

אמינית בע"מ

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 ביוני 2010





תוכן העניינים

עמוד

דוח הדירקטוריון	
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	נתוני פעילות
11	רווח ורווחיות
14	התפתחות סעיפי המאזן
15	תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות
17	מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה
23	עניינים אחרים
23	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
25	מדיניות ניהול סיכונים
30	באזל II
42	איסור הלבנת הון ומימון טרור
43	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
43	גילוי בדבר המבקר הפנימי
43	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
43	בקורות ונהלים לגבי גילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי
45	סקירת הנהלה
63	הצהרת המנכ"ל
64	הצהרת החשבונאית הראשית
65	תמצית דוחות כספיים

אמינית בע"מ

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 הבלתי מבוקרים של אמינית בע"מ ("החברה" או "אמינית") לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010.

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

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1979 כחברה פרטית על-ידי בנק הפועלים בע"מ ("בנק הפועלים"), והינה חברה בבעלותו המלאה.

החברה הינה חברת כרטיסי אשראי והינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 ("תאגיד עזר"). לחברה אין חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות.

החברה מנפיקה, סולקת ומתפעלת כרטיסי אשראי מסוג ויזה, המונפקים לשימוש בישראל ובחול מכוח רישיון שניתן לחברה על-ידי Visa International Service Association ("ארגון ויזה").

פעילות החברה מנוהלת בשלושה מגזרי פעילות: מגזר ההנפקה, המתייחס למחזיקי הכרטיסים; מגזר הסליקה, המתייחס לבתי העסק ומגזר המחאות נוסעים. 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.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט בע"מ - בין החברה לבין ישראלכרט בע"מ ("ישראלכרט"), חברה אחות, קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה של כרטיסי האשראי של החברה, את פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות אצל בתי עסק באמצעות כרטיסי ויזה ואת הפעילות של המחאות הנוסעים ("ההסדר"). החברה משתתפת בכל העלויות המשותפות לישראלכרט ולחברה, על-פי חלקה היחסי בפעילות האמורה. תמורת ביצוע פעילות ישראלכרט בתפעול ההסדר, משלמת החברה לישראלכרט עמלה ותשלומים אחרים כמוסכם ביניהן.

חלוקת דיבידנדים - החברה לא חילקה דיבידנדים ממועד התאגדותה.

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 בנכסיו 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. 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%. המשקיים 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 העליות 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 רבעון ראשון 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.

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 ובהיטלים 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 בנק 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 שנותרת 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%.



נתוני פעילות
מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2010

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים
23	6	17

כרטיסים בנקאיים

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30.6.2009

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים
26	8	18

כרטיסים בנקאיים

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31.12.2009

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים
24	7	17

כרטיסים בנקאיים

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		כרטיסים בנקאיים
	2009	2010	2009	2010	
487	232	250	120	125	

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.
מחזור עסקאות: מחזור העסקאות שבוצע בכרטיסי החברה בתקופת הדיווח.

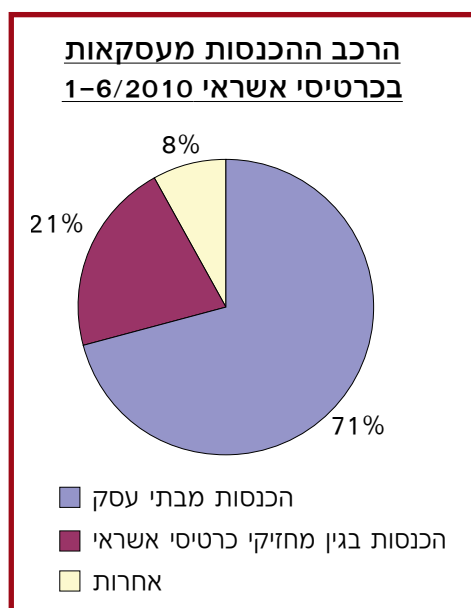
רווח ורווחיות

הרווח הנקי של החברה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-0.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 40% הנובע בעיקר מגידול במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי הנסלקים על-ידי החברה.

שיעור תשואת הרווח הנקי להון העצמי הממוצע הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-5.9% בחישוב שנתי, בהשוואה ל-4.4% בתקופה המקבילה אשתקד ול-4.8% בכל שנת 2009.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

ההכנסות הסתכמו ב-19.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 30%. ראה הסבר לגידול בסעיף הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי להלן.



ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ב-18.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 27%. הגידול נובע מהגורמים הבאים:

- ◆ הכנסות מבתי עסק - הסתכמו ב-12.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגידול נובע כתוצאה מעליה במספר בתי העסק הקשורים בהסכמים לסליקת עסקאות עם החברה.
- ◆ הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי - הסתכמו ב-3.8 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-3.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
- ◆ הכנסות אחרות - הסתכמו ב-1.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

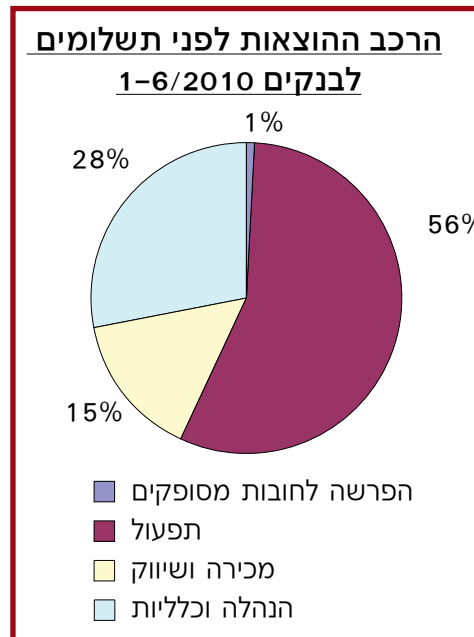
הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-1.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 50% הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

הכנסות אחרות הסתכמו ב-0.2 מיליון ש"ח.



הוצאות, לפני תשלומים לבנקים/תקבולים מבנקים, הסתכמו ב-18.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-15.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 14% הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

הוצאות, כולל תשלומים לבנקים/תקבולים מבנקים, הסתכמו ב-18.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-14.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול של 30% הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.



הפרשה לחובות מסופקים הסתכמה ב-0.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב-10.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-9.0 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 13%. הגידול נובע בעיקר מגידול בנפח פעילות הסליקה בחברה.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו ב-2.7 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-2.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 17% הנובע בעיקר מגידול בהוצאות הפרסום.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו ב-5.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 21% הנובע מגידול בנפח הפעילות של החברה.

תשלומים לבנקים, הסתכמו ב-0.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לתקבולים מבנקים נטו, בסך 1.4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. השינוי נובע כתוצאה מגידול בהכנסות החברה.

יחס ההוצאה להכנסה, לפני תשלומים לבנקים/תקבולים מבנקים נטו, הסתכם ב-91.4% בהשוואה ל-104.6% בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הסתכם ב-0.9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 0.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 29%.

שיעור תשואת הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים להון העצמי הממוצע הסתכם ב- 7.6% בחישוב השנתי, בהשוואה ל-6.2% בתקופה המקבילה אשתקד ול- 6.1% לכל שנת 2009.

ההפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות הסתכמה ב-0.2 מיליון ש"ח, בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס האפקטיבי מסך הרווח מפעולות רגילות לפני מיסים הגיע ל- 22.2%, בהשוואה ל- 28.6% בתקופה המקבילה אשתקד.



התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב- 722.3 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 560.8 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול-647.6 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009.

להלן ההתפתחות בסעיפי המאזן העיקריים:

השינוי לעומת 31 בדצמבר 2009	השינוי לעומת 30 ביוני 2009		31 בדצמבר 2009		30 ביוני 2009		2010	
	מיליון ש"ח	%	מיליון ש"ח	%	מיליון ש"ח	מיליון ש"ח		
12	74.7	29	161.5		647.6	560.8	722.3	סך כל המאזן
								חייבים בגין פעילות
								בכרטיסי אשראי
11	65.1	28	144.4		591.0	511.7	656.1	מזומנים ופיקדונות בבנקים
18	9.8	90	31.0		55.6	34.4	65.4	המחאות נוסעים במחזור
-	-	(7)	(0.9)		12.6	13.5	12.6	זכאים בגין פעילות
								בכרטיסי אשראי
10	53.3	25	118.7		542.6	477.2	595.9	כתבי התחייבות נדחים
354	12.4	100	15.9		3.5	-	15.9	התחייבויות אחרות
13	8.3	59	27.2		65.2	46.3	73.5	הון עצמי
3	0.7	5	1.1		23.7	23.3	24.4	

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-656.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 511.7 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 591.0 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. סכום זה כולל ברובו שוברים בגין עסקאות שבוצעו על-ידי מחזיקי כרטיסי אשראי וטרם נפרעו לתאריך המאזן.

