

יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים רבעוניים

ליום 30 בספטמבר 2012





תוכן העניינים

עמוד	
5	דוח הדירקטוריון
7	תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה
8	סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה
10	רווח ורווחיות
10	התפתחות סעיפי המאזן
10	תיאור עסקי החברה
11	מגבלות ופיקוח על פעילות החברה
14	מדיניות ניהול סיכונים
17	מדידה והלימות הון
23	איסור הלבנת הון ומימון טרור
23	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
23	גילוי בדבר המבקר הפנימי
24	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
24	הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי
25	הצהרת המנכ"ל
26	הצהרת החשבונאית הראשית
27	תמצית דוחות כספיים

יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

דוח הדירקטוריון

ליום 30 בספטמבר 2012



דוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 26 בנובמבר 2012 הוחלט לאשר ולפרסם את תמצית הדוחות הכספיים הבלתי מבוקרים של יורופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "החברה" או "יורופיי") לתקופות של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012.

דוח הדירקטוריון כולל שינויים וחיידושים מהותיים אשר ארעו בעסקי החברה בתשעת החודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012. ההפניה לסעיפים מתייחסת לסעיפים הרלוונטים בדוח הדירקטוריון לדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2011, אשר אושרו ביום 27 בפברואר 2012.

תיאור ההתפתחות הכללית של עסקי החברה

החברה הוקמה והתאגדה בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית. בחודש יולי 2009 עברה השליטה בחברה מבנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), לישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט") המצוייה בשליטת בנק הפועלים. החברה הינה "תאגיד עזר" כמשמעות מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981 (להלן: "תאגיד עזר"). אין לחברה חברות בנות או חברות מוחזקות אחרות.

החברה מנפיקה במשותף עם ישראלכרט כרטיסי אשראי בהם משולבים המותגים ישראלכרט וכרטיסי מסטרקארד (להלן: "כרטיסי מסטרקארד"), המונפקים לשימוש בחו"ל על-ידי החברה ולשימוש בישראל על-ידי ישראלכרט, מכח רישיון שניתן לחברה על-ידי MasterCard International Incorporated (להלן: "ארגון מסטרקארד"). כמו כן, החברה סולקת עסקאות אצל בתי עסק הקשורים עימה בהסכמים והנעשות בישראל, בכרטיסי מסטרקארד שהונפקו בחו"ל על-ידי חברות בארגון מסטרקארד, במטבע חוץ ומשולמות לבית העסק במטבע חוץ.

ההתקשרות שבין החברה לבין ישראלכרט - בין החברה לבין ישראלכרט, חברת האם, קיים הסכם לפיו ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה בישראל של עסקאות הנעשות בבתי עסק באמצעות כרטיסי מסטרקארד (להלן: "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 - בחודש מאי 2012 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח. לאחר חלוקת הדיבידנד רכשה ישראלכרט 7,699 מניות רגילות מבנק המזרחי שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של החברה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה ישראלכרט ב-100% ממניותיה של החברה.



סביבה כלכלית והשפעת גורמים חיצוניים על פעילות החברה

התפתחויות בכלכלה העולמית

המשבר באירופה המשיך לעמוד במרכז ההתפתחויות והוא מהווה משקולת כבדה על כל הכלכלה העולמית. מפלס החששות, כפי שהוא משתקף בשווקים הפיננסיים, יודע עליות ומורדות וזאת, על פי רוב, בהתאם להחלטות שמתקבלות על ידי קובעי המדיניות. מבחינת הפעילות הכלכלית באירופה, המגמות אחידות יותר: המיתון נמשך ושיעורי האבטלה שוברים שיאים - ממוצע של 11.6% בחודש ספטמבר 2012. טרם נמצאה הנוסחה לשבירת מעגל הקסמים של מיתון וחובות שתופחים. כמו כן נראה שמשבר החוב החל להשפיע גם על המדינות היציבות בגוש ובראשן גרמניה. מנהיגי אירופה יצאו במספר צעדים שנועדו להתמודד עם המשבר: הקמת קרן לעידוד הצמיחה, פיקוח בנקאי כלל אירופי, סיוע לבנקים בספרד ותוכנית לרכישת אג"ח של המדינות שמתמודדות עם נטל חוב גבוה. תוכניות הסיוע מותנות בדרך כלל בפנייה של מדינות אלו והמשך קיצוצים פיסקליים. ספרד שהיא המועמדת העיקרית טרם פנתה בבקשת סיוע. עצם הכרזת התוכנית לרכישת אג"ח, כמו גם אמירות תומכות מצד מנהיגי אירופה, הביאו לעת עתה לרגיעה מסוימת בשווקים הפיננסיים. המשק האמריקני צמח ברבעון השלישי של השנה בשיעור של 2.0%, שיפור לעומת הרבעון הקודם. ענף הבנייה רשם התאוששות - עלייה במכירת הבתים וכן עליית מחירים. גם בשוק העבודה נרשם שיפור קל ושיעור האבטלה ירד ל-7.9%. המדיניות המוניטרית המשיכה להיות מרחיבה מאוד, והפד הודיע זה מכבר שהריבית צפויה להיוותר ברמתה האפסית עד אמצע 2015, וכן על אפשרות לתוכנית הרחבה כמותית נוספת. בבחירות לבית הלבן בחודש נובמבר 2012 זכה הנשיא המכהן אובמה בכהונה נוספת. הנושא הפיסקאלי צפוי לעמוד בראש סדר העדיפויות בארה"ב בתקופה הקרובה. השפעת ההאטה במשקים המפותחים ובעיקר באירופה מורגשת גם בשווקים המתעוררים. בסין הואטה הצמיחה לשיעור של 7.4% ברבעון השלישי של שנת 2012 - הצמיחה הנמוכה מזה שלוש שנים. עם זאת, נתוני החודשים האחרונים היו מעט טובים יותר והם מפיגים החשש מהידרדרות מהירה בפעילות, על כל ההשלכות הפיננסיות שנילוות אליה.

כלכלת ישראל

הפעילות הכלכלית במשק

האינדיקטורים הכלכליים לפעילות הכלכלית ברבעון השלישי של שנת 2012 הצביעו על שיפור - היצוא שב לגדול, הפדיון בענפי המסחר והשירותים התרחב וכן נמשכו הביקושים הערים לדירות למגורים. גם בשוק העבודה הנתונים הם טובים: שיעור האבטלה נותר יציב יחסית ברמה ממוצעת של 6.7% ברבעון השלישי והשכר למשרת שכיר נמצא במגמת עלייה. אומדן הצמיחה של הלמ"ס לשנת 2012 עומד עתה על 3.5%, נתון שעולה על ההערכות המוקדמות. בניגוד לנתונים, שהיו כאמור חיוביים, סקרי הציפיות מעלים תמונה שונה בתכלית: מדדי אמון הצרכנים השונים נמצאים במגמת ירידה, מדד מנהלי הרכש נמצא זה ארבעה חודשים מתחת ל-50 נקודות, וסקר מגמות בעסקים שמבוצע ע"י הלמ"ס נמצא בנקודת השפל מאז החל להתבצע בסוף 2010. ניתן להעריך כי סקרי העסקים הושפעו מהמשבר באירופה ואילו אמון הצרכנים נפגע מהעלייה בשיעורי המס והתייקרות מוצרי יסוד ובעיקר מזון. ברבעון השלישי של השנה חלה עלייה של 4.1% ברכישת דירות חדשות. סקר מחירי הדירות של הלמ"ס מצביע על התחדשות עליית המחירים בחמשת החודשים האחרונים בשיעור של 2.8%. בד בבד עם פרסום החלטת הריבית לחודש נובמבר, הטיל בנק ישראל הגבלות נוספות על שוק המשכנתאות. רוכשי דירה להשקעה יוגבלו לסכום שלא עולה על 50% משווי הנכס, משפרי דיור ל-70% משווי הנכס, ורוכשי דירה ראשונה ל-75%.

הממשלה הודיעה על הקדמת הבחירות הכלליות לכנסת לחודש ינואר 2013. תקציב המדינה לשנה הבאה לא הובא לאישור, ושנת 2013 תיפתח עם תקציב הדומה לזה של 2012 עם התאמות. הממשלה החדשה שתקום תיאלץ ככל הנראה להביא לקיצוצים נוספים בתקציב, וניתן להעריך כעת, כי תקציב 2013 יהיה מרסן. מבחינת גורמי הסיכון, החשש מהשפעת המשבר באירופה על המשק הישראלי בכלל ועל היצוא בפרט ממשיך להיות גורם הסיכון העיקרי. פרמיות ה-CDS (Credit Default Swap) על אג"ח דולרי של ממשלת ישראל לחמש שנים עומדות בחודש נובמבר על 150 נקודות בסיס לעומת 170 בחודש יולי.

אינפלציה ושער חליפין

מדד המחירים לצרכן עלה ברבעון השלישי של השנה בשיעור של 1.1%. ב-12 החודשים האחרונים שהסתיימו בספטמבר עלה המדד בשיעור של 2.1%. המדד ללא השפעת מחירי האנרגיה עלה בתקופה זו בשיעור של 1.3% בלבד. האינפלציה בחודשים האחרונים הושפעה במידה רבה מצעדי המדיניות של הממשלה: העלאת המע"מ בנקודת אחוז בחודש ספטמבר, חינוך חינם לילדים מגיל 3 ורפורמה בענף הסלולר. התוצאה היא שינויים במחירים היחסיים של המוצרים בסל, אם כי התוצאה הסופית הנמדדת הראתה אינפלציה התואמת את מרכז היעד. בצד הכוחות שפועלים להעלאת האינפלציה ניתן לציין את ההעלאה במסים העקיפים, פיחות השקל בשנה האחרונה וכן עלייה בשכר הממוצע. מנגד, צמיחת המשק נמוכה מהפוטנציאל, דבר שממתן את הלחצים האינפלציוניים. שער החליפין של השקל מול הדולר נותר יציב בקירוב ברבעון השלישי של השנה ומול האירו הוא פוחת בשיעור של 2.7%. המשקיעים הזרים ממשו את מרבית השקעותיהם במק"מ והאג"ח השקליות ברבעונים הקודמים, כך שברבעון זה נבלמה כבר יציאת המשקיעים הזרים משוק ההון. המשקיעים הישראלים הגבירו את השקעותיהם הפיננסיות בחו"ל - 1.5 מיליארד דולר ברבעון השלישי, לעומת 1.2 מיליארד דולר ברבעון השני.

המדיניות הפיסקאלית והמוניטרית

תוואי הגירעון התקציבי ממשיך לחרוג במידה ניכרת מיעד הגירעון המקורי שנקבע ל-2% מהתמ"ג וגם מהיעד המתוקן של 3.4%. ב-12 החודשים האחרונים הגיעה הגירעון התקציבי לכ-4.0% מהתמ"ג. הסיבה העיקרית היא תת ביצוע בצד ההכנסות, אם כי בחודשים האחרונים הסתמן שיפור מסוים בגביית המסים. קיימת חריגה גם בצד ההוצאות, תוצאה של הסכמי שכר, אימוץ המלצות ועדת טרכטנברג ועוד. בתחילת הרבעון השלישי של שנת 2012 הממשלה אישרה מספר צעדים שמטרתם צמצום הגירעון בתקציב. החלק הארי של הצעדים הוא העלאות מסים: העלאת שיעור המע"מ, מס מעסיקים ומסים עקיפים שונים כמו מס על סיגריות. בצד ההוצאות מדובר בקיצוץ רוחבי בתקציבי המשרדים. ריבית בנק ישראל הופחתה בחודש יולי לרמה של 2.25% ונתרה ברמה זו עד חודש אוקטובר. בחודש נובמבר הופחתה הריבית לרמה של 2.0%. הפחתות הריבית התאפשרו לאור הציפיות לאינפלציה התואמות את מרכז היעד, ותמכה בהחלטה גם העובדה שהמדיניות המוניטרית בארה"ב ואירופה היא מרחיבה מאוד. רמת הריבית, נכון לחודש נובמבר, דומה לרמת הציפיות לאינפלציה, כך שהריבית הריאלית היא אפסית ואפילו שלילית. ביחס לצמיחה של המשק, שהיא עדיין סבירה, מדובר במדיניות מרחיבה גם בישראל. שוק ההון צופה יציבות בריבית בשנה הקרובה.

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

ביום	ביום 30 בספטמבר		מדד המחירים לצרכן (בנקודות)
	2011	2012	
31 בדצמבר	104.0	106.2	
2011	3.821	3.912	שער הדולר של ארה"ב (בש"ח ל-1 דולר)

שיעור השינוי באחוזים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר		מדד המחירים לצרכן
	2011	2012	2011	2012	
2.17	2.12	-	1.14		שער הדולר של ארה"ב
7.66	2.38	8.70	(0.28)		



רווח ורווחיות

ההפסד הנקי של החברה הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 ב-2 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח נקי בסכום של 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההפסד הנקי של החברה הסתכם ברבעון השלישי של שנת 2012 ב-1 מיליון ש"ח, בהשוואה לרווח בסכום של 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור תשואת הרווח (הפסד) לפני מסים להון הממוצע הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בתשואה שלילית של 2.7% בחישוב שנתי, בהשוואה לתשואה חיובית של 1.4% בתקופה המקבילה אשתקד ולתשואה חיובית של 1.1% בכל שנת 2011.

שיעור תשואת הרווח (הפסד) הנקי להון הממוצע הסתכם בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2012 בתשואה שלילית של 2.7% בחישוב שנתי, בהשוואה לתשואה חיובית של 1.2% בתקופה המקבילה אשתקד ולתשואה חיובית של 0.9% בכל שנת 2011.

התפתחות סעיפי המאזן

המאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-185 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר וביום 31 בדצמבר 2011. ראה תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון וכן ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

ההון ליום 30 בספטמבר 2012 הסתכם ב-9 מיליון ש"ח, בהשוואה ל-185 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר וביום 31 בדצמבר 2011. ראה תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון וכן ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

יחס ההון למאזן ליום 30 בספטמבר 2012 הגיע לשיעור של 100% בדומה ליום 30 בספטמבר 2011 וליום 31 בדצמבר 2011.

יחס ההון, הכולל, לרכיבי סיכון בהתאם להוראות מדידה והלימות הון ליום 30 בספטמבר 2012 הגיע לשיעור של 150.0% בהשוואה ל-194.7% בימים 30 בספטמבר 2011 ו-31 בדצמבר 2011. יחס ההון המזערי כפי שנדרש על-ידי בנק ישראל הינו 9%. בהתאם להנחיית בנק ישראל הוגדר התיאבון לסיכון של החברה, כחלק מקבוצת בנק הפועלים, ליחס ההון הכולל לרכיבי סיכון בשיעור של 12.5%, בתוקף החל מהרבעון הראשון של שנת 2011.

תיאור עסקי החברה

פעילות הנפקת כרטיסי אשראי

חברת כרטיסי אשראי מנפיקה ללקוחות (מחזיקי כרטיסי אשראי) כרטיסי אשראי. מחזיקי כרטיסי אשראי משתמש בכרטיס כאמצעי תשלום בבית העסק ובית העסק מספק למחזיקי כרטיסי אשראי טובין או שירותים. הצטרפות הלקוח למערכת כרטיסי האשראי נעשית עם חתימתו על חוזה כרטיסי האשראי עם המנפיק וקבלת כרטיס האשראי לידיו. מחזיקי כרטיסי האשראי מתחייב לפרוע את הסכומים המגיעים ממנו בגין שימושי כרטיסי האשראי. עבור שירותי ההנפקה והתפעול של הכרטיס גובה המנפיק ממחזיקי כרטיסי האשראי עמלות שונות ומהסולק או מבית העסק, עמלה צולבת או עמלת בית עסק, בהתאמה. נכון למועד הדוח, פועלות במגזר ההנפקה של כרטיסי אשראי בישראל מספר חברות המנפיקות כרטיסי אשראי בנקאיים וחוף בנקאיים - החברה, ישראל, פועלים אקספרס, אמינית, לאומי קארד בע"מ (להלן: "לאומי קארד"), כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "כ.א.ל.") ודיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן: "דיינרס"). תחום זה מאופיין בתחרותיות גבוהה.

הכרטיסים הבנקאיים המונפקים על-ידי החברה וישראל מופצים לבעלי חשבון בבנקים עימם קשורות החברה וישראל בהסכמים, הכוללים את בנק הפועלים, בנק מזרחי בע"מ, בנק יהב לעובדי המדינה בע"מ ("בנק יהב"), הבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, בנק מסד בע"מ, בנק אוצר החייל בע"מ, בנק איגוד בע"מ ובנק פועלי אגודת ישראל בע"מ (יחד - "הבנקים בהסדר").

כאמור, ישראל מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי.

פעילות 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"). ומבטיח 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, פועלים אקספרס, אמינית, לאומי קארד, כ.א.ל ודיינרס. התחרות בתחום זה הינה חריפה ומתמקדת בכל תחומי הפעילות במגזר.

החברה קשורה בהסכמי סליקה עם בתי עסק במגוון ענפים ומציעה לבתי העסק השונים לסלוק את שוברי התשלום של עסקאות שבוצעו במטבע חוץ ומשלמות לבית העסק במטבע חוץ, על-ידי תיירים בארץ המחזיקים כרטיסי מסטרקארד.

כאמור, ישראלכרט מנהלת ומתפעלת עבור החברה את פעילות ההנפקה ואת פעילות הסליקה של כרטיסי האשראי. חברות כרטיסי האשראי שלהן הרשאה להנפיק כרטיסי מסטרקארד וויזה ולסלוק עסקאות שנעשו בכרטיסים האמורים יכולות לסלוק את כרטיסי מסטרקארד וויזה, כל אחת על-פי ההרשאה שיש לה. בנוסף, בחודש מאי 2012 נפתח השוק לסליקת המותג "ישראלכרט" ובתי עסק יכולים להחליף סולקים שונים במותגים אלה, על-פי החלטתם.

מגבלות ופיקוח על פעילות החברה

הגבלים עסקיים

לפירוט בנושא הגבלים עסקיים ראה ביאור 3.א. לתמצית הדוחות הכספיים.

רגולציה נוספת

לפרטים בנושא "רגולציה נוספת", ראה דוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

להלן, בתמצית, דגשים עיקריים:

1. בחודש פברואר 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בהרחבה פרטי בית העסק בדיווחיה למחזיקי הכרטיסים. בתאריך 6 ביוני 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות חקיקת משנה.

בחודש מרץ 2010 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה על חברת כרטיסי אשראי לציין בדיווחיה למחזיקי הכרטיס, אם עסקה שביצע מהווה עסקה במסמך חסר. ההצעה הועברה בקריאה טרומית ב-26 במאי 2010 ועברה לוועדת הכלכלה להכנה לקריאה ראשונה. בתאריך 23 במאי 2010 התקבלה החלטת וועדת השרים, לפיה הצעת החוק האמורה תקודם באמצעות תקנות ובתיאום עם משרד המשפטים.

בהתאם להחלטות הללו, ולאחר דיונים שנערכו בנושא עם משרד המשפטים, הוסכם על ביצוע התיקונים בנושא שתי הצעות החוק הנ"ל בהוראת ניהול בנקאי תקין 470 "כרטיסי חיוב" (להלן: "ההוראה"). בחודש יוני 2011 הועברה טיוטת תיקון ההוראה.

בחודש אוגוסט 2011 עברה בקריאה ראשונה הצעת החוק הפרטית לענין דיווח לגבי עסקאות במסמך חסר. ככל הנראה, אם נושא הצעת החוק יוסדר בהוראה, כאמור לעיל, לא תקודם החקיקה בנושא. בחודש נובמבר 2011 גובשו הנושאים המפורטים בהצעות החוק האמורות להוראות מחייבות, באמצעות תיקונים בהוראה 470, כאמור. החברה מעריכה כי לא תהיה לתיקון להוראה השפעה על החברה.

2. בחודש אוגוסט 2011 אושרה במליאת הכנסת ופורסמה ברשומות הצעת חוק ממשלתית העוסקת, בין היתר, בתחום הניכיון, וכן בהוראה כי מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב שהונפקו בישראל או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות שבוצעו בישראל, יחויב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי החיוב שהנפיק. תחילת הוראת חוק זו הינה ביום 15 במאי 2012. להערכת החברה לחוק תהיה השפעה מהותית לרעה על החברה, אולם בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך את היקפה בפועל.
- בחודש אפריל 2012 נחתם הסכם בין החברה ללאומי קארד, ובחודש מאי 2012 נחתם הסכם בין החברה לבין כ.א.ל, שניהם בקשר ליישומו של תיקון מספר 18 לחוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. על פי ההסכם, ניתנו ללאומי קארד ולכ.א.ל רישיונות לסלוק את כרטיסי החיוב של המותג "ישראלכרט" בתנאים שסוכמו בין הצדדים. ניתן פטור ע"י הממונה ביום 13 בספטמבר 2012 לפיו לאומי קארד ו-כ.א.ל יוכלו לסלוק את כרטיסי המותג "ישראלכרט" בתשלום עמלת המנפיק, דמי רישיון חד פעמיים וסכום נוסף שעל תוכנו וגובהו הוטל חיסיון על ידי בית הדין להגבלים עסקיים.
3. בחודש נובמבר 2011 פורסמה הנחיה של בנק ישראל, לפיה על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי ליתן גילוי בדוח הדירקטוריון באשר לכל קבוצת לווים, אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד (לאחר הפחתת ניכויים מותרים) עולה על 15% מהון התאגיד הבנקאי וחברת כרטיסי אשראי, כמפורט בהנחיה. הנחיה זו תחול החל מן הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2011 עד לדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2012. נכון למועד דו"ח זה לא קיימת קבוצת לווים אשר חבותה נטו על בסיס מאוחד עולה על 15% מהון החברה (כהגדרתו בהוראה 313).
4. בחודש דצמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית, ועברה לוועדת חוקה, חוק ומשפט להכנה לקריאה שניה ושלישית. הצעת החוק קובעת מספר תיקונים לחוק איסור הלבנת הון ולצו איסור מימון טרור, בין היתר, בנוגע לחובות דיווח וקבלת נתוני זיהוי. כמו כן, מתקיימים דיונים בוועדת חוקה, חוק ומשפט בנוגע לתיקונים שונים לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים.
- בחודש יולי 2012 אושרה בקריאה שנייה ושלישית הצעה לתיקון חוק איסור מימון טרור בנוגע להליך ההכרזה בישראל על ארגוני טרור ופעילי טרור.
5. בחודש פברואר 2012 אישרה ועדת חוקה, חוק ומשפט תיקון לתקנות כרטיסי חיוב, לפיו המפקח יוכל ליתן הוראות שונות מהמופיע כיום בתקנות בדבר משלוח דפי פירוט ללקוחות. בחודש ספטמבר 2012 תוקנה הוראה 470 בהתאם. החברה מעריכה, שלתיקון זה לא תהיה השפעה עליה.
6. בחודש מרץ 2012 פרסמה הרשות למשפט טכנולוגיה ומידע טיוטת הנחיה בדבר מגבלות על איסוף מספרי תעודות זהות על ידי בעלי מאגרי מידע. אם הטיטה תהפך למחייבת בנוסחה הנוכחי, תהיה לכך, ככל הנראה, השלכה על החברה, אולם אין ביכולת החברה להעריך את היקפה.
7. בחודש מאי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה שניה ושלישית, הצעת חוק פרטית לפיה בסמכות נגיד בנק ישראל לקבוע כללים לעניין הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק (כהגדרתו בחוק האזרחים הותיקים, התש"ן-1989). החברה מעריכה כי אילו ייקבעו כללים כאלו, לא תהיה לכך השפעה מהותית על החברה.
8. בחודש יוני 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לפיה תעודכן רשימת החזקות לענין תנאים שייחשבו מקפחים בחוזים אחידים, וכן ייקבעו כללים בענין סמכות בית דין לחוזים אחידים. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה, אם בכלל.

9. בחודש יולי 2012 אושרה במליאת הכנסת בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית לקידום התחרות ולצמצום הריכוזיות. דיון בנושא התקיים ביום 29 באוגוסט 2012.
10. בחודש יולי 2012 אושר בקריאה שנייה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה תנאי בחוזה אחיד הקובע שער מזערי למדד יהווה תנאי מקפח. התיקון בתוקף מיום 12 בנובמבר 2012. החברה נערכה ליישום החוק. החברה מעריכה כי לחוק לא תהיה השפעה מהותית עליה.
11. בחודש יולי 2012 התקיים דיון בוועדת הכלכלה בנושא המלצות הוועדה להגברת התחרותיות בבנקים. הציבור הורשה להעביר הערותיו לדוח הביניים עד ליום 15 באוגוסט 2012. כמו כן ביום שלישי ה-14 באוגוסט 2012 פרסם בנק ישראל את טיוטת הכללים שפורסמה כצעד משלים להוצאת דוח הביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות, ולצורך יעול וקידום ההליך הפורמלי, אשר מביאה לידי ביטוי את עיקרי המלצות הדוח בתחום העמלות. לאחר השלמת הליך ההתייעצות עם חברי הוועדה המייעצת לענייני בנקאות, וכן בחינת תגובות הגורמים אשר הגישו התייחסותם בכתב להמלצות דוח הביניים, יגובש נוסח סופי של הכללים.
12. בחודש אוגוסט 2012 אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעור המע"מ ב-1 אחוז, החל מיום 1 בספטמבר 2012. כמו כן, אישרה מליאת הכנסת להעלות את שיעורי מס הכנסה המוטלים על יחיד ואת שיעורי הפרשת מעסיקים לביטוח לאומי. לפרטים נוספים ראה ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.
13. בחודש נובמבר 2011 אושרה בקריאה ראשונה הצעת חוק ממשלתית והועברה לוועדת החוקה להכנה לקריאה שניה ושלישית, שעניינה קביעת מנגנון אכיפה מנהלי שיהווה מנגנון חלופי לאכיפה במסגרת ההליך הפלילי ביחס להפרה של הוראות החוק. הדיון שנקבע בוועדה לחודש יולי 2012 בוטל. בחודש אוגוסט 2012 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הגנת הפרטיות שמטרתו שיפור הציות להוראות חוק הגנת הפרטיות והסדרת ההגנה על מידע במאגרי מידע ממוחשבים. הציבור הורשה להעביר הערות לתזכיר עד ליום 28 באוגוסט 2012.
14. בחודש אוקטובר 2012 אושרה בוועדת הכלכלה, והונחה על שולחן הכנסת לקריאה שניה ושלישית הצעת חוק פרטית, לפיה יש ליתן הודעה ללקוחות טרם העמדת הלוואה שהעמיד להם תאגיד בנקאי לפרעון מיידי או טרם פתיחת הליך משפטי, כמפורט בהצעת החוק. בשלב זה אין ביכולת החברה להעריך אם הצעת החוק האמורה תתגבש לדבר חקיקה, ואם תתגבש לחקיקה את השלכותיה על החברה.
- בחודש אוקטובר 2012 אישרה מליאת הכנסת בקריאה שנייה ושלישית את הצעת החוק לפיזור הכנסת ה-18. פגרת הבחירות החלה ביום שלישי ה-16 באוקטובר 2012 ותימשך עד לכינוסה של הכנסת ה-19. הבחירות לכנסת ה-19 יתקיימו ביום שלישי ה-22 בינואר 2013. בהתאם להוראות סעיף 9 לחוק הכנסת, הממשלה רשאית לדרוש את כינוס המליאה בתקופת הפגרה: יובאו לדיון במליאה הצעות חוק שהממשלה תבקש להביא בתקופת הפגרה, בקריאה הראשונה, השנייה והשלישית, לרבות חקיקה פרטית, ובלבד שהצעת החוק הפרטית אושרה בקריאה טרומית במליאת הכנסת טרם פגרת הבחירות. ניתן להמשיך את הליכי החקיקה לגבי הצעות חוק פרטיות בכנסת ה-19, רק אם אושרו בקריאה ראשונה בכנסת ה-18 והוחל עליהן דין רציפות.

הליכים משפטיים ותלויות

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יועציה המשפטיים, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.



2. בחודש יולי 2010 הגישה החברה ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין החברה לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת החברה יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. התקיים דיון מקדמי בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, נקבע כי היות ומדובר בתיק משפטי ללא מחלוקות עובדתיות הצדדים יגישו סיכומים בכתב מטעמם. ביום 26 בדצמבר 2011 הגישה החברה את הסיכומים מטעמה. המשיב (פקיד השומה) טרם הגיש את סיכומיו בשל החלפת פרקליט. יועציה המשפטיים של החברה צופים כי סיכומי המשיב יוגשו במהלך הרבעון האחרון של השנה. לדעת יועציה המשפטיים של החברה, סיכויי הזכייה בערעור הינם גבוהים.

3. **שיפוי לדירקטורים ולנושאי משרה אחרים:** החברה התחייבה לשפות דירקטורים ונושאי משרה אחרים בחברה כפי שיהיו מעת לעת. כתב השיפוי שאושר על ידי האסיפה הכללית ביום 12 בפברואר 2012 באישור וועדת הביקורת והדירקטוריון, הותאם לשינויים בחקיקה. סכום השיפוי שתעמיד החברה מכח ההתחייבות, לכל המבוססים בחברה במצטבר, בגין אחד או יותר מאירועי השיפוי, לא יעלה על 30% מהונה לפי דוחותיה הכספיים האחרונים (שנתיים או רבעוניים) הידועים לפני התשלום בפועל.

מדיניות ניהול סיכונים

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

כמו כן, חשופה החברה לסיכונים איכותיים שונים דוגמת סיכון מוניטין, סיכון אסטרטגי, סיכון רגולטורי, סיכון משפטי וסיכון ציות.

ניהול הסיכונים מתבצע במסגרת הוראות ניהול בנקאי תקין 339 וכן במסגרת העמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון).

על-פי החלטת ההנהלה, כל חבר הנהלה מנהל את הסיכונים התפעוליים בתחום הפעילות עליו הוא ממונה. בנוסף, סמנכ"ל כספים ומנהלה אחראי על סיכונים השוק והנזילות, סמנכ"ל אשראי ומימון אחראי על סיכונים האשראי, מנהל האסטרטגיה אחראי על הסיכון האסטרטגי ועל הסיכון הרגולטורי והיועצת המשפטית אחראית על ניהול הסיכון המשפטי. בחברה מכהן סמנכ"ל אחראי על ניהול הסיכונים בחברה במעמד חבר הנהלה. כמו כן עודכן המבנה הארגוני של מחלקת ניהול הסיכונים במתכונת הנחיות בנק ישראל. תפקידי המחלקה כוללים, בין השאר, פיקוח בלתי תלוי על אופן ניהול הסיכונים בחברה, ניטור הסיכונים, דיווחים להנהלה ולדירקטוריון, תיקוף מערכות למדידת סיכונים, מעורבות בקביעת מדיניות ניהול הסיכונים ובחינת אפקטיביות תהליכי ניהול הסיכונים בחברה. לצורך ניהול הסיכונים ומיזעורם משתמשת החברה, בין היתר, במערכות מחשב תומכות.

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2012 החל לפעול פורום לניהול סיכונים בראשות המנכ"ל. הפורום מתכנס אחת לרבעון ומבטרתו הבטחת כיסוי בקרתי הולם לתהליכי ניהול הסיכונים וגיבוש תהליך מתמשך לשיפור האפקטיביות של מנגנוני בקרת ניהול הסיכונים בחברה ברמת האגפים נוטלי הסיכונים, יחידות הבקרה העצמאיות באגפים ובאגף לניהול סיכונים ובטחון.

סיכונים תפעוליים

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

- במסגרת ניהול ובקרת הסיכונים התפעוליים וכחלק מהעמידה בהוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) בנושא זה, ננקטו הצעדים הבאים:
- ◆ זוהו הסיכונים התפעוליים בתהליכים ובמוצרים חדשים.
 - ◆ נקבעו בקרות מתאימות.
 - ◆ מערכת לניהול ובקרת סיכונים תפעוליים מתעדכנת באופן שוטף.
 - ◆ נקבעו תוכניות המשכיות עסקית והיערכות לשעת חירום.
 - ◆ עודכנו נוהלי החירום בחברה.
 - ◆ הוקמה ועדה לניהול סיכונים של הדירקטוריון.

סיכוני שוק ונזילות

1. החשיפה והניהול של סיכוני שוק

הפעילות העסקית של החברה חשופה לסיכוני שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית, בשיעורי החליפין, במדד המחירים לצרכן ובשווי ניירות ערך. החברה אינה פועלת ליצירת חשיפה לסיכוני שוק ולכן הניהול השוטף של סיכונים אלה נועד לנטר אותם אל מול המדיניות שנקבעה בחברה. מדיניות ניהול סיכוני השוק של החברה מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 201-211 (מדידה והלימות הון) לניהול סיכוני שוק, תוך התאמתן לפרופיל הסיכון הייחודי של החברה. המדיניות אושרה על-ידי דירקטוריון החברה בחודש מרץ 2011. מדיניות זו כוללת מגבלות על החשיפות הפיננסיות שנועדו לצמצם את הנזק העלול להיגרם כתוצאה משינויים בשווקים השונים, בשיעורי הריבית, המט"ח, המדד והמניות. דירקטוריון החברה מעדכן את המגבלות מעת לעת. תפיסת ניהול סיכוני השוק תואמת את המדיניות המתוארת במסמך התשתית לניהול סיכונים של החברה. כמו כן, בחברה קיימת פונקציה ייעודית לניהול ובקרת הסיכונים באופן בלתי תלוי בגורמים העסקיים. מחלקת ניהול סיכונים עורכת בקרה אחר הסיכונים המהותיים בחברה, ותפקידיה מוגדרים במסמך התשתית לניהול סיכונים. סיכוני השוק של החברה מנוהלים מתוך ראייה כוללת ואינטגרטיבית, אשר מבטיחה ניצול אופטימאלי של ההון ושל נכסי החברה, לטובת השגת יעדיה האסטרטגיים והעסקיים תוך שמירה על יציבותה. מנהל סיכוני השוק של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה. על מנת ליישם את הנדרש על-פי מדיניות ניהול סיכוני השוק, משתמשת ישראל, המנהלת ומתפעלת כאמור את פעילות החברה, במערכת ממוכנת ייעודית לניהול נכסים והתחייבויות.

א. סיכון בסיס

הסיכון מוגדר כחשיפה למטבע ולמדד המתבטא בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשיעורי החליפין של המטבעות השונים ושיעורי מדד המחירים לצרכן על הפרש 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. חשיפה לשווי ניירות ערך

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

ג. מכשירים פיננסיים נגזרים

ככלל, מדיניות החברה קובעת שלא תבוצע כל פעילות לצורכי מסחר במכשירים פיננסיים נגזרים, למעט לצרכי גידור כלכלי.

2. חשיפה וניהול של סיכוני הנזילות

מטרתו של תהליך ניהול סיכוני הנזילות הינו להבטיח, בשים לב לסיבולת הסיכון שנקבעה, את יכולתה של החברה לממן את הגידול בנכסים ולעמוד בפירעון התחייבויותיה במועד פירעון, וזאת מבלי להיקלע לקשיים ומבלי שייגרמו לה הפסדים מהותיים, לרבות הפסדים העלולים להיגרם בעקבות נזקי מוניטין מחוסר יכולת לממן את פעילותה העסקית של החברה.

סיכון הנזילות כולל את הסיכונים הבאים: סיכון גיוס הנזילות - סיכון הנובע מפגיעה ביכולת גיוס הנזילות של החברה כתוצאה מאיבוד אמון השוק בחברה, אשר יכול להתמש מאירועים כגון אירועים של פגיעה במוניטין, או פגיעה בשוק בו פועלת החברה.

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

החברה מיישמת מדיניות כוללת לניהול סיכון נזילות אשר אושרה בדירקטוריון בחודש נובמבר 2011, ואשר מבוססת על הפרקטיקה המקובלת במערכת הבנקאית בישראל (Sound Practice) ועל ההנחיות העדכניות של הוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201 (מדידה והלימות הון) והוראות ניהול בנקאי תקין 342 (טייטה משנת 2011 לניהול סיכוני הנזילות). מדיניות זו מושגת על-ידי קיום מעקב שוטף אחר מצב הנזילות של החברה, באמצעות הרצת מודל פנימי לניהול סיכוני הנזילות, מעקב אחר מערכת אינדיקטורים לזיהוי לחצי נזילות, בחינת תרחישי קיצון ומערכת עזר לניהול תזרים שוטף. יחד עם זאת, ההון הפנוי של החברה ניתן כאשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק וכן הושקע בפיקדונות בבנקים בשקלים. מנהל סיכוני הנזילות של החברה הינו סמנכ"ל כספים ומנהלה.

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו האפשרות שלווה/צד נגדי לא יעמוד בהתחייבויותיו בהתאם לתנאים המוסכמים. מדיניות האשראי של ישראלכרט מאושרת מדי שנה על ידי דירקטוריון החברה. מדיניות האשראי מתייחסת לעקרונות למתן אשראי, לסוג החשיפה בכל אחד ממגזרי הפעילות, למגבלות החשיפה, הן כמותיות והן איכותיות, לריכוזיות האשראי, לתמחור ובטחונות, לטיפול בלקוחות בקשיים ולמדרג סמכויות אשראי. מערך ניהול האשראי מסתמך על סמכויות אשראי ברמות השונות. האחריות הכוללת לטיפול הישיר בלקוח הינה בידי מספר גורמים שהוסמכו לכך, וכתוצאה מכך, משופרת היכולת לניהול סיכוני אשראי, למעקב ולבקרה על תהליך מתן האשראי. ישראלכרט מבצעת ניטור הלווים ומעקב שוטף אחריהם באמצעות דוחות בקרה המופקים בחיתוכים שונים ובתדירויות שונות.

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

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

ישראלכרט מנטרת ומפקחת אחרי עסקאות עם אנשים קשורים לפי נוהל בנקאי תקין 312 ומדווחת על פי הוראה 815 של המפקח על הבנקים.

ניהול סיכוני האשראי של ישראלכרט מתבסס על מספר מודלים סטטיסטיים שבאמצעותם נקבע דירוג ללקוח/בית העסק. דירוג זה משמש כבסיס תומך להחלטה על סוג האשראי, היקף האשראי וגובה הריבית שייקבעו ללקוח/בית העסק. המודלים עוברים בדיקות טיוב וכיול תקופתיות וקבועות בהתאם לדרישות פנימיות ורגולטוריות. נכון למועד הדוח החברה אינה מעמידה אשראי.

יחידת בקרת אשראי

לצורך בקרת אשראי מקבלת החברה שירותים מישראלכרט, באחריות סמנכ"ל אשראי ומימון.

מדידה והלימות ההון

החברה מבצעת הערכה להלימות ההון שלה. החל מהדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 מציגה החברה את הגישה הסטנדרטית לחישוב הלימות ההון, בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201 (מדידה והלימות ההון). ההערכה מתבצעת על-ידי סיכום ההון ומיון הנכסים על-פי שיעור הסיכון שלהם והערכה של סיכונים שוק, בתוספת סיכון תפעולי. הלימות ההון נקבעת על-ידי חישוב שיעור ההון מסך הנכסים כשהם משוקללים בשיעור הסיכון, כאמור לעיל, בתוספת סיכון השוק והסיכון התפעולי.

המלצות באזל II מגדירות שלושה נדבכים כפי שפורסמו על ידי הפיקוח על הבנקים וכפי ששולבו בהוראות ניהול בנקאי תקין 2011-201:

- ◆ נדבך I: הלימות הון מינימלית, בהתייחס לרמת סיכונים האשראי, סיכונים השוק והסיכונים התפעוליים.
- ◆ נדבך II: הקמת מערך לניהול הסיכונים השונים ובקרתם, לרבות מערכות תומכות, מסמכי מדיניות לניהול הסיכונים וכן הערכה פנימית לגבי נאותות ההון אל מול מכלול הסיכונים הכרוכים בפעילות התאגיד.
- ◆ נדבך III: דרישות גילוי במסגרת הוראות באזל II.

באזל III

1. ביום 26 באוקטובר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "היערכות לאימוץ המלצות באזל III". לפי המכתב, המערכת הבנקאית בישראל תאמץ את המלצות באזל III "מסגרת פיקוחית לחיזוק עמידות המערכת הבנקאית" אשר פורסמו בחודש דצמבר 2010, לאחר שיגובשו ותוך ביצוע התאמות. ביום 11 בדצמבר 2011 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "טייטת תרגום תיקונים למסגרת המדידה והלימות ההון - באזל II" אשר כולל תיקונים להוראות באזל II בנושא איגוח וסיכונים שוק. ביום 28 במאי 2012 פירסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "באזל III - עמדות הפיקוח על הבנקים".

הוראות באזל III משנות את מבנה ההון הרגולטורי בין היתר על ידי התמקדות בחיזוק רכיבי הון והחלת מגבלות על סוגי המכשירים שייכללו בהון רובד 1 ובהון רובד 2. כמו כן, נקבעו בהוראות שתי כריות הון חדשות - כרית לשימור ההון וכרית אנטי-מחזורית, שנועדו להגביר את הפיקוח ולהתאים את דרישת ההון לפרופיל הסיכון של החברה. ההוראות גם מוסיפות ליחסי הלימות ההון הקיימים מגבלה חדשה - יחס מינוף וכן כוללות התייחסות ליחסי נזילות. החברה בוחנת את השפעותיהן של הנחיות אלו ותחל ביישומן, בכפוף לאימוץ ההנחיות על ידי הפיקוח על הבנקים. בשלב זה לא ניתן לאמוד את השפעת יישום הוראות אלו על החברה.

2. יחסי הון ליבה מינימליים - בחודש מרץ 2012 פרסם המפקח על הבנקים לכל התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי חוזר בדבר קביעת יחס הון מינימלי גבוה יותר מהנדרש כיום. על פי הוראה זו, כל התאגידים הבנקאיים ידרשו לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 9%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2015. יחס הון ליבה אמור להיות מחושב בהתאם להוראות באזל III ולהתאמות שייקבעו על ידי המפקח על הבנקים. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול, שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי בשיעור של 10%, וזאת עד ליום 1 בינואר 2017.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון ליבה החדש.

תיאבון הסיכון

דירקטוריון החברה הגדיר 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 דרישת ההון בגין סיכוני הון רובד 1, בתוספת הון בגין סיכוני נדבך II ובתוספת כרית הון, אשר תאפשר לחברה לספוג הפסדים בעת קרות אירועי משבר (קיצון) חיצוניים, תוך עמידה בדרישת 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 הליבה לרכיבי סיכון של החברה יהיה 7.5%.

יעד ההון הכולל לרכיבי סיכון של החברה יהיה 12.5%.

ניהול ההון

מטרת ניהול ההון הינה להביא לעמידה בהגדרות תיאבון הסיכון המפורטות, ויעדי החברה כפי שהוגדרו על ידי דירקטוריון החברה, בכפיפה להוראות הרגולטור בהיבט דרישת ההון תוך שאיפה להקצאה יעילה שלו. בהתאם לכך, ניהול הון יבטיח:

- ◆ בסיס הון אשר ישמש ככרית כנגד הסיכונים הבלתי צפויים אליהם חשופה החברה, יתמוך באסטרטגיה העסקית ויאפשר עמידה בכל עת בדרישת ההון המינימלית הרגולטורית (מתייחס לתמהיל ולסכום ההון המגבה את האסטרטגיה והסיכונים של החברה).
- ◆ התייחסות להתפתחויות עתידיות בבסיס ההון ובדרישת ההון.
- ◆ שאיפה להקצאה יעילה של הון במהלך העסקים הרגיל של החברה.

עקרונות מנחים בניהול ההון

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

להלן טבלה הכוללת סקירה של הגילויים הנדרשים בהתאם לנדבך השלישי:

עמוד	נושא
19	הלימות הון
19	תחולת היישום
20	מבנה ההון
20	נכסי הסיכון ודרישת ההון
21	סיכון אשראי
22	הפחתת סיכון אשראי (הס"א)
22	סיכון תפעולי

הלימות הון

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2011	
	במיליוני ש"ח		
185	185	9	הון ליבה והון רובד 1
185	185	9	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר					
	2011	2011		2012		
	במיליוני ש"ח					
	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון			
8	92	8	92	1	4 ⁽¹⁾	סיכון אשראי
*-	3	*-	3	*-	2	סיכון תפעולי
8	95	8	95	1	6	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.
(1) ראה תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון וכן ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2011	
	באחוזים		
194.7	194.7	150.0	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
194.7	194.7	150.0	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
			יחס ההון הכולל המזערי הנדרש
9.0	9.0	9.0	על-ידי המפקח על הבנקים

תחולת היישום

דרישות מדידה והלימות הון חלות על החברה. כמו כן, החברה מאוחדת על ידי ישראלכרט, עליה חלות גם כן דרישות אלו. ככלל, דרישת ההון של החברה מבוססת על הדוחות הכספיים שלה, הערוכים בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין "מדידה והלימות הון" 201-211.



מבנה ההון

להלן הרכב ההון לצורך חישוב יחס הון:

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
			הון ליבה והון רובד 1
1	1	1	הון מניות רגילות נפרע
184	184	8	עודפים
185	185	9	סך הכל הון ליבה והון רובד 1
185	185	9	הון כולל כשיר

נכסי הסיכון ודרישת ההון

להלן נכסי הסיכון ודרישת ההון בגין סיכון אשראי וסיכון תפעולי:

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון
דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון	דרישת הון
סיכון אשראי:			
8	92	8	92
-	-	-	-
8	92	8	92
*-	3	*-	3
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון/דרישת ההון			
8	95	8	95
			1
			6

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון וכן ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
יחס הון כולל ויחס הון רובד 1			
185	185	9	הון לצורך חישוב יחס ההון (במיליוני ש"ח)
194.7%	194.7%	150.0%	יחס הון ליבה והון רובד 1 לרכיבי סיכון
194.7%	194.7%	150.0%	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח			
8.0%	8.0%	8.0%	על הבנקים נדבך 1
יחס ההון המזערי הנדרש על ידי המפקח			
1.0%	1.0%	1.0%	על הבנקים נדבך 2
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים			
9.0%	9.0%	9.0%	

סיכון אשראי

חשיפות אשראי

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

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר				
2011		2011		2012		
במיליוני ש"ח						
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	סוג החשיפה
185	185	185	185	9	9	תאגידים בנקאיים
-	-	-	-	-	-	נכסים אחרים
185	185	185	185	9	9	סך הכל חשיפות

להלן פירוט חשיפות סיכון האשראי, ברוטו הממוצעות, לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי:

ליום 31 בדצמבר		ליום 30 בספטמבר				
2011		2011		2012		
במיליוני ש"ח						
סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	סה"כ	
סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	סיכון	
אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	אשראי	
מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	מאזני	אשראי	סוג החשיפה
184	184	184	184	54	(1) 54	תאגידים בנקאיים
*-	*-	*-	*-	-	-	נכסים אחרים
184	184	184	184	54	54	סך הכל חשיפות

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון וכן ביאור 5 לתמצית הדוחות הכספיים.



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:

לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי

ליום 30 בספטמבר 2012				
חשיפת אשראי	50%	0%	דירוג	
במיליוני ש"ח				
9	9	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
9	9	-		סך הכל

ליום 30 בספטמבר 2011				
חשיפת אשראי	50%	0%	דירוג	
במיליוני ש"ח				
185	185	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
185	185	-		סך הכל

ליום 31 בדצמבר 2011				
חשיפת אשראי	50%	0%	דירוג	
במיליוני ש"ח				
185	185	-	לא מדורג	תאגידים בנקאיים
185	185	-		סך הכל

סיכון תפעולי

דרישת ההון בגין הסיכון התפעולי

דרישת הון			
ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		סיכון תפעולי
	2011	2012	
במיליוני ש"ח			
*-	*-	*-	

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

- ◆ החקיקה בארץ בנוגע לאיסור הלבנת הון ומימון טרור, המחייבת את חברות כרטיסי האשראי היא:
- ◆ חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000.
- ◆ צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), תשס"א-2001.
- ◆ חוק איסור מימון טרור, התשס"ה-2005.
- ◆ הוראות ניהול בנקאי תקין של בנק ישראל - מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות (הוראה זו עודכנה בחודש דצמבר 2011).

צו איסור מסחר עם האויב

החברה פועלת בתחומי הבקרה הנוגעים ללקוחות ולבתי עסק שהוגדרו כבעלי סיכון גבוה. החברה מקיימת בקרה שוטפת, על מנת לוודא כי בידיה הפרטים והמסמכים הנדרשים בהתאם להוראות. במקרה וקיימים פערים הם מטופלים לתיקון והשלמה. על העובדים חלה חובה להתעדכן באופן שוטף בנושא באמצעות לומדה ממוחשבת. כמו כן, מתבצעות הדרכות פרטניות למחלקות השונות להן נגיעה בנושא איסור הלבנת הון ומימון טרור. בנהלי החברה מתבצעים באופן שוטף עדכונים והרחבות על מנת שיכסו באופן מלא את כל הנושאים בהתאם לנדרש. קצין הציות מרכז את וועדת הציות, פורום נאמני הציות ואת צוות איסור הלבנת הון. מועברים דיווחים שוטפים לרשות לאיסור הלבנת הון בנוגע לפעולות רגילות (על פי הוראות הצו) ובנוגע לפעולות בלתי רגילות. בנוסף מועברים דיווחים חודשיים לבנק ישראל.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

הדוחות הכספיים של החברה ערוכים על-פי כללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו שעיקרם מפורט בביאור 1 "עיקרי המדיניות החשבונאית" לתמצית הדוחות הכספיים. בעת עריכת הדוחות הכספיים, משתמשת הנהלת החברה בהנחות, הערכות ואומדנים, המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים והתחייבויות (לרבות התחייבויות תלויות) ועל התוצאות המדווחות של החברה. חלק מההערכות והאומדנים כרוכים באי וודאות, והם עלולים להיות מושפעים משינויים אפשריים בעתיד. הנהלת החברה סבורה כי האומדנים וההערכות שישומו בעת עריכת הדוחות הכספיים הינם נאותים, ונעשו על-פי מיטב ידיעתה ושיקול דעתה המקצועי נכון למועד עריכת הדוחות הכספיים. במהלך התקופה המדווחת לא אירעו שינויים במדיניות החשבונאית של החברה בנושאים קריטיים, אשר מפורטת בדוח הדירקטוריון ליום 31 בדצמבר 2011.

גילוי בדבר המבקר הפנימי

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בחברה, ובכלל זה, הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, והשיקולים בקביעת תוכנית העבודה השנתית והרב שנתית, נכללו בדוח השנתי לשנת 2011. בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה וועדת הביקורת של החברה הינם אורגנים המופקדים על בקרת העל בחברה. במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על-ידי הדירקטוריון וועדת הביקורת, מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הוועדה וחברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. מנכ"ל החברה סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הוועדה והדירקטוריון סוגיות מהותיות.

במהלך הישיבות (ישיבת וועדת הביקורת וישיבת הדירקטוריון) נידונים ומאושרים הדוחות הכספיים, נסקרים על-ידי סמנכ"ל הכספים והמנהלה סעיפים עיקריים בדוחות הכספיים, סוגיות מהותיות בדיווח הכספי, ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, סבירות הנתונים, כולל ניתוח התוצאות ביחס לתוצאות התקופה המקבילה בשנה קודמת וביחס לתקציב, ושינויים מהותיים במדיניות החשבונאית שיושמה.

בישיבות אלו נוכחים נציגים של רואי החשבון המבקרים של החברה, אשר מוסיפים את הערותיהם והארותיהם באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל הבהרה הנדרשת על-ידי חברי הדירקטוריון.

כמו כן, מוצגים לוועדת הביקורת ולדירקטוריון ליקויים משמעותיים שנמצאו בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

הדוחות נחתמים על-ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

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

שינויים בבקרה הפנימית

במהלך הרבעון המסתיים ביום 30 בספטמבר 2012, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.



דב קוטלר
מנהל כללי



אירית איזקסון
יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 26 בנובמבר 2012.

הצהרה (Certification)

אני, דב קוטלר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן-"הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ⁽¹⁾. וכן:
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 מידה סבירה של בטחון 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.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".



דב קוטלר
מנהל כללי

הצהרה (Certification)

אני, סיגל ברמק, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של יורופיי (יורוקרד) בע"מ (להלן-"החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2012 (להלן-"הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, 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 מידה סבירה של בטחון 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.
(1) כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית

תל אביב, 26 בנובמבר 2012.

יורפיי (יורוקרד) ישראל בע"מ

תמצית דוחות כספיים

ליום 30 בספטמבר 2012



תוכן העניינים

עמוד	
31	דוח סקירת רואי החשבון המבקרים
33	תמצית מאזנים ביניים
34	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים
35	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
36	ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של יורופיי (יורוקרד) בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של יורופיי (יורוקרד) בע"מ, הכולל את המאזן הביניים התמציתי ליום 30 בספטמבר 2012 ואת הדוחות ביניים התמציתיים על רווח והפסד, השינויים בהון לתקופות של תשעה ותשעה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו 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 שיישומם 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 מחויבים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (ISRAELI GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לאמור בביאור 3.א. בדבר הגבלים עסקיים.

זיו האפט
רואי חשבון

סומך חייקין
רואי חשבון

תל אביב, 26 בנובמבר 2012

תמצית מאזנים ביניים

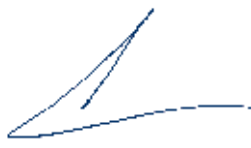
סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		ביאור
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
נכסים			
185	185	9	נכסים אחרים
185	185	9	סך כל הנכסים
התחייבויות			
*_	*_	*_	התחייבויות אחרות
הון			
185	185	9	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות 3
185	185	9	סך כל ההתחייבויות וההון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



סיגל ברמק

מנהלת המחלקה לחשבות וכספים
חשבונאית ראשית



דב קוטלר

מנהל כללי



אירית איזקסון

יו"ר הדירקטוריון

תל אביב, 26 בנובמבר 2012.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2012

תמצית דוחות רווח והפסד ביניים

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשנה	לתשעה חודשים		לשלושה חודשים		
	שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	שהסתיימו ביום 30 בספטמבר	
	2011	2012	2011	2012	
מבוקר		בלתי מבוקר		בלתי מבוקר	
	(4)	(3)	(4)	(1)	הוצאות תפעוליות, נטו,
	6	5	2	2	על-פי הסכם עם ישראל כרטיס בע"מ
	2	2	(2)	1	הכנסות ריבית, נטו
				(1)	(הפסד) רווח לפני מיסים
	*_	*_	*_	*_	הפרשה למיסים על הרווח
	2	2	(2)	1	(הפסד) רווח נקי
	4	4	(5)	2	(הפסד) רווח נקי בסיסי ומדולל
				(2)	למניה רגילה (בש"ח)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.



דין וחשבון ליום 30 בספטמבר 2012

תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך כל ההון	סך כל עודפים	סך הכל		הון המניות הנפרע	
		הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות		
10	9	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
(1)	(1)	-	-	-	הפסד בתקופה
9	8	1	*-	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
184	183	1	*-	1	יתרה ליום 30 ביוני 2011 (בלתי מבוקר)
1	1	-	-	-	רווח בתקופה
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2012					
סך כל ההון	סך כל עודפים	סך הכל		הון המניות הנפרע	
		הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות		
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(2)	(2)	-	-	-	הפסד בתקופה
(174)	(174)	-	-	-	דיבידנד
9	8	1	*-	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2012 (בלתי מבוקר)
לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011					
183	182	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
2	2	-	-	-	רווח בתקופה
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 30 בספטמבר 2011 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011					
סך כל ההון	סך כל עודפים	סך הכל		הון המניות הנפרע	
		הון המניות הנפרע	פרמיה על מניות		
183	182	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2010 (מבוקר)
2	2	-	-	-	רווח נקי לשנה
185	184	1	*-	1	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ביניים מהווים חלק בלתי נפרד ממנה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

ירופיי (יורוקרד) ישראל בע"מ (להלן: "החברה") הינה תאגיד שהתאגד בישראל בשנת 1972 כחברה פרטית על ידי בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), אשר היה בעל השליטה בחברה עד לחודש יולי 2009. בחודש יולי 2009 רכשה ישראל בע"מ (להלן: "ישראל בע"מ") מבנק הפועלים ומחברה בת בבעלותו את מלוא החזקותיהם בחברה. החברה הינה תאגיד עזר על פי חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א-1981. החברה עוסקת בעיקר בהנפקה של כרטיסי אשראי מסוג "מסטרקארד" לשימוש בחו"ל ובסליקת עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג מסטרקארד של תיירים בארץ אצל בתי עסק המזוכים במטבע דולר.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011 (להלן: "הדוחות השנתיים").

המדיניות החשבונאית של הקבוצה בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה, הינה המדיניות שיושמה בדוחות השנתיים, למעט המפורט בסעיף ה' להלן.

תמצית הדוחות הכספיים ביניים אינם כוללים דוח על תזרימי מזומנים, מאחר ולדעת הנהלת החברה, אין לדוח זה תרומה ממשית להבנת מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעילותה מעבר לכלול בדוחות כספיים אלה.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה ביום 26 בנובמבר 2012.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים ביניים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- ◆ בנושאים שבלבית העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב אשר אומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.
- ◆ בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל ובהתאם לתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסויימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
 - במקרים בהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, החברה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
 - במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, החברה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, החברה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
 - במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה. שיקול הדעת של ההנהלה בעת יישום המדיניות החשבונאית של החברה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.

ד. שינוי סיווג

בעקבות היישום לראשונה של תקני חשבונאות מסוימים והוראות הפיקוח על הבנקים (ראה סעיף ה' להלן), סעיפים מסוימים במסגרת הדוחות הכספיים ומספרי השוואה שונו בכדי להתאים לכתרות הסעיפים ולאופן ההצגה בתקופת הדיווח השוטפת.

פריטים שנכללו בתמצית דוח רווח והפסד:

בעקבות יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד (ראה סעיף ה' להלן) בוצעו סיווגים מחדש המפורטים להלן בדוחות הכספיים לתקופות של שלושה ותשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2011 וכן בדוחות הכספיים לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2011:

- הסעיפים רווח מפעילות מימון ורווח מפעולות רגילות לפני מסים שונו ל"הכנסות ריבית, נטו" ו"רווח לפני מיסים", בהתאמה.

ה. יישום לראשונה של תקני חשבונאות, עדכוני תקינה חשבונאית והוראות הפיקוח על הבנקים

- החל מהתקופה המתחילה ביום 1 בינואר 2012 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות המפורטים להלן:
1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
 2. תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות ליישום תקנים אלו, כמפורט להלן:
 - ◆ IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים;
 - ◆ IAS 12, מסים על ההכנסה;
 - ◆ IAS 23, עלויות אשראי;
 - ◆ IAS 24, גילויים בהקשר לצד קשור.
 3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי.
 4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

להלן תיאור מהות השינויים שננקטו במדיניות החשבונאית בתמצית דוחות כספיים ביניים אלה ותיאור של אופן והשפעת היישום לראשונה, ככל שהייתה:

1. הוראות בנושא מתכונת דוח רווח והפסד שנקבעו במסגרת חוזר הפיקוח על הבנקים בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 29 בדצמבר 2011 בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית, מיישמת החברה את ההוראות הקשורות לאופן ההצגה של דוח רווח והפסד.

בהתאם להוראות, התאימה החברה את אופן ההצגה של מרכיבי הרווח המימוני בגוף דוח רווח והפסד ובביאורים הנלווים.

יישום לראשונה של ההוראות בנושא מתכונת חדשה של דוח רווח והפסד לתאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי:

החברה יישמה את ההוראות בנוגע למתכונת דוח רווח והפסד החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של יישום למפרע. ליישום ההוראה לראשונה לא הייתה השפעה, למעט שינוי הצגתי. לפירוט לגבי הסיווגים מחדש ראה ביאור 1.1. לעיל.

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

בהתאם לחוזר המפקח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישמת החברה את תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים (IFRS) המפורטים להלן:

IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים

הדוח על תזרימי המזומנים יוצג בדוח השנתי כשהוא מסווג לתזרימי מזומנים מפעילות שוטפת, מפעילות השקעה (בעבר - פעילות בנכסים) ומפעילות מימון (בעבר - פעילות בהתחייבויות ובהון). תזרימי המזומנים הנובעים מפעילויות עיקריות של החברה מסווגים לפעילות שוטפת. סעיף מזומנים ושווי מזומנים כולל מזומנים ופקדונות בבנקים לתקופה מקורית של עד שלושה חודשים.

יישום לראשונה של IAS 7, דוח על תזרימי מזומנים
ליישום התקן לא תהיה השפעה מאחר ולדעת הנהלת החברה, אין לדוח זה תרומה ממשית להבנת מצבה הכספי של החברה ותוצאות פעילותה מעבר לכלול בדוחות כספיים אלה.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

IAS 12, מסים על ההכנסה

מיסים על ההכנסה כוללים מיסים שוטפים ונדחים. מיסים שוטפים ונדחים נזקפים לדוח רווח והפסד אלא אם המיסים נובעים מצירוף עסקים או נזקפים ישירות להון במידה ונובעים מפריטים אשר מוכרים ישירות בהון.

מיסים שוטפים

המס השוטף הינו סכום המס הצפוי להשתלם (או להתקבל) על ההכנסה החייבת במס לשנה כשהוא מחושב לפי שיעורי המס החלים לפי החוקים שנחקקו או נחקקו למעשה למועד הדיווח, והכולל שינויים בתשלומי המס המתייחסים לשנים קודמות.

מיסים נדחים

מיסים נדחים מתייחסים להפרשים זמניים בין הערך בספרים של נכסים והתחייבויות לצורך דיווח כספי לבין ערכם לצרכי מיסים.

המיסים הנדחים נמדדים לפי שיעורי המס הצפויים לחול על ההפרשים הזמניים במועד בו ימומשו, בהתבסס על החוקים שנחקקו או שנחקקו למעשה לתאריך המאזן.

נכס מס נדחה בגין הפסדים מועברים ובגין זכות מועברת לקיזוז מס וכן נכס מס נדחה בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי מוכר כאשר צפוי (more likely than not) שיווצר בגינם חיסכון במס בעת ההיפוך ו/או תהיה הכנסה חייבת שכנגדה ניתן יהיה לנצל אותם.

לצורך הקביעה כי צפוי שתהיה הכנסה חייבת מספיקה שכנגדה ניתן יהיה לנצל את החיסכון במס בגין הפרשים זמניים הניתנים לניכוי, יש להביא בחשבון את כל הראיות הזמינות - הן הראיות החיוביות, התומכות בהכרה בנכס מס נדחה והן הראיות השליליות השוללות הכרה בנכס מס נדחה.

במידה ואין זה צפוי שלחברה תהיה הכנסה חייבת מספיקה, נכסי מיסים נדחים נטו לא יעלו על סכום ההפרשים הזמניים החייבים במס.

קיזוז נכסי והתחייבויות מיסים נדחים

קיזוז נכס והתחייבות מיסים נדחים תהיה במידה וקיימת זכות חוקית הניתנת לאכיפה לקיזוז של נכסים והתחייבויות מיסים נדחים, והם מיוחסים לאותה הכנסה חייבת במס הממוסה על ידי אותה רשות מס בגין אותה נישומה, או בחברות שונות בקבוצה, אשר בכוונתן לסלק נכסי והתחייבויות מיסים נדחים על בסיס נטו או שנכסי והתחייבויות המיסים מיושבים בו זמנית.

פוזיציות מס לא וודאיות

החברה מכירה בהשפעת פוזיציות מס רק אם צפוי (more likely than not) שהפוזיציות יתקבלו על ידי רשויות המס או בית המשפט. פוזיציות מס שמוכרות נמדדות לפי הסכום המקסימלי שסבירות התממשות עולה על 50%. שינויים בהכרה או במדידה באים לידי ביטוי בתקופה בה חלו שינויים בנסיבות אשר הובילו לשינוי בשיקול הדעת.

יישום לראשונה של IAS 12, מיסים על ההכנסה
ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על הדוחות של החברה.



ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

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

IAS 23, עלויות אשראי

התקן קובע כי על הישות להוון עלויות אשראי אשר מתייחסות ישירות לרכישה ולהקמה או לייצור של נכס כשיר. נכס כשיר הוא נכס שנדרשת תקופת זמן משמעותית להכנתו לשימוש המיועד או מכירתו והוא כולל, בין היתר, נכסי רכוש קבוע, נכסי תוכנה ונכסים אחרים הדורשים פרק זמן ממושך כדי להביאם למצב בו יוכלו לשרת בשימוש המיועד או למכירתם. עם זאת, במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים הובהר כי תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי לא יהוונו עלויות אשראי, מבלי שקבעו מדיניות, נהלים ובקורות ברורים, באשר לקריטריונים להכרה בנכסים כשירים ובאשר לעלויות האשראי שהונו.

יישום לראשונה של IAS 23, עלויות אשראי
ליישום התקן לראשונה לא הייתה השפעה על דוחות החברה.

IAS 24, גילויים בהקשר של צד קשור

התקן קובע את דרישות הגילוי שעל ישות לתת על יחסיה עם צד קשור וכן על עסקאות ויתרות שטרם נפרעו עם צד קשור.

בנוסף, נדרש מתן גילוי לגבי אנשי מפתח ניהוליים. אנשי מפתח ניהוליים מוגדרים כאנשים שיש להם סמכות ואחריות לתכנון פעילות הישות, להכוונה ושליטה עליה במישרין או בעקיפין, לרבות דירקטור כלשהו (פעיל או לא פעיל) של ישות זו.

במסגרת האימוץ של התקן על ידי הפיקוח על הבנקים, הותאמה מתכונת הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים על מנת לענות הן על דרישות של IAS 24 והן על הגילויים הנוספים הנדרשים מכח תקנות ניירות ערך (דוחות כספיים שנתיים), התש"ע - 2010.

יישום לראשונה של IAS 24, גילויים בהקשר של צד קשור
ליישום התקן לראשונה אין השפעה על הדוחות של החברה למעט שינוי הצגתי.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא פעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ולבין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי

בהתאם לחוזר הפיקוח על הבנקים מיום 30 בנובמבר 2011 בנושא אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים מיישמת החברה, החל מיום 1 בינואר 2012 את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב לצורך טיפול חשבונאי בפעולות בין תאגיד בנקאי לבין בעל שליטה בו ובין חברה בשליטת התאגיד הבנקאי. במצבים בהם בכללים כאמור לא קיימת התייחסות לאופן הטיפול, מיישמת החברה את הכללים שנקבעו בתקן 23 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות בנושא הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה, זאת בעקביות לעקרונות אימוץ תקני הדיווח הכספי הבינלאומיים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי.

נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה עם בעל השליטה, נמדדים לפי שווי הוגן במועד העסקה. בשל העובדה כי מדובר בעסקה במישור ההוני, זוקפת החברה את ההפרש בין השווי ההוגן לבין התמורה מהעסקה להון. הפרש בחובה מהווה במהותו דיבידנד ולכן מקטין את יתרת העודפים. הפרש בזכות מהווה במהותו השקעת בעלים ולכן יוצג בסעיף נפרד בהון שייקרא "קרן הון בגין עסקאות עם בעל שליטה".

התקן דן בשלוש סוגיות הנוגעות לעסקאות בין ישות לבין בעל השליטה בה, כדלקמן: (1) העברת נכס לישות מבעל השליטה, או לחילופין, העברת נכס מהישות לבעל השליטה; (2) נטילת התחייבות של הישות כלפי צד שלישי, במלואה או בחלקה, על ידי בעל השליטה, שיפוי הישות על ידי בעל השליטה בה בגין הוצאה, וויתור בעל השליטה לישות על חוב שמגיע לו מהישות, במלואו או בחלקו; ו- (3) הלוואות שניתנו לבעל השליטה או הלוואות שהתקבלו מבעל השליטה. כמו כן, קובע התקן את הגילוי שיש לתת בדוחות הכספיים בנוגע לעסקאות בין הישות לבין בעל השליטה בה במהלך התקופה.

הלוואות, לרבות פקדונות

במועד ההכרה לראשונה, ההלוואה שניתנה לבעל השליטה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה, מוצגים בדוחות הכספיים של החברה לפי שוויים הוגן כנכס או כהתחייבות, לפי העניין. ההפרש בין סכום ההלוואה שנתנה או פיקדון שהתקבל לבין שוויים הוגן במועד ההכרה לראשונה נזקף להון.

בתקופות הדיווח שלאחר מועד ההכרה לראשונה ההלוואה או הפיקדון כאמור מוצגים בדוחות הכספיים של החברה בעלותם המופחתת תוך יישום שיטת הריבית האפקטיבית, למעט מקרים בהם בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים הם מוצגים בשווי הוגן.

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא טיפול חשבונאי בעסקאות בין הישות לבין בעל שליטה בה החברה יישמה את ההנחיות שנקבעו בהוראות באופן של מכאן ולהבא לגבי כל העסקאות בין החברה לבין בעל שליטה בה שבוצעו לאחר 1 בינואר 2012 וכן לגבי הלוואה שניתנה או פיקדון שהתקבל מבעל השליטה לפני מועד תחילת יישום ההוראות והחל ממועד תחילתן. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה מהותית.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

4. עדכון תקינה חשבונאית ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASC 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS

העדכון קובע תיקונים ל- FAS 157 (ASU 820) הנדרשים לקביעת הגדרה אחידה של מדידת השווי הוגן בתקני חשבונאות מקובלים בארה"ב (US GAAP) ובתקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS).

העדכונים שנכללו ב-ASU כוללים הבהרות של ה-FASB בנוגע לכוונותיו בדבר אופן היישום של כללי מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי הקיימות כיום, וכן עדכונים אשר קובעים עקרונות או דרישות ספציפיות בדבר מדידת שווי הוגן ובדבר דרישות הגילוי לגבי מדידות השווי הוגן.

בין היתר, במסגרת העדכונים נכללו הבהרות נוספות והנחיות ספציפיות בדבר מדידת השווי הוגן של מכשירים פיננסיים אשר מנהלים במסגרת פורטפוליו, נקבעו כללים למדידת שווי הוגן של מכשירים המסווגים על ידי הישות המדווחת בהן וכן הבהרות לגבי יישום פרמיות או ניכיונות בחישוב שווי הוגן של יחידה חשבונאית של נכס או התחייבות. בנוסף, דורש התקן דרישות גילוי נוספות המפורטות להלן:

1. לגבי מדידות שווי הוגן שסווגו בהיררכית השווי הוגן במסגרת רמה 3 (level 3):
 - ◆ תהליך הערכה שמיושם על ידי הישות המדווחת;
 - ◆ גילוי איכותי בדבר ניתוח רגישות של מדידת השווי הוגן לשינויים בנתונים לא נצפים ויחסים הדדיים בין נתונים לא נצפים אלו, אם קיימים.
2. שימוש בנכס לא פיננסי באופן השונה מהשימוש המיטבי (highest and best use), כאשר הנכס נמדד לפי שווי הוגן במאזן או כאשר שווי הוגן נכלל במסגרת הגילויים בהתאם להנחת השימוש המיטבי.
3. סיווג לרמות במסגרת היררכית השווי הוגן לגבי פריטים אשר לא נמדדים לפי שווי הוגן במאזן, אך במסגרת הביאורים נדרש גילוי לגבי שוויים הוגן.

יישום לראשונה של ASU 2011-04 בנושא מדידת שווי הוגן (ASU 820): תיקונים להשגת מדידת שווי הוגן ודרישות גילוי אחידות ב-US GAAP וב-IFRS.

החברה מיישמת את התיקונים שנקבעו ב-ASU 2011-04 החל מיום 1 בינואר 2012 באופן של מכאן ולהבא. לא קיימת חובת יישום של דרישות הגילוי החדשות לגבי הדוחות לתקופות שהוצגו לפני היישום לראשונה. לאור זאת, בדוחות כספיים אלה לא נכללו מספרי השוואה לגילויים החדשים. ליישום לראשונה של ASU 2011-04 לא הייתה השפעה מהותית על דוחות החברה. ביום 23 באוגוסט 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא מדידת שווי הוגן. התיקונים המפורטים בטיוטה זו נועדו להתאים את הוראות הדיווח לציבור בנושא מדידות שווי הוגן לנוסח המעודכן של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא זה. בפרט, התיקון משלב בהוראות הדיווח לציבור את כללי מדידת שווי הוגן כפי שנקבעו ב-ASU 2011-04 אשר מיושמים על ידי החברה החל מ-1 בינואר 2012.

ביאור 1 – עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

1. במסגרת ההוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי שפורסמה ביום 29 בדצמבר 2011 (ראה גם סעיף ה.1. לעיל) אשר נועדה להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב נקבעו גם הוראות בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של הלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. בהתאם לחוזר בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות". השינוי בטיפול יישם החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך.

2. בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים. התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח - 1968 ומחויבות לדווח על פי תקנותיו של חוק זה, יערכו את דוחותיהן הכספיים לפי תקני IFRS לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2008. האמור לא חל על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על ידי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי.

בנוסף, הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן יישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשויות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.

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

◆ תקנים בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוננת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתיקבע בהתחשב בלוח הזמנים שייקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

◆ תקנים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - אימוץ בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012. יחד עם זאת, IAS 19, הטבות עובדים, טרם נכנס לתוקף והוא יאומץ בהתאם להנחיות הפיקוח על הבנקים לכשיפורסמו בנוגע לעיתוי ולאופן יישומו לראשונה.

3. ביום 26 באוגוסט 2012 פורסמה טיוטת חוזר לתיקון הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בדבר רווח כולל. מטרת הטיוטה הינה התאמת אופן ההצגה של הדוח על הרווח הכולל לדרישות בכללי חשבונאות המקובלים בארה"ב (ASU 2011-05 ו-ASU 2011-12) וכן לאופן ההצגה המקובל של הדוח על הרווח הכולל בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים בארה"ב. הטיוטה משנה את אופן ההצגה של פריטי רווח כולל אחר בדוחות הכספיים, כך שפריטי רווח כולל אחר ידווחו בדוח נפרד שייקרא "דוח על הרווח הכולל" אשר יוצג מיד לאחר דוח רווח והפסד. כמו כן, פירוט ההרכב והתנועה של "רווח כולל אחר מצטבר" יוצג בביאור חדש על רווח כולל אחר מצטבר.

התיקונים בטיטת הוראה זו יחולו על הדוחות לרבעון הראשון של שנת 2013 ואילך ויישמו בדרך של יישום למפרע. מיישום התקן לראשונה לא צפויה השפעה למעט שינוי הצגתי.



ביאור 2 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים

1. הון לצורך חישוב יחס הון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח			
185	185	9	הון ליבה והון רוברד 1
185	185	9	סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
במיליוני ש"ח			
יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	יתרות משוקללות של נכסי סיכון דרישת הון	
8	8	1	סיכון אשראי (1) 4
*- 3	*- 3	*- 2	סיכון תפעולי
8	8	1	סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

* סכום הנמוך מ-0.5 מיליון ש"ח.

(1) ראה תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון וכן ביאור 5 להלן.

3. יחס ההון לרכיבי סיכון

ליום 31 בדצמבר 2011	ליום 30 בספטמבר		
	2011	2012	
מבוקר	בלתי מבוקר		
באחוזים			
194.7	194.7	150.0	יחס הון ליבה והון רוברד 1 לרכיבי סיכון
194.7	194.7	150.0	יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
9.0	9.0	9.0	יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על-ידי המפקח על הבנקים

ביאור 2 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

יעד הלימות ההון

לחברה מדיניות שאושרה על ידי הדירקטוריון והנהלה, להחזיק רמת הלימות הון בהתאם ליעד ההון שהינו גבוה מהיחס המזערי הנדרש כפי שהוגדר על ידי המפקח על הבנקים. יעד ההון שנקבע על ידי הדירקטוריון והנהלה, משקף, לדעת החברה, את רמת ההון הנאותה הנדרשת בהתחשב בפרופיל הסיכון ובתיאבון הסיכון שלה. לתאריך הדיווח עומד יעד הון הליבה על שיעור של 7.5% ויעד יחס ההון הכולל על שיעור של 12.5%.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, ביום 28 במרץ 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בדבר "מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים" הדורש מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי תאגיד בנקאי אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית, ידרש לעמוד ביחס הון ליבה מינימלי של 10% עד ליום 1 בינואר 2017. עבור תאגידים בנקאיים אלה יחס הון ליבה של 9%, שיש ליישמו עד ליום 1 בינואר 2015, יהווה יעד ביניים.

החברה לומדת את ההוראה ואת ההשלכות הצפויות בכל הקשור לגיבוש תוכנית הון מעודכנת במטרה להבטיח את יישום ההוראה ועמידה בדרישות יחס הון הליבה החדש ותתאים עצמה למדיניות הקבוצתית, ככל שיידרש.

ביאור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

א. הגבלים עסקיים

בעקבות מגעים שקוימו בין ישראלכרט וחברות כרטיסי האשראי לאומי קארד וכו.א.ל (שלוש החברות ביחד, להלן: "חברות כרטיסי האשראי") לבין הממונה, הגיעו חברות כרטיסי האשראי להסדר ביניהן (להלן: "ההסדר"), בתמיכת הממונה, על כך שחברות כרטיסי האשראי והבנקים בעלי השליטה בהם, תתקשרנה בהסכם מקומי מפורט ביניהן בדבר סליקה מקומית מלאה בישראל תוך הפעלת ממשק טכני מתאים (להלן: "הממשק הטכני"), של עסקאות בכרטיסי אשראי מסוג ויזה ומסטרקארד. הסדר זה כולל גם עניינים הטעונים קבלת אישור להסדר כובל מאת בית הדין להגבלים עסקיים. חברות כרטיסי האשראי, ביחד עם הבנקים בעלי השליטה בהן, בהתאמה, בנק הפועלים, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ, הגישו לבית הדין בחודש אוקטובר 2006 בקשה לאישור הסדר כובל, בתנאים שגובשו והוסכמו עם הממונה. ביום 28 בדצמבר 2011 הוגש לבית הדין הסדר מתוקן לסליקה צולבת המתקן את ההסכמות הקודמות, שתוקפו מיום אישורו ועד ליום 31 בדצמבר 2018. ביום 7 במרץ 2012 ניתן פסק דין של בית הדין להגבלים עסקיים המאשר את ההסדר המתוקן על כל תנאיו. תנאי ההסדר המתוקן, אשר קבלו אישור בפסק דינו של בית הדין כוללים, בין היתר: התחייבות הצדדים לפנות לבית הדין או לממונה לתקופה שלאחר תום ההסדר אם הצדדים יבקשו להמשיך בסליקה צולבת, כללי התנהגות שונים שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בהתקשרויותיהן עם בתי עסק לצירופם להסדרי סליקה עימן, וביניהם איסורי קשירה בין כרטיסים שונים, איסורי הפלייה שונים, ובנוסף, התחייבות של הבנקים הנ"ל להחיל את כללי ההתנהגות האמורים גם על עצמם וליטול על עצמם כללי התנהגות בקשריהם עם מחזיקי כרטיסי אשראי ועם בתי עסק המכבדים כרטיסי אשראי, שתכליתם איסורי הפלייה, קשירה, או השפעה, בדרכים שנאסרו בהסדר, למעבר לכרטיסי אשראי מסוים או לסליקה עם מי מחברות כרטיסי האשראי.



ביאור 3 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

א. הגבלים עסקיים (המשך)

ההסדר קובע כי שיעורי עמלת המנפיק יהיו: עד ליום 30 ביוני 2012 תעמוד עמלת המנפיק על שיעור ממוצע של 0.875%. מיום 1 ביולי 2012 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.8% למשך שישה חודשים, מיום 1 בינואר 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.75%, מיום 1 ביולי 2013 תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.735%, מיום 1 ביולי 2014 ועד לסוף תקופת ההסדר (31 בדצמבר 2018) תעמוד עמלת המנפיק הממוצעת על 0.7%. ההסדר הנזכר לעיל נחתם בחודש מאי 2007, בין חברות כרטיסי האשראי, אמינית, בנק לאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט בע"מ והבנק הבינלאומי הראשון לישראל בע"מ.

החלטת בית הדין עשויה להשפיע מהותית לרעה על התוצאות הכספיות של החברה בעתיד, אולם אין ביכולת החברה בשלב זה להעריך את היקפה בפועל.

ב. הליכים משפטיים

1. נכון