום הדוחות טרם פורסמה הוראה סופית של המפקח על הבנקים בנוגע לאימוץ כללים ספציפיים בנושא ובנוגע לאופן יישומם לראשונה.

באור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

31 בדצמבר		30 ביוני		30 ביוני	
2009		2009		2010	
				שנתית 2010	
				לעסקאות	ליתרה
				בחודש	ליום
				האחרון	ליום
מבוקר	בלתי מבוקר			%	%
9,362	8,617	9,324		(3) חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (3)	
630	406	690		8.78	9.28
451	475	405		5.13	5.02
10,443	9,498	10,419		סך הכל	
(60)	(51)	(67)		בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים	
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס					
10,383	9,447	10,352		אשראי ולבתי עסק	
116	132	333		חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי	
16	15	17		הכנסות לקבל	
-	7	-		אחרים	
10,515	9,601	10,702		סך כל החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	
8,510	8,074	8,093		(1) מזה באחריות בנקים	
55	62	62		(2) מזה באחריות בנקים	

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

(4) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 284 מיליון ש"ח (30 ביוני 2009 - 353 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2009 - 332 מיליון ש"ח).

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.



באור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

31 בדצמבר		30 ביוני		
2009	2009	2010		
מבוקר	בלתי מבוקר			
9,926	9,281	9,511		בתי עסק (1)
2	1	2		התחייבויות בגין פיקדונות
131	122	-		חברת כרטיסי אשראי
2	2	10		הכנסות מראש
42	39	36		תוכנית נאמנות
45	33	33		הוצאות לשלם
101	98	109		אחרים
10,249	9,576	9,701		סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 334 מיליון ש"ח (30 ביוני 2009 - 79 מיליון ש"ח, בדצמבר 2009 - 249 מיליון ש"ח). ובקיזוז יתרה בינחברתית בגין חברה שאוחדה לראשונה בסך 365 מיליון ש"ח.

באור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. בנתוני המאוחד

1. הון לצורך חישוב יחס הון		30 ביוני		31 בדצמבר
		2009	2010	2009
מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
במיליון ש"ח				
		באזל I (2)	באזל II (1)	באזל II (1)
	הון רובד 1, לאחר ניכויים	1,006	1,174	1,089
	הון רובד 2, לאחר ניכויים	-	3	-
	סך הכל הון כולל	1,006	1,177	1,089

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון		30 ביוני		31 בדצמבר
		2009	2010	2009
מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
במיליון ש"ח				
		באזל I (2)	באזל II (1)	באזל II (1)
	סיכון אשראי:			
	סיכון אשראי	4,904	7,350	7,226
	סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ	52	27	30
	סיכון תפעולי	-	1,241	1,183
	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון	4,956	8,618	8,439

3. יחס ההון לרכיבי סיכון		30 ביוני		31 בדצמבר
		2009	2010	2009
מבוקר		בלתי מבוקר		מבוקר
באחוזים				
		באזל I (2)	באזל II (1)	באזל II (1)
	יחס הון ליבה לנכסי סיכון	-	13.7	13.0
	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון	20.3	13.6	12.9
	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון	20.3	13.7	12.9
	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים	9.0	9.0	9.0

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 211-201 בדבר "מדידה והלימות הון".
- (2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין חשיפה לסיכוני שוק". הכותרות של מונחים מסוימים שנקבעו בהוראות אלה, וסיכומי ביניים מסוימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של התקופה השוטפת.



באור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני		מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
	2009	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
6,013	4,996	8,215	סיכון האשראי על החברה, החברות המאוחדות ועל אחרים
31,053	33,708	26,922	סיכון האשראי על הבנקים

עד חודש דצמבר 2009 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 ביוני		התחייבויות אחרות:
	2009	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
18	15	27	חשיפה בגין הבטחת שקים
-	-	11	חשיפה בגין ערבויות אחרות (1)

(1) בחודש יוני 2010, העמידה החברה ביחד עם סופר פארם (ישראל) בע"מ ("סופר פארם") ואלוניאל בע"מ ("אלוניאל") ערבויות מוגבלות בסכום להבטחת חובותיהם של לייף סטייל מועדון נאמנות לקוחות בע"מ ("לייף סטייל מועדון נאמנות") וללייף סטייל מימון בע"מ ("לייף סטייל מימון") לבנק הפועלים. הערבויות צמודות למדד המחירים לצרכן. ערבותו של כל אחד מהצדדים לערבות תחושב על פי שיעורי הבעלות שלו בלייף סטייל מועדון נאמנות ולייף סטייל מימון, כפי שיהיה שיעור זה בעת מימוש הערבות, מתוך סכום הערבות. סכום הערבות ביחס לכל אחד מהערבים, יחושב בניכוי סכומים שנדרשו מאותו ערב עד לאותו מועד, על ידי הבנק בדרישות קודמות, ושולמו בפועל לבנק על ידי אותו ערב. סה"כ הערבויות שניתנו הן כדלקמן: ללייף סטייל מועדון נאמנות הועמדה ערבות בסך כולל של 5 מיליון ש"ח ללייף סטייל מימון הועמדה ערבות בסך כולל של 50 מיליון ש"ח, נכון לתאריך הדוח, חלקה של ישראלכרט 15%.

ב. פעילות במכשירים נגזרים, היקף ומועדי פירעון

החברה התקשרה עם בנק הפועלים בע"מ בעסקאות החלפת ריביות שקליות מסוג IRS בסכום של 30 מיליון ש"ח ע.ג. העסקאות מוצגות במאזן בשווי הוגן ברוטו שלילי בסכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח, העסקאות אמורות להסתיים בחודש ינואר 2011.

באור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ג. הגבלים עסקיים

בחודש מאי 2005 הכריז הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") על החברה כבעלת מונופולין בסליקת כרטיסי החיוב "ישראכרט" ומסטרקארד. בהסתמך על חוות דעת של יועצים משפטיים, החברה סבורה כי יש לה טענות טובות נגד ההכרזה על מונופולין כאמור והחברה עררה בפני בית המשפט על ההכרזה. מכל מקום, קיימת הסכמה עם הממונה ולפיה הכרזת הממונה על מונופולין כאמור תבוטל בכפוף לקיומו של "ההסדר" המתואר להלן.

בחודש אוגוסט 2005 הודיעה רשות ההגבלים העסקיים לחברה כי בכוונת הממונה להטיל עליה הוראות, לפי סעיף 30 לחוק ההגבלים העסקיים. עיקר ההוראות, 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 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 מספר היתרים זמניים להסדר כאשר ההיתר הזמני כיום הינו בתוקף עד ליום 1 בינואר 2011.

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 ישראכרט ומסטרקארד, וכן כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצירופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה



באור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ג. הגבלים עסקיים (המשך):

שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיסי אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.

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

בחודש נובמבר 2007 פסק בית הדין, במסגרת הדיון בבקשה לאישור הסדר כובל, כי בטרם יפסוק בבקשה ימונה מומחה שיקבע מה הם הרכיבים הנכללים בעקרונות שנקבעו לעניין חישוב עמלה צולבת אשר נקבעו על-ידי בית הדין בהליך אחר שבין חלק מחברות כרטיסי האשראי, ואשר החברה לא הייתה צד בו. בעקבות קביעה זו מונה מומחה שהגיש את דוח הביניים שלו לבית הדין בחודש ינואר 2009. המומחה היה אמור להמשיך בגיבוש חוות דעת סופית, אולם בטרם סיים את הכנת חוות הדעת הסופית, הודיעה הממונה כי בשל מינוי שקבל על עצמו המומחה, נבצר ממנו להשלים את חוות הדעת. בחודש מאי 2010 הגישה הממונה הודעה על כוונתה למנות את הכלכלן הראשי של רשות ההגבלים העסקיים כמומחה חדש במקום ד"ר בכר. ביום 12 באוגוסט 2010 החליט בית הדין כי ד"ר פריזט, הכלכלן הראשי של רשות ההגבלים העסקיים, ימונה להשלמת חוות הדעת של ד"ר בכר. החברה אינה יכולה להעריך האם ומתי תאושר הבקשה לאישור קבוע של ההסדר.

בחודש מאי 2007 חתמה החברה על ההסכם המקומי.

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

החברה מעריכה, כי האפשרות שיתממש כל אחד מהגורמים הבאים: סליקה בהיקף רחב של עסקאות בכרטיסים מסוג מסטרקארד על-ידי סולקים נוספים מלבד החברה, החלת ההסדר ותנאיו לרבות הפחתת העמלה, 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.

באור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ד. הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה וחברה מאוחדת הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיהן הרגיל בסך כולל של כ-2 מיליון ש"ח. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטית, סיכויי טענות התובעים להתקבל הינם נמוכים ולפיכך לא נערכה כל הפרשה בגין.
2. בחודש פברואר 2010 הוגשה לבית המשפט המחוזי בתל-אביב תביעה כנגד החברה ובקשה לאישור כתביעה ייצוגית. סכום התביעה האישית אינו נקוב וסכום התביעה הייצוגית מוערך ב- 32.4 מיליון ש"ח. לטענת התובע החברה מחייבת ביתר בגין הפקת העתק הודעת חיוב למחזיקי הכרטיס. החברה אמורה להגיש את תשובתה לכתב התביעה במהלך חודש אוקטובר 2010. להערכת יועציה המשפטית של החברה השלב הינו מוקדם מכדי להעריך את סיכויי ההליך.
3. דירקטוריון החברה אישר מתן כתב שיפוי לחברות מאוחדות (ישראלכרט מימון, ישראלכרט נכסים וצמרת מימונים) בגין כל התחייבותן ללא הגבלה בסכום, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס 313 (מגבלות על חבות של לווה בודד) ובהתאם להוראות שעה של הפיקוח על הבנקים בדבר מסגרת עבודה ומדידה להלימות הון (באזל II), כמו כן, אישר דירקטוריון החברה מתן כתב שיפוי לגלובל בגין נכסים מאזניים מסוימים כפי שנקבעו בכתב השיפוי.
4. בחודש יולי 2010 הגישה יורופיי ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין יורופיי לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת יורופיי יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. יורופיי ערערה על השומה. לדעת יועציה המשפטית סיכויי הזכייה בערעור גבוהים.

ה. התקשרויות מיוחדות

1. התקשרויות מיוחדות כוללות הסכמים ארוכי טווח בגין שכירות נכסים, תוכנות והסכמים תפעוליים בגין כלי רכב. במהלך התקופה המדווחת לא היו שינויים מהותיים ביתרת הסכומים הצפויים בגין התקשרויות מיוחדות, אשר מפורטות בבאור 18 בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.
2. במסגרת ההתקשרות עם מועדון לייף סטייל, הוסכם על מבצע למחזיקי כרטיס לייף סטייל החדש בו יוענק החזר כספי למחזיקי הכרטיס בשנה הראשונה להחזקתו, בהתאם להיקף השימוש בו ולתנאי המבצע, הפרשה נאותה נרשמה בדוחות הכספיים.



ביאור 6 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני		
2009	2010	2009	2010	
בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
הכנסות מבתי עסק:				
433	473	223	240	עמלות בתי עסק
6	5	2	2	הכנסות אחרות
439	478	225	242	סך כל ההכנסות מבתי עסק ברוטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:				
34	45	19	23	עמלת מנפיק
72	72	36	36	עמלות שרות
14	14	7	7	עמלות מעסקאות בחו"ל
120	131	62	66	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
531	573	272	289	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* מוין מחדש - ראה ביאור 1 "כללי דיווח ומדיניות חשבונאית".

באור 7 - מגזרי פעילות מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
289	-	223	66
-	-	(181)	181
289	-	42	247
25	1	6	18
8	8	-	-
322	9	48	265
הוצאות תפעול			
113	3	26	84
94	-	-	94
40	3	6	31

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
בלתי מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
272	-	*211	61
-	-	(174)	174
272	-	37	235
15	-	4	11
10	6	2	2
297	6	43	248
הוצאות תפעול			
96	1	*24	71
89	-	-	89
38	3	5	30

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



באור 7 - מגזרי פעילות (המשך): מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים
במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
573	-	443	130
-	-	(361)	361
573	-	82	491
42	1	11	30
15	14	1	-
630	15	94	521
227	5	51	171
186	-	1	185
80	4	11	65

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
531	-	*412	119
-	-	(341)	341
531	-	71	460
31	-	10	21
16	12	2	2
578	12	83	483
185	2	*43	140
184	-	1	183
77	6	11	60

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

באור 7 - מגזרי פעילות (המשך): מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים
במיליון ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009			
סך הכל	אחר (1)	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מבוקר			
מידע על הרווח והפסד			
הכנסות			
1,105	1	*855	249
-	-	(717)	717
1,105	1	138	966
68	1	18	49
30	25	3	2
1,203	27	159	1,017
הוצאות תפעול			
389	5	*88	296
374	-	1	373
154	11	15	128

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

באור 8 - ארועים בתקופת הדוח

צמרת מימונים בע"מ ("צמרת מימונים") - בחודש מרץ 2010, רכשה החברה מהפועלים נכסים (מניות) בע"מ ("הפועלים נכסים"), חברת בת של בנק הפועלים, את מלוא החזקתה (100%) במניות חברת צמרת מימונים. צמרת מימונים עוסקת בניכיון שוברי כרטיסי אשראי. הרכישה בוצעה על מנת לרכז את תחום ניכיון שוברי כרטיסי האשראי בחברה. התמורה ששילמה החברה בגין הרכישה הינה 71.4 מיליון ש"ח.