מזומנים ופיקדונות בבנקים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-65.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 34.4 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 55.6 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הגידול נובע מהנפקת כתבי התחייבות נדחים.

המחאות נוסעים במחזור ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-12.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 13.5 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 12.6 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב-595.9 מיליון ש"ח בהשוואה ל- 477.2 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול-542.6 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. סכום זה כולל ברובו את היתרות לתשלום לבתי עסק בהם בוצעו עסקאות של מחזיקי כרטיסי האשראי אשר טרם נפרעו נכון לתאריך המאזן.

כתבי התחייבויות נדחים ליום 30 ביוני 2010 הסתכמו ב- 15.9 מיליון ש"ח, נובע מהנפקת כתבי התחייבויות בסך של כ- 3.5 מיליון ש"ח בדצמבר 2009 והנפקה נוספת בסך של כ- 12 מיליון ש"ח במרץ 2010.

התחייבויות אחרות הסתכמו ליום 30 ביוני 2010 ב-73.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 46.3 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול- 65.2 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הגידול נובע בעיקר מגידול בסכום החוב לחברת ישראלכרט.

ההון העצמי ליום 30 ביוני 2010 הסתכם ב-24.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-23.3 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2009 ול-23.7 מיליון ש"ח בסוף שנת 2009. הגידול בהון העצמי נובע מהרווח הנקי של החברה.

יחס ההון העצמי למאזן ליום 30 ביוני 2010 הגיע לשיעור של 3.4%, בהשוואה ל-4.2% ביום 30 ביוני 2009 ול-3.7% ביום 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון לרכיבי סיכון לפי הוראות ניהול בנקאי תקין 311 ליום 30 ביוני 2009 הגיע לשיעור של 19.2% בהשוואה ל-19.4% 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 13.1%, בהשוואה ל-10.9% ביום 31 בדצמבר 2009. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%.

תיאור עסקי החברה לפי מגזרי פעילות

מגזר הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי האשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיק כרטיס האשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיק כרטיס האשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיס האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידי. מחזיק כרטיס האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושיו בכרטיס האשראי.

עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק מהלקוח (מחזיק הכרטיס) עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה.

נכון למועד הדוח, פועלות בתחום ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, ישראלכרט, יורופיי (יורוקרד) ישראל, פועלים אקספרס, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה הינם כרטיסים בנקאיים המופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורה החברה בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ, בנק מסד בע"מ ובנק אוצר החייל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר").

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה, את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי ואת פעילות המחאות הנוסעים.

מגזר סליקת כרטיסי אשראי

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



נכון למועד הדוח, פועלות במגזר הסליקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות כרטיסי אשראי - החברה, ישראלכרט, יורופיי, פועלים אקספרס, 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, מקדמות ונכיונות.

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה, את פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי ואת פעילות המחאות הנוסעים. החל מחודש יוני 2007, בעקבות הסדר הסליקה הצולבת ופתיחת הממשק הטכני המשותף המקומי, כל חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי ויזה ומסטרקארד ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי ויזה ומסטרקארד, כל אחת על-פי ההרשאה שיש לה. בתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מגזר המחאות נוסעים

במסגרת מגזר זה, סולקת החברה המחאות נוסעים מסוג ויזה בעיקר בדולר ארה"ב, שהונפקו לפני 1 בינואר 2008, בהיקפים שאינם משמעותיים. פעילות הנפקת המחאות נוסעים מסוג ויזה הופסקה על-ידי החברה החל מהמועד האמור, וזאת לאור מדיניות ארגון ויזה העולמי. ההכנסות העיקריות במגזר זה הינן הכנסות ריבית הנובעות מהפקדות כספים ממכירת המחאות שטרם נפרעו. ההוצאות העיקריות במגזר זה הינן הוצאות תפעול מערך הסליקה.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה

מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010				
מגזר הנפקה	מגזר סליקה	המחאות נוסעים	אחר (1)	סך הכל
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
1.9	7.5	-	-	9.4
0.1	(0.1)	-	-	-
2.0	7.4	-	-	9.4
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה				
-	0.7	-	-	0.7
-	-	-	*-	*-
2.0	8.1	-	-	10.1
הוצאות תפעול				
0.8	4.1	0.1	-	5.0
0.1	0.6	(0.1)	-	0.6
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)				
0.2	0.1	(* -)	*-	0.3
רווח (הפסד) נקי				

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(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.



מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
7.4	-	-	**5.4	2.0
-	-	-	(0.1)	0.1
7.4	-	-	5.3	2.1
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים				
0.7	-	0.1	0.6	-
-	-	-	-	-
8.1	-	0.1	5.9	2.1
הכנסות אחרות				
4.6	-	0.1	**3.6	0.9
(0.4)	-	*-	(0.5)	0.1
סך ההכנסות				
0.3	-	*-	(*-)	0.3
הוצאות תפעול				
0.1	-	*-	(0.5)	0.1
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)				
0.3	-	*-	(*-)	0.3
רווח (הפסד) נקי				

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מוין מחדש - ראה ביאור 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.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
בלתי מבוקר					מידע על הרווח והפסד
הכנסות					
18.1	-	-	14.3	3.8	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(0.2)	0.2	עמלות בינמגזריות
18.1	-	-	14.1	4.0	סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה					
1.5	-	0.1	1.4	-	לחובות מסופקים
0.2	0.2	-	-	-	הכנסות אחרות
19.8	0.2	0.1	15.5	4.0	סך ההכנסות
הוצאות תפעול					
10.2	-	0.4	8.2	1.6	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
0.8	0.2	(0.3)	0.8	0.1	
0.7	*-	(* -)	0.1	0.6	רווח (הפסד) נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(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.



מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
14.2	-	-	**10.3	3.9
-	-	-	(0.2)	0.2
14.2	-	-	10.1	4.1
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים				
1.0	-	0.2	0.8	-
-	-	-	-	-
15.2	-	0.2	10.9	4.1
הכנסות אחרות				
9.0	-	0.2	**7.1	1.7
(1.4)	-	*-	(1.9)	0.5
סך ההכנסות				
0.5	-	*-	(*-)	0.5
הוצאות תפעול				
0.5	-	*-	(*-)	0.5
תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)				
0.5	-	*-	(*-)	0.5
רווח (הפסד) נקי				

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מוין מחדש - ראה ביאור 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.

מידע כספי לגבי מגזרי הפעילות של החברה (המשך):

מידע כמותי על מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009					
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים מבוקר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד
					הכנסות
30.7	-	-	**23.0	7.7	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(0.5)	0.5	עמלות בינגזריות
30.7	-	-	22.5	8.2	סך הכל
					רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
2.6	-	0.4	2.2	-	לחובות מסופקים
0.1	0.1 (2)	-	-	-	הכנסות אחרות
33.4	0.1	0.4	24.7	8.2	סך ההכנסות
18.1	-	0.4	**14.5	3.2	הוצאות תפעול
(1.4)	0.1	(* -)	(1.8)	0.3	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
1.1	* -	(* -)	0.1	1.0	רווח (הפסד) נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מויין מחדש - ראה ביאור 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.

(2) פדיון מניות מסוג C על ידי Visa Inc.



התפתחות סעיפי מגזרי הפעילות

רווח ורווחיות - מגזר הנפקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-0.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 20%.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-4.0 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-4.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-1.6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-1.7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים, נטו, הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-0.1 מיליון ש"ח בהשוואה ל-0.5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר סליקה

הרווח הנקי של המגזר הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2010 ב-0.1 מיליון ש"ח, לעומת הפסד המגזר בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-15.5 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-10.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 42%, הנובע בעיקר מגידול במחזורי העסקאות בכרטיסי אשראי הנסלקים על-ידי החברה.

הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכם ב-1.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול, הסתכמו ב-8.2 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-7.1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 16%. הגידול נובע בעיקר מגידול בנפח הפעילות של החברה.

תשלומים לבנקים, הסתכמו בסכום של 0.8 מיליון ש"ח, בהשוואה לתקבולים מבנקים, נטו, בסכום של 1.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

רווח ורווחיות - מגזר המחאות נוסעים

ההפסד של המגזר הסתכם בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח, בהשוואה לרווח בסכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות ההכנסות וההוצאות

הכנסות המגזר הסתכמו ב-0.1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות התפעול הסתכמו ב-0.4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-0.2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

החל מה-1 בינואר 2008 הפסיקה החברה להנפיק המחאות נוסעים. החברה ממשיכה לסלוק את המחאות הנוסעים שהונפקו בעבר.

עניינים אחרים

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.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפרוט בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 5 ב' 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. הנ"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 בחיית 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.

הליכים משפטיים

כנגד החברה לא הוגשו תביעות משפטיות.

מדיניות ניהול סיכונים

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

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות באזל II. על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. בנוסף, סמנכ"ל כספים ומנהלה, אחראי על סיכוני השוק והנזילות והממונה על אשראי ומימון אחראי על סיכוני האשראי. באוגוסט 2009 הוגדר סמנכ"ל האחראי על ניהול הסיכונים בחברה במעמד חבר הנהלה. כמו כן, עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול הסיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים בין השאר פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה במערכות מחשב תומכות.

סיכונים תפעוליים

החברה קבעה מדיניות לניהול הסיכונים התפעוליים, כנדרש על-ידי בנק ישראל. במסגרת ניהול הסיכונים התפעוליים, הוגדר המבנה הארגוני התומך בניהול סיכונים תפעוליים, לרבות תפקידי הדירקטוריון וועדת הנהלה לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. כמו כן, הוגדרה ועדת משנה לניהול סיכונים 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 מעמידה 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 כל נוהלי החירום בחברה.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות 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 של המט"ח והמדד. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים והמנהלה. ניסוח מדיניות ניהול הסיכונים, ניהול החשיפות והדיווח נמצאים באחריות אגף הכספים והמנהלה של החברה.

על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, רכשה ישראל כרטא, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות 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 משינויים בשערי החליפין של המטבעות השונים (דולר ואירו) ובשיעורי 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 השוואה של מח"מ הנכסים, ההתחייבויות וההון במגזר השקלי. החשיפה לריבית קיימת במגזר השקלי אך החברה סבורה שחשיפתה לשינויים בשיעורי הריבית אינה מהותית.

א. שווי הוגן של מכשירים פיננסיים של החברה, למעט פריטים לא כספיים:

30 ביוני 2010					
במיליון ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
719.5	2.1	19.3	1.8	696.3	נכסים פיננסיים
693.4	1.3	21.3	18.7	652.1	התחייבויות פיננסיות
26.1	0.8	(2.0)	(16.9)	44.2	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2009					
במיליון ש"ח					
סך הכל	מטבע חוץ		מטבע ישראלי		
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
646.3	1.5	20.5	4.1	620.2	נכסים פיננסיים
623.3	0.6	20.2	7.8	594.7	התחייבויות פיננסיות
23.0	0.9	0.3	(3.7)	25.5	שווי הוגן נטו, של מכשירים פיננסיים

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן 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				
באחוזים	במיליון ש"ח		השפעות מקזזות	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי		
סך הכל	סך הכל	סך הכל		אחר	דולר	צמוד	לא צמוד	
5.0	1.3	27.3	-	0.8	(2.0)	(15.6)	44.1	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
0.8	0.2	26.2	-	0.8	(2.0)	(16.8)	44.2	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
(5.0)	(1.3)	24.7	-	0.8	(1.9)	(18.5)	44.3	קיטון מיידי מקביל של אחוז אחד

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

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.



31 בדצמבר 2009

שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים, לאחר השפעת שינויים בשיעורי הריבית *

שינוי בשווי הוגן		במיליון ש"ח						
באחוזים	ש"ח	מטבע חוץ **				מטבע ישראלי		
		ש"ח	ש"ח	ש"ח	ש"ח	לא	צמוד	
סך הכל	סך הכל	סך הכל	השפעות מקזזות	אחר	דולר	צמוד	צמוד	
(0.4)	(0.1)	22.9	-	0.9	0.2	(3.7)	25.5	גידול מיידית מקביל של אחוז אחד
-	-	23.0	-	0.9	0.3	(3.7)	25.5	גידול מיידית מקביל של 0.1 אחוז
0.9	0.2	23.2	-	0.9	0.4	(3.7)	25.6	קיטון מיידית מקביל של אחוז אחד

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

** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

ג. 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. ישראל, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות 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 מישראל.

במהלך התקופה השקיעה החברה, בדרך כלל, את ההון הפנוי שלה בפקדונות בבנקים בשקלים.

ד. החשיפה למחירי ניירות ערך

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

ה. מכשירים פיננסיים נגזרים

הפעילות היחידה המותרת לחברה במכשירים פיננסיים נגזרים הינה בניהול צרכי גידור. מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים.

2. ביצוע המדיניות ובקרת ניהול סיכוני שוק

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

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלוה/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 סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. החברה מבצעת ניטור ומעקב שוטף על הלווים באמצעות דוחות מעקב 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.

מחלקת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראלכרט, באחריות הממונה על האשראי והמימון.

הפרשה לחובות מסופקים

ההפרשה לחובות מסופקים כוללת הפרשה ספציפית. 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. כמו כן, החברה נערכת ליישום הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

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 הדוח לא אירעו שינויים מהותיים לעומת הדיווחים האיכותיים שניתנו במסגרת הנדבך ה-3 להוראות באזל II כפי שהופיעו בדוח הדירקטוריון ליום ה-31 בדצמבר 2009.

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 בטיטת 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. טיטת 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 באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים 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:

נושא	עמוד
הלימות הון	32
תחולת היישום	32
מבנה ההון	33
נכסי הסיכון ודרישות ההון	33
סיכון אשראי	34
הפחתת סיכון אשראי (הס"א)	38
סיכון תפעולי	42



הלימות הון

31.12.2009	30.6.2009	
1. הון לצורך חישוב יחס ההון		
במיליון ש"ח		
II באזל	II באזל	
23.7	24.4	הון רובד 1, לאחר ניכויים
3.5	12.2	הון רובד 2, לאחר ניכויים *
27.2	36.6	סה"כ הון כולל

* כתבי התחייבות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכוני שוק (ככל שהחברה מחזיקה בהון רובד 3) לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31.12.2009		30.6.2010		
II באזל		II באזל		
יתרות משוקללות		יתרות משוקללות		
דרישת הון	של נכסי סיכון	דרישת הון	של נכסי סיכון	
				סיכון אשראי:
18.5	205.1	20.2	224.2	סיכון אשראי
0.1	1.4	0.1	1.3	סיכוני שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
3.8	42.6	4.9	54.4	סיכון תפעולי
22.4	249.1	25.2	279.9	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31.12.2009	30.6.2010	
באחוזים		
II באזל	II באזל	
9.5	8.7	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
9.5	8.7	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
10.9	13.1	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 החברה. כמו כן, חברת אמינית בע"מ מאוחדת על ידי בנק הפועלים, עליו חלות גם כן דרישות באזל II.

ככלל, דרישות ההון של החברה מבוססות על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון *:

31.12.2009	30.6.2010	
במיליון ש"ח		
הון רובד 1		
0.8	0.8	הון מניות רגילות נפרע
15.0	15.0	פרמיה על מניות
7.9	8.6	עודפים
23.7	24.4	סך הכל הון ליבה
23.7	24.4	סך הכל הון רובד 1
3.5	12.2	הון רובד 2 **
27.2	36.6	הון כולל כשיר

* במהלך חודש מרץ 2010 הונפקו כתבי התחייבות נדחים בסך 12 מיליון ש"ח לבנק הפועלים (החברה האם).
 ** כתבי התחייבות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק (ככל שהחברה מחזיקה בהון רובד 3) לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.

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		
17.5	194.8	18.9	209.6	סיכון אשראי:
0.4	4.2	0.8	8.7	תאגידים בנקאיים
0.5	5.3	0.5	5.3	תאגידים
0.1	0.8	*-	0.6	עסקים קטנים
				נכסים אחרים
18.5	205.1	20.2	224.2	סך הכל סיכון אשראי
0.1	1.4	0.1	1.3	סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
3.8	42.6	4.9	54.4	סיכון תפעולי
22.4	249.1	25.2	279.9	סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישות ההון

* סכום הנמוך מ- 50 אלף ש"ח.

ליום 31 בדצמבר 2009	ליום 30 ביוני 2010	
27.2	36.6	יחס הון כולל יחס הון של רובד 1
9.5%	8.7%	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליון ש"ח)
9.5%	8.7%	יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
10.9%	13.1%	יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
8.0%	8.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
1.0%	1.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 1
9.0%	9.0%	יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים נדבך 2
		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים



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						
במיליון ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי			סה"כ סיכון אשראי	פיקדונות/		סוג החשיפה
כולל	אחר	מסגרת	מאזני	אחר	אשראי	
654.1	-	0.2	653.9	65.4	588.5	תאגידים בנקאיים
10.0	-	1.3	8.7	-	8.7	תאגידים
502.0	-	456.8	45.2	-	45.2	קמעונאיות ליחידים
52.7	-	38.9	13.8	-	13.8	עסקים קטנים
0.7	-	-	0.7	0.7	-	נכסים אחרים
1,219.5	-	497.2	722.3	66.1	656.2	סך הכל חשיפות

ליום 31 בדצמבר 2009						
במיליון ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי			סה"כ סיכון אשראי	פיקדונות/		סוג החשיפה
כולל	אחר	מסגרת	מאזני	אחר	אשראי	
581.3	-	*-	581.3	55.6	525.7	תאגידים בנקאיים
6.9	-	2.5	4.4	-	4.4	תאגידים
503.2	-	456.2	47.0	-	47.0	קמעונאיות ליחידים
68.9	-	54.9	14.0	-	14.0	עסקים קטנים
0.9	-	-	0.9	0.9	-	נכסים אחרים
1,161.2	-	513.6	647.6	56.5	591.1	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ - 50 אלף ש"ח.

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

ליום 30 ביוני 2010						
במיליון ש"ח						
סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל(1)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	סוג החשיפה
598.8	-	0.1	598.7	55.4	543.3	תאגידים בנקאיים
8.9	-	1.7	7.2	-	7.2	תאגידים
521.6	-	475.3	46.3	-	46.3	קמעונאיות ליחידים
58.2	-	44.1	14.1	-	14.1	עסקים קטנים
-	-	-	-	-	-	סקטור ציבורי
2.0	-	-	2.0	2.0	-	ממשלתי
0.7	-	-	0.7	0.7	-	נכסים אחרים
1,190.2	-	521.2	669.0	58.1	610.9	סך הכל חשיפות

(1) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיסי רבעוני.
* סכום הנמוך מ - 50 אלף ש"ח.



ליום 31 בדצמבר 2009

במיליון ש"ח

סיכון אשראי חוץ מאזני			סיכון אשראי מאזני			
סה"כ חשיפת אשראי כולל(1)	אחר	מסגרת	סה"כ סיכון אשראי מאזני	פיקדונות/ אחר	אשראי	סוג החשיפה
512.6	-	*-	512.6	42.0	470.6	תאגידים בנקאיים
10.9	-	1.0	9.9	-	9.9	תאגידים
293.9	-	248.8	45.1	-	45.1	קמעונאיות ליחידים
34.7	-	24.9	9.8	-	9.8	עסקים קטנים
5.5	-	-	5.5	5.5	-	ממשלתי
0.8	-	-	0.8	0.8	-	נכסים אחרים
858.4	-	274.7	583.7	48.3	535.4	סך הכל חשיפות

(1) חשיפה ממוצעת מחושבת על בסיסי רבעוני.

* סכום הנמוך מ - 50 אלף ש"ח.

30 ביוני 2010

במיליון ש"ח

חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חוב בעייתי(1)	חוב בפיגור(2)	הפרשה לחובות מסופקים
תאגידים	מאזני	אשראי	0.5	-	0.5

31 בדצמבר 2009

במיליון ש"ח

חשיפה	סיכון אשראי	סוג חשיפה	חוב בעייתי(1)	חוב בפיגור(2)	הפרשה לחובות מסופקים
תאגידים	מאזני	אשראי	0.4	-	0.4

(1) חוב בעייתי - פיגור מעל 90 יום.

(2) חוב בפיגור - פיגור מעל 60 יום.

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						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
65.4	-	65.4	-	-	65.4	מזומנים ופקדונות בבנקים אשראי:
52.4	-	52.4	0.4	1.9	50.1	חייבים בגין כרטיסי אשראי
13.4	0.5	12.9	-	0.4	12.5	אשראי לבתי עסק חברות וארגון בינ"ל
590.0	(0.1)	590.1	2.3	8.6	579.2	לכרטיסי אשראי
0.3	-	0.3	-	-	0.3	הכנסות לקבל ואחרים
0.2	0.1	0.1	-	0.1	-	נכסים אחרים
0.6	0.6	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
497.2	-	497.2	-	-	497.2	חוץ מאזני - מסגרות
1,219.5	1.1	1,218.4	2.7	11.0	1,204.7	סך הכל

31 בדצמבר 2009						
תזרימי מזומנים עתידיים חוזיים צפויים – במיליון ש"ח						
יתרה מאזנית						
סך הכל	ללא תקופת פרעון	סך הכל תזרימי מזומנים	שנתיים עד 3 שנים	מעל שנה עד שנתיים	עד שנה	
55.6	-	55.6	-	-	55.6	מזומנים ופקדונות בבנקים אשראי:
54.1	-	54.1	0.4	1.8	51.9	חייבים בגין כרטיסי אשראי
10.3	0.6	9.7	-	0.3	9.4	אשראי לבתי עסק חברות וארגון בינ"ל
525.8	(0.1)	525.9	2.4	6.3	517.2	לכרטיסי אשראי
0.8	-	0.8	-	-	0.8	הכנסות לקבל ואחרים
0.4	0.2	0.2	-	-	0.2	נכסים אחרים
0.6	0.6	-	-	-	-	נכסים לא כספיים
513.7	18.1	495.6	-	-	495.6	חוץ מאזני - מסגרות
1,161.3	19.4	1,141.9	2.8	8.4	1,130.7	סך הכל



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								
במיליון ש"ח								
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
אשראי								
502.0	-	-	502.0	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
52.7	-	-	52.7	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
10.0	-	10.0	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
587.4	-	-	-	118.8	468.6	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
66.7	-	-	-	-	66.7	-	מדורג	
-	-	-	-	-	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
-	-	-	-	-	-	-	מדורג	ממשלתי
0.7	-	0.7	-	-	-	-	לא מדורג	נכסים אחרים
1,219.5	-	10.7	554.7	118.8	535.3	-		סך הכל

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 ביוני 2010								
במיליון ש"ח								
חשיפת	150%	100%	75%	50%	20%	0%	דירוג	חשיפה
אשראי								
-	-	-	-	-	-	-	לא מדורג	קמעונאיות ליחידים
7.1	-	-	7.1	-	-	-	לא מדורג	עסקים קטנים
8.7	-	8.7	-	-	-	-	לא מדורג	תאגידים
643.8	-	-	-	149.0	494.8	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
559.2	-	-	-	493.2	66.0	-	מדורג	
-	-	-	-	-	-	-	לא מדורג	סקטור ציבורי
-	-	-	-	-	-	-	מדורג	ממשלתי
0.7	-	0.7	-	-	-	-	לא מדורג	נכסים אחרים
1,219.5	-	9.4	7.1	642.2	560.8	-		סך הכל

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

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

לפני הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009								
במיליון ש"ח								
חשיפה	0%	20%	50%	75%	100%	150%	אשראי	חשיפת
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	503.3	-	-	503.3	503.3
עסקים קטנים לא מדורג	-	-	-	68.9	-	-	68.9	68.9
תאגידים לא מדורג	-	-	-	-	6.9	-	6.9	6.9
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	413.3	112.1	-	-	-	525.4	525.4
מדורג	-	55.9	-	-	-	-	55.9	55.9
סקטור ציבורי לא מדורג	-	-	-	-	-	-	-	-
ממשלתי מדורג	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים לא מדורג	-	-	-	-	0.9	-	0.9	0.9
סך הכל	-	469.2	112.1	572.2	7.8	-	1,161.3	1,161.3

לאחר הפחתת סיכון אשראי

ליום 31 בדצמבר 2009								
במיליון ש"ח								
חשיפה	0%	20%	50%	75%	100%	150%	אשראי נטו	חשיפת
קמעונאיות ליחידים לא מדורג	-	-	-	-	-	-	-	-
עסקים קטנים לא מדורג	-	-	-	7.1	-	-	7.1	7.1
תאגידים לא מדורג	-	-	-	-	4.2	-	4.2	4.2
תאגידים בנקאיים לא מדורג	-	413.8	131.2	-	-	-	545.0	545.0
מדורג	-	82.0	522.1	-	-	-	604.1	604.1
סקטור ציבורי לא מדורג	-	-	-	-	-	-	-	-
ממשלתי מדורג	-	-	-	-	-	-	-	-
נכסים אחרים לא מדורג	-	-	-	-	0.9	-	0.9	0.9
סך הכל	-	495.8	653.3	7.1	5.1	-	1,161.3	1,161.3



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	חשיפה המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליון ש"ח						
-	-	(45.2)	45.2	אשראי	מאזני ליחידים	קמעונאיות ליחידים
-	-	(456.8)	456.8	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
7.1	-	(6.7)	13.8	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
-	-	(38.9)	38.9	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
8.7	-	-	8.7	אשראי	מאזני	תאגידים
-	-	(1.3)	1.3	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
640.4	51.9	-	588.5	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
65.4	-	-	65.4	פיקדונות	מאזני	מאזני
497.2	497.0	-	0.2	מסגרת	חוץ מאזני	חוץ מאזני
0.7	-	-	0.7	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
1,219.5	548.9	(548.9)	1,219.5			סך הכל

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						
חשיפת סיכון אשראי נטו	חשיפת המכוסה באחריות בנקים בהסדר		חשיפת סיכון אשראי ברוטו	סוג חשיפה	סיכון אשראי	חשיפה
	סך הכל סכומים שנוספו	סך הכל סכומים שנגרעו				
במיליון ש"ח						
-	-	(47.0)	47.0	אשראי	מאזני	קמעונאיות ליחידים
-	-	(456.3)	456.3	מסגרת	חוץ מאזני	
7.1	-	(6.9)	14.0	אשראי	מאזני	עסקים קטנים
-	-	(54.9)	54.9	מסגרת	חוץ מאזני	
4.2	-	(0.2)	4.4	אשראי	מאזני	תאגידים
-	-	(2.5)	2.5	מסגרת	חוץ מאזני	
579.8	54.1	-	525.7	אשראי	מאזני	תאגידים בנקאיים
55.6	-	-	55.6	פיקדונות	מאזני	
513.7	513.7	-	*-	מסגרת	חוץ מאזני	
0.9	-	-	0.9	נכסים אחרים	מאזני	נכסים אחרים
1,161.3	567.8	(567.8)	1,161.3			סך הכל

* סכום הנמוך מ - 50 אלף 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	
0.1	0.1

סיכויי שוק סיכון שער חליפין של מטבע חוץ *

* סיכון ספציפי הנובע מעודף נכסים על התחייבויות במגזר צמוד מט"ח משוקלל באחוז דרישת הון (9.0%).

סיכון תפעולי

דרישות ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון	
ליום 30 ביוני 2010	ליום 31 בדצמבר 2009
במיליון ש"ח	
4.9	3.8

סיכון תפעולי

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 ז' 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. הנושא העיקרי הינו הפרשה לחובות מסופקים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, השיקולים 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 וטיוטת 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 גילוי ובקרה פנימית 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), וביוני 2009 הותאמו הוראות הדיווח לציבור בהתאם.



שתי ההוראות בחוק הנ"ל מקוימות בחברה ממועד תחולתן:

- ◆ הוראת סעיף 302 בדבר האחריות לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לגבי הגילוי מקוימת רבעונית החל מהדוחות הכספיים של ה-30 ביוני 2007.
- ◆ הוראת סעיף 404 בדבר האחריות לבקרה הפנימית של החברה על הדיווח הכספי מקוימת 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 ותייעוד 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 ותייעוד של תהליכים קיימים וכן, מיפוי ותייעוד של התהליכים לרבות לתהליכים מהותיים חדשים ובחינת אפקטיביות של נהלי הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי באמצעות בדיקה מחודשת של הבקורות העיקריות.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם המנכ"ל והחשבונאית הראשית של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית הסיקו כי לתום תקופה זו הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הנם אפקטיביים כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח 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.

אמינית בע"מ

סקירת ההנהלה

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010



שיעורי הכנסה והוצאה

תוספת א'

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליון ש"ח		
0.48	0.8	667.5	נכסים
0.48	0.8	667.5	סך הכל נכסים
0.06	0.1	631.3	התחייבויות
0.06	0.1	631.3	סך הכל התחייבויות
0.54			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליון ש"ח		
-	-	3.8	נכסים
-	-	3.8	סך הכל נכסים
(8.64)	(0.4)	19.1	התחייבויות
(8.64)	(0.4)	19.1	סך הכל התחייבויות

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
אחוזים	במיליון ש"ח		
277.55	9.1	23.1	נכסים
277.55	9.1	23.1	סך הכל נכסים
(328.10)	(8.9)	20.3	התחייבויות
(328.10)	(8.9)	20.3	סך הכל התחייבויות
(50.55)			פער הריבית

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
אחוזים	במיליון ש"ח		
5.83	9.9	694.4	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
5.83	9.9	694.4	סך הכל נכסים
(5.60)	(9.2)	670.7	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(5.60)	(9.2)	670.7	סך הכל התחייבויות
0.23			פער הריבית
	0.7		רווח מפעולות מימון

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010	
יתרה ממוצעת (1) במיליון ש"ח	
694.4	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.2	נכסים כספיים אחרים
694.6	סך הכל נכסים כספיים
670.7	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
-	התחייבויות כספיות אחרות
670.7	סך הכל התחייבויות כספיות
23.9	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
0.7	נכסים לא כספיים
0.3	התחייבויות לא כספיות
24.3	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליון דולר של ארה"ב			
270.19	2.4	6.2	נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון
270.19	2.4	6.2	סך הכל נכסים
(335.31)	(2.4)	5.4	התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון
(335.31)	(2.4)	5.4	סך הכל התחייבויות
(65.12)			פער הריבית

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים		במיליון ש"ח	
0.24	0.3	503.5	נכסים
0.24	0.3	503.5	סך הכל נכסים
(0.08)	(0.1)	488.5	התחייבויות
(0.08)	(0.1)	488.5	סך הכל התחייבויות
0.16			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים		במיליון ש"ח	
-	-	2.1	נכסים
-	-	2.1	סך הכל נכסים
-	-	2.1	התחייבויות
-	-	2.1	סך הכל התחייבויות

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
במיליון ש"ח			
4.57	0.3	26.7	נכסים
4.57	0.3	26.7	סך הכל נכסים
*3.83	0.2	20.6	התחייבויות
3.83	0.2	20.6	סך הכל התחייבויות
*8.40			פער הריבית

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
במיליון ש"ח			
0.45	0.6	532.3	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.45	0.6	532.3	סך הכל נכסים
0.08	0.1	511.2	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
0.08	0.1	511.2	סך הכל התחייבויות
0.53			פער הריבית
	0.7		רווח מפעולות מימון

* הוצג מחדש.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009	
יתרה ממוצעת (1) במיליון ש"ח	
532.3	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.8	נכסים כספיים אחרים
533.1	סך הכל נכסים כספיים
511.2	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
-	התחייבויות כספיות אחרות
511.2	סך הכל התחייבויות כספיות
21.9	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
1.1	נכסים לא כספיים
0.1	התחייבויות לא כספיות
22.9	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):
תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליון דולר של ארה"ב		
6.30	0.1	6.5	נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון
6.30	0.1	6.5	סך הכל נכסים
**_	*_	5.0	התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון
-	*_	5.0	סך הכל התחייבויות
**6.30			פער הריבית

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** הוצג מחדש.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליון ש"ח		
0.44	1.4	637.1	נכסים
0.44	1.4	637.1	סך הכל נכסים
0.03	0.1	605.9	התחייבויות
0.03	0.1	605.9	סך הכל התחייבויות
0.47			פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	במיליון ש"ח		
-	-	3.7	נכסים
-	-	3.7	סך הכל נכסים
(6.30)	(0.4)	12.9	התחייבויות
(6.30)	(0.4)	12.9	סך הכל התחייבויות

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
במיליון ש"ח			
56.54	5.4	21.5	נכסים
56.54	5.4	21.5	סך הכל נכסים
(56.25)	(5.0)	20.0	התחייבויות
(56.25)	(5.0)	20.0	סך הכל התחייבויות
0.29			פער הריבית

סך הכל

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
במיליון ש"ח			
2.06	6.8	662.3	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
2.06	6.8	662.3	סך הכל נכסים
(1.67)	(5.3)	638.8	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(1.67)	(5.3)	638.8	סך הכל התחייבויות
0.39			פער הריבית
	1.5		רווח מפעולות מימון

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2010	
יתרה ממוצעת (1) במיליון ש"ח	
662.3	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.2	נכסים כספיים אחרים
662.5	סך הכל נכסים כספיים
638.8	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
-	התחייבויות כספיות אחרות
638.8	סך הכל התחייבויות כספיות
23.7	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
0.7	נכסים לא כספיים
0.3	התחייבויות לא כספיות
24.1	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליון דולר של ארה"ב			
55.16	1.4	5.7	נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון
55.16	1.4	5.7	סך הכל נכסים
(55.07)	(1.3)	5.3	התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון
(55.07)	(1.3)	5.3	סך הכל התחייבויות
0.09			פער הריבית

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע ישראלי לא צמוד

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים		במיליון ש"ח	
0.25	0.6	473.6	נכסים
0.25	0.6	473.6	סך הכל נכסים
(0.04)	(0.1)	458.7	התחייבויות
(0.04)	(0.1)	458.7	סך הכל התחייבויות
	0.21		פער הריבית

מטבע ישראלי צמוד למדד

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים		במיליון ש"ח	
-	-	2.0	נכסים
-	-	2.0	סך הכל נכסים
-	-	2.0	התחייבויות
-	-	2.0	סך הכל התחייבויות

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

מטבע חוץ

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
במיליון ש"ח			
13.09	1.7	26.8	נכסים
13.09	1.7	26.8	סך הכל נכסים
(12.23)	(1.2)	20.2	התחייבויות
(12.23)	(1.2)	20.2	סך הכל התחייבויות
0.86			פער הריבית

סך הכל

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור	הכנסות	יתרה	
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
(הוצאה) (2)	מימון		
במיליון ש"ח			
0.92	2.3	502.4	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.92	2.3	502.4	סך הכל נכסים
(0.54)	(1.3)	480.9	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
(0.54)	(1.3)	480.9	סך הכל התחייבויות
0.38			פער הריבית
	1.0		רווח מפעולות מימון

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

סכומים מדווחים

סך הכל

לשישה חודשים שנתיים ביום 30 ביוני 2009	
יתרה ממוצעת (1) במיליון ש"ח	
502.4	נכסים כספיים שהניבו הכנסות מימון
0.6	נכסים כספיים אחרים
503.0	סך הכל נכסים כספיים
480.9	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
-	התחייבויות כספיות אחרות
480.9	סך הכל התחייבויות כספיות
22.1	סך הכל עודף נכסים כספיים על התחייבויות כספיות
0.8	נכסים לא כספיים
0.1	התחייבויות לא כספיות
22.8	סך הכל האמצעים ההוניים

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

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



שיעורי הכנסה והוצאה (המשך):

תוספת א' (המשך):

מטבע חוץ - נומינלי בדולר של ארה"ב

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009			
שיעור הכנסה (הוצאה) (2)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת (1)	
במיליון דולר של ארה"ב			
12.49	0.4	6.6	נכסים כספיים במט"ח שהניבו הכנסות מימון
12.49	0.4	6.6	סך הכל נכסים
(12.36)	(0.3)	5.0	התחייבויות כספיות במט"ח שגרמו הוצאות מימון
(12.36)	(0.3)	5.0	סך הכל התחייבויות
0.13			פער הריבית

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

(2) מחושב על בסיס שנתי.

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

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אמינית 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, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, 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.



דב קוטלר
מנהל כללי

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 אמינית בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שנשתיים 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, מובא לידיעתנו על-ידי אחרים בחברה, 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".

אמינית בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 ביוני 2010





תוכן העניינים

עמוד	
69	סקירת רואי החשבון המבקרים
71	תמצית מאזנים
72	תמצית דוחות רווח והפסד
73	תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי
75	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים
77	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים

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

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אמינית בע"מ, הכולל את המאזן התמציתי ליום 30 ביוני 2010 ואת הדוחות התמציתיים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה ושלושה חודשים שנסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה 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 מביורורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 16 באוגוסט 2010.



דין וחשבון ליום 30 ביוני 2010

תמצית מאזנים

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 ביוני			
2009	2009	2010	ביאור	
מבוקר	בלתי מבוקר			
נכסים				
55.6	34.4	65.4		מזומנים ופקדונות בבנקים
591.0	511.7	656.1	2	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
*-	14.0	-		ניירות ערך
*-	0.1	*-		מחשוב וציוד
1.0	0.6	0.8		נכסים אחרים
647.6	560.8	722.3		סך כל הנכסים
התחייבויות				
*-	0.5	*-		אשראי מתאגידים בנקאיים
12.6	13.5	12.6		המחאות נוסעים במחזור, נטו
542.6	477.2	595.9	3	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
3.5	-	15.9		כתבי התחייבות נדחים
65.2	46.3	73.5		התחייבויות אחרות
623.9	537.5	697.9		סך כל ההתחייבויות
התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות				
23.7	23.3	24.4	5	הון עצמי
647.6	560.8	722.3		סך כל ההתחייבויות והון

* סכום הנמוך מ- 50 אלף ש"ח. הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

דב קוטלר

מנהל כללי

אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 16 באוגוסט 2010.



תמצית דוחות רווח והפסד

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		ביאור
שנסתיימה ביום 31 בדצמבר	שנסתיימו ביום 30 ביוני	2010	שנסתיימו ביום 30 ביוני	2010	
2009	2009	2010	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		מבוקר	בלתי מבוקר	
הכנסות					
**30.7	**14.2	18.1	**7.4	9.4	6 מעסקאות בכרטיסי אשראי
					רווח מפעילות מימון לפני
2.6	1.0	1.5	0.7	0.7	הפרשה לחובות מסופקים
0.1	-	0.2	-	*-	אחרות
33.4	15.2	19.8	8.1	10.1	סך כל ההכנסות
הוצאות					
0.4	0.4	0.1	(*-) 0.1	0.1	הפרשה לחובות מסופקים
**18.1	**9.0	10.2	**4.6	5.0	תפעול
5.6	2.3	2.7	1.2	1.4	מכירה ושיווק
9.3	4.2	5.1	2.3	2.6	הנהלה וכלליות
					תשלומים לבנקים
(1.4)	(1.4)	0.8	(0.4)	0.6	(תקבולים מבנקים, נטו)
32.0	14.5	18.9	7.7	9.7	סך כל ההוצאות
1.4	0.7	0.9	0.4	0.4	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
					הפרשה למיסים על הרווח
0.3	0.2	0.2	0.1	0.1	מפעולות רגילות
1.1	0.5	0.7	0.3	0.3	רווח נקי
רווח נקי בסיסי ומדולל למניה					
190	83	117	50	50	רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מוין מחדש - ראה ביאור 1 לתמצית הדוחות הכספיים.

הבאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

סך הכל ההון העצמי	עודפים	סך הכל הון וקרנות הון	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	פרמיה על מניות	הון המניות
יתרה ליום 1 באפריל 2010					
24.1	8.3	15.8	-	15.0	0.8
0.3	0.3	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2010					
24.4	8.6	15.8	-	15.0	0.8
יתרה ליום 1 באפריל 2009					
22.8	7.0	15.8	-	15.0	0.8
0.3	0.3	-	-	-	-
רווח נקי					
התאמה בגין הצגת ניירות ערך					
0.2	-	0.2	0.2	-	-
זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו -					
יתרה ליום 30 ביוני 2009					
23.3	7.3	16.0	0.2	15.0	0.8
יתרה ליום 1 בינואר 2010					
23.7	7.9	15.8	-	15.0	0.8
0.7	0.7	-	-	-	-
יתרה ליום 30 ביוני 2010					
24.4	8.6	15.8	-	15.0	0.8
יתרה ליום 1 בינואר 2009					
22.6	6.8	15.8	-	15.0	0.8
0.5	0.5	-	-	-	-
רווח נקי					
התאמה בגין הצגת ניירות ערך					
0.2	-	0.2	0.2	-	-
זמינים למכירה לפי שווי הוגן, נטו -					
יתרה ליום 30 ביוני 2009					
23.3	7.3	16.0	0.2	15.0	0.8

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על השינויים בהון העצמי (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

סך הכל ההון העצמי	עודפים	סך הכל הון וקרנות הון	התאמות בגין הצגת ניירות ערך זמינים למכירה לפי שווי הוגן	פרמיה על מניות	הון המניות	
יתרה ליום 1 בינואר 2009						
22.6	6.8	15.8	-	15.0	0.8	(מבוקר)
1.1	1.1	-	-	-	-	רווח נקי
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009						
23.7	7.9	15.8	-	15.0	0.8	(מבוקר)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוחות על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שנסתיימה	שנסתיימו		שנסתיימו		
ביום 31	ביום 30		ביום 30		
בדצמבר	ביוני		ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת					
1.1	0.5	0.7	0.3	0.3	רווח נקי לתקופה
התאמות הדרושות כדי להציג את תזרימי המזומנים מפעילות:					
0.1	(0.6)	(0.4)	0.8	(0.6)	שיערוך פיקדונות מתאגידים בנקאיים
-	-	0.4	-	0.4	שיערוך כתבי התחייבויות נדחים
**_	**_	**_	**_	**_	פחת
***0.3	***0.3	0.1	***-	-	הפרשה לחובות מסופקים
רווח ממימוש והתאמה של ניירות ערך זמינים למכירה					
(0.7)	(0.1)	(0.2)	(0.1)	-	
(0.1)	(0.1)	**_	**_	**_	מיסים נדחים, נטו
0.1	0.4	0.2	2.8	0.1	ירידה בנכסים אחרים
35.6	16.7	8.3	8.2	1.0	עליה בהתחייבויות אחרות
36.4	17.1	9.1	12.0	1.2	מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת
תזרימי מזומנים לפעילות בנכסים					
(13.9)	(2.6)	(0.7)	(0.8)	-	הפקדת פיקדונות בבנקים *
14.8	3.2	1.2	1.1	-	משיכת פיקדונות מבנקים *
(21.6)	(13.7)	-	(13.7)	-	רכישת ניירות ערך זמינים למכירה
22.2	-	0.2	-	-	תמורה ממימוש ניירות ערך זמינים למכירה
***(6.9)	***(8.3)	(3.2)	***(0.9)	(1.4)	עליה באשראי לבתי עסק, נטו
עליה בחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו					
***(152.4)	***(71.7)	(62.0)	***(34.6)	(18.5)	
(157.8)	(93.1)	(64.5)	(48.9)	(19.9)	מזומנים נטו ששימשו לפעילות בנכסים

* לתקופה מקורית של מעל 3 חודשים.

** סכום הנמוך מ- 50 אלף ש"ח.

*** סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה	לשישה חודשים		לשלושה חודשים		
שנסתיימה	שנסתיימו		שנסתיימו		
ביום 31	ביום 30		ביום 30		
בדצמבר	ביוני		ביוני		
2009	2009	2010	2009	2010	
מבוקר	בלתי מבוקר		בלתי מבוקר		
תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות ובהון					
**_	0.5	**_	0.2	**_	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
(0.9)	**_	*_	(1.1)	0.3	עליה (ירידה) בהמחאות נוסעים במחזור
136.1	70.7	53.3	29.0	16.3	עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
3.5	-	12.0	-	-	הנפקת כתבי התחייבות נדחים
138.7	71.2	65.3	28.1	16.6	מזומנים נטו שנבעו מפעילות בהתחייבויות
17.3	(4.8)	9.9	(8.8)	(2.1)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
25.5	25.5	42.8	29.5	54.8	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
42.8	20.7	52.7	20.7	52.7	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף תקופה

* לתקופה מקורית של מעל 3 חודשים.

** סכום הנמוך מ- 50 אלף ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - כללי הדיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים 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 ליישומם 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			
לשנה	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים	לשנה	לשלושה חודשים	לשלושה חודשים
שנתיימו	שנתיימו	שנתיימו	שנתיימה	שנתיימו	שנתיימו
ביום 31 בדצמבר 2009	ביום 30 ביוני 2009	ביום 30 ביוני 2009	ביום 31 בדצמבר 2009	ביום 30 ביוני 2009	ביום 30 ביוני 2009
מיליון ש"ח					
מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר	מבוקר	בלתי מבוקר
72.2	33.8	17.7	84.8	39.0	20.5
54.1	24.8	13.1	54.1	24.8	13.1
סך ההכנסות/הוצאות שנזקפו					
18.1	9.0	4.6	30.7	14.2	7.4

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

שיעור השינוי באחוזים					
לשנה	לתקופה של	לתקופה של	לתקופה של	לתקופה של	
שנסתיימה	שישה חודשים	שלושה חודשים	שלושה חודשים	שלושה חודשים	
ביום 31	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	שנסתיימו	
בדצמבר	ביום 30 ביוני	ביום 30 ביוני	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

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 "מדידות שווי הוגן, חלופת שווי הוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" אשר פורסם ביום 31 בדצמבר 2009, אימצה החברה את ההיררכיה החדשה שנקבע 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 לגריעת 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 (FIN 46(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 ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פורסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדידות שווי הוגן, חלופת השווי הוגן, 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 ביתור 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 יישום (המשך):

2. המידה 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 תפיסת 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 יישומם (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 הגילוי 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 הגילוי 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 "יחס 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 מחשובית 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 והנלווים 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 הוגן עבור נכסים פיננסיים והתחייבויות פיננסיות

FAS 157, **מדידות שווי הוגן (כיום Fair Value Measurements and Disclosures, ASC 820-10)** 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 ייושם 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 הוגן 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, ייושמו 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 יישומם (המשך):

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

תקן חשבונאות אמריקאי 159, חלופת השווי ההוגן 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 ההוגן של הפריטים לגביהם נבחרה חלופת השווי ההוגן, ידווחו בדוח רווח והפסד בכל מועד דיווח עוקב. כמו כן, עלויות ועמלות מראש הקשורות לפריטים לגביהם תיבחר חלופת השווי ההוגן יוכרו בדוח רווח והפסד במועד התהוותן ולא יידחו. בחירת יישום חלופת השווי ההוגן 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 תאגידי 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 ההוגן, 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 ההוגן לגבי נכס כלשהו שמתאים לסיווג לרמה 2 או לרמה 3 במדרג השווי ההוגן, 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 ההוגן 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 ההוגן 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 ההוגן באותו מועד. אם חלופת השווי ההוגן 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 שסווגו מחדש מרווח כולל אחר מצטבר ולסכום הרווחים וההפסדים שטרם מומשו שלא הוכרו קודם לכן. הבחירה בעת האימוץ לראשונה בחלופת השווי ההוגן 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, יישמו כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב החלים על תאגידים בנקאיים בארה"ב, בתנאי שהם לא סותרים את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים;
- ◆ בהיעדר התייחסות בכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב יש ליישם את החלקים בתקן 23, בתנאי שאינם סותרים את תקני הדיווח הכספי 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.



ביאור 2 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני	30 ביוני		
2009	2009	2010	שנתית 2010	
שיעור ריבית ממוצעת				
לעסקאות				
בחודש				
האחרון				
מבוקר	בלתי מבוקר		%	%
			ליתרה	ליום
54.1	50.3	52.4		
10.7	12.1	13.9	5.13	5.02
64.8	62.4	66.3		
(0.4)	(0.4)	(0.5)		
חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)				
אשראי לבתי עסק (3)				
סך הכל				
בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים				
סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי				
כרטיס אשראי לבתי עסק				
64.4	62.0	65.8		
525.8	448.9	590.0		
חברות וארגון בינלאומי לכרטיסי אשראי				
0.1	0.1	0.1		
הכנסות לקבל				
0.7	0.7	0.2		
אחרים				
591.0	511.7	656.1	סך כל החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	

(1) באחריות בנקים.

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.

(3) כולל מקדמות לבתי עסק בסך 12.8 מיליוני ש"ח. (30 ביוני 2009 - 11.1 מיליוני ש"ח, 31 בדצמבר 2009 - 9.7 מיליוני ש"ח).

ביאור 3 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

31 בדצמבר	30 ביוני		
	2009	2009	
מבוקר	בלתי מבוקר		
541.9	476.6	594.7	בתי עסק (1)
0.1	0.1	0.1	התחייבויות בגין פיקדונות
0.2	0.1	0.3	הכנסות מראש
0.4	0.4	0.8	אחרים
542.6	477.2	595.9	סך כל הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין ניכיון שוברים לבתי עסק בסך של 83.3 מיליוני ש"ח. (30 ביוני 2009 - 27.1 מיליון ש"ח, 31 בדצמבר 2009 - 64.9 מיליון ש"ח).



ביאור 4 - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים

1. הון לצורך חישוב יחס הון **

31 בדצמבר		30 ביוני		
2009	2009	2010		
מבוקר		בלתי מבוקר		
במיליון ש"ח				
באזל II (1)	באזל I (2)	באזל II (1)		
23.7	23.1	24.4		הון רובד 1, לאחר ניכויים
3.5	-	12.2		הון רובד 2, לאחר ניכויים *
27.2	23.1	36.6		סך הכל הון כולל

* כתבי התחייבות נדחים הכלולים בהון רובד 2 תחתון לא יעלו על 50% מהון רובד 1 שאינו מוקצה לסיכונים שוק (ככל שהחברה מחזיקה בהון רובד 3) לאחר הניכויים הנדרשים מהון רובד 1 בלבד.
** במהלך חודש מרץ 2010 הונפקו כתבי התחייבות נדחים בסך 12 מיליון ש"ח לבנק הפועלים (החברה האם).

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

31 בדצמבר		30 ביוני		
2009	2009	2010		
מבוקר		בלתי מבוקר		
במיליון ש"ח				
באזל II (1)	באזל I (2)	באזל II (1)		
205.1	119.6	224.2		סיכון אשראי
1.4	0.8	1.3		סיכונים שוק - סיכון שער חליפין של מטבע חוץ
42.6	-	54.4		סיכון תפעולי
249.1	120.4	279.9		סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

31 בדצמבר		30 ביוני		
2009	2009	2010		
מבוקר		בלתי מבוקר		
באחוזים				
באזל II (1)	באזל I (2)	באזל II (1)		
9.5	-	8.7		יחס הון ליבה לרכיבי סיכון
9.5	19.2	8.7		יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
10.9	19.2	13.1		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
				יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי
9.0	9.0	9.0		המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".
(2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" ו"הקצאת הון בגין חשיפה לסיכונים 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.

ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח:

31 בדצמבר	30 ביוני	
	2009	2010
מבוקר	בלתי מבוקר	
מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:		
513.7	696.7	497.2
סיכון האשראי על הבנקים		

עד חודש דצמבר 2009 מסגרות האשראי לעסקאות שוטפות למחזיקי כרטיסי אשראי בנקאיים מועמדות על-ידי הבנקים החברים בהסדר אמינית והן על אחריות כל תאגיד בנקאי שהעמיד ללקוחות מסגרת כאמור.

ב. הגבלים עסקיים

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

חברות כרטיסי האשראי, ביחד עם הבנקים בעלי השליטה בהן בהתאמה, בנק הפועלים בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הגישו לבית הדין ב-31 באוקטובר 2006 בקשה לאישור הסדר כובל, בתנאים שגובשו והוסכמו עם הממונה על הגבלים עסקיים. 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 (העמלה המשולמת על-ידי סולקים של עסקאות בכרטיסי אשראי למנפיקים של כרטיסי אשראי) הפוחתים בהדרגה בתקופת ההסדר, התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין לאישור עמלה צולבת לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, חיוב החברה לקבוע, בתנאים מסוימים, שעורי עמלות זהות לאותו בית עסק הסולק עמה עסקאות בכרטיסי ישראל כרטיסי ומסטרקארד, וכן כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצרופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיסי אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.

ב-11 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



ביאור 5 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך):

ב. הגבלים עסקיים (המשך):

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. החברה הגישה את התנגדותה למינוי זה. טרם התקבלה החלטת בית הדין בעניין. החברה אינה יכולה להעריך האם ומתי תאושר הבקשה לאישור קבוע של ההסדר.

בחודש מאי 2007 חתמה החברה על ההסכם המקומי, המסדיר את יחסי הגומלין בין סולקים ומנפיקים לצורך סליקה בישראל של כרטיסי ויזה ומסטרקארד, בתנאי עמלה צולבת זמניים, כפי שאושרו על-ידי בית הדין להגבלים עסקיים לסולקים אחרים ועמלה צולבת קבועה כפי שתאושר, וזאת לסליקת הכרטיסים האמורים.

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.

ג. הליכים משפטיים

כנגד החברה לא הוגשו תביעות משפטיות.

ד. המחאות נוסעים

פרטים בדבר הפסקת הנפקת המחאות נוסעים נכללו בדוח השנתי לשנת 2009. כאמור בדוח, החברה ממשיכה לסלוק המחאות נוסעים שהונפקו בעבר.

ביאור 6 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים

במיליון 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:				
33.8	43.3	17.8	22.4	עמלות בתי עסק
*-	0.1	*-	*-	הכנסות אחרות
33.8	43.4	17.8	22.4	סך כל ההכנסות מבתי עסק ברוטו
** (24.8)	(30.6)	** (13.1)	(15.8)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
9.0	12.8	4.7	6.6	סך כל ההכנסות מבתי עסק נטו
הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:				
2.3	2.3	1.2	1.2	עמלת מנפיק
0.9	0.8	0.5	0.4	עמלות שרות
0.7	0.7	0.3	0.4	עמלות מעסקאות בחו"ל
3.9	3.8	2.0	2.0	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
1.3	1.5	0.7	0.8	הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי				
14.2	18.1	7.4	9.4	

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

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



ביאור 7 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
בלתי מבוקר					
הכנסות					
9.4	-	-	7.5	1.9	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(0.1)	0.1	עמלות בינמגזריות
9.4	-	-	7.4	2.0	סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה					
0.7	-	-	0.7	-	לחובות מסופקים
* ₋	* ₋	-	-	-	הכנסות אחרות
10.1	-	-	8.1	2.0	סך ההכנסות
5.0	-	0.1	4.1	0.8	הוצאות תפעול
0.6	-	(0.1)	0.6	0.1	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
0.3	* ₋	(*₋)	0.1	0.2	רווח (הפסד) נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(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.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009					
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד
בלתי מבוקר					הכנסות
7.4	-	-	**5.4	2.0	עמלות מציצוניים
-	-	-	(0.1)	0.1	עמלות בינמגזריות
7.4	-	-	5.3	2.1	סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה					
0.7	-	0.1	0.6	-	לחובות מסופקים
-	-	-	-	-	הכנסות אחרות
8.1	-	0.1	5.9	2.1	סך ההכנסות
4.6	-	0.1	**3.6	0.9	הוצאות תפעול
(0.4)	-	*-	(0.5)	0.1	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
0.3	-	*-	(*-)	0.3	רווח (הפסד) נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מויין מחדש - ראה ביאור 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.



ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2010					
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	
מידע על הרווח והפסד					
בלתי מבוקר					
הכנסות					
18.1	-	-	14.3	3.8	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(0.2)	0.2	עמלות בינמגזריות
18.1	-	-	14.1	4.0	סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה					
1.5	-	0.1	1.4	-	לחובות מסופקים
0.2	0.2	-	-	-	הכנסות אחרות
19.8	0.2	0.1	15.5	4.0	סך ההכנסות
10.2	-	0.4	8.2	1.6	הוצאות תפעול
0.8	0.2	(0.3)	0.8	0.1	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
0.7	*-	(*-) 	0.1	0.6	רווח (הפסד) נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

(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.

ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשישה חודשים שנסתיימו ביום 30 ביוני 2009				
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים	מגזר סליקה	מגזר הנפקה
מידע על הרווח והפסד				
הכנסות				
14.2	-	-	**10.3	3.9
-	-	-	(0.2)	0.2
14.2	-	-	10.1	4.1
סך הכל				
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה				
1.0	-	0.2	0.8	-
-	-	-	-	-
15.2	-	0.2	10.9	4.1
סך ההכנסות				
9.0	-	0.2	**7.1	1.7
הוצאות תפעול				
(1.4)	-	*-	(1.9)	0.5
רווח (הפסד) נקי				
0.5	-	*-	(*-)	0.5

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מויין מחדש - ראה ביאור 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.



ביאור 7 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים

במיליון ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009					
סך הכל	אחר (1)	המחאות נוסעים מבוקר	מגזר סליקה	מגזר הנפקה	מידע על הרווח והפסד הכנסות
30.7	-	-	**23.0	7.7	עמלות מחיצוניים
-	-	-	(0.5)	0.5	עמלות בינמגזריות
30.7	-	-	22.5	8.2	סך הכל
					רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
2.6	-	0.4	2.2	-	לחובות מסופקים
0.1	(2) 0.1	-	-	-	הכנסות אחרות
33.4	0.1	0.4	24.7	8.2	סך ההכנסות
18.1	-	0.4	**14.5	3.2	הוצאות תפעול
(1.4)	0.1	(* -)	(1.8)	0.3	תשלומים לבנקים (תקבולים מבנקים)
1.1	* -	(* -)	0.1	1.0	רווח (הפסד) נקי

* סכום הנמוך מ-50 אלף ש"ח.

** מוין מחדש - ראה ביאור 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.

(2) פדיון מניות מסוג C על ידי Visa Inc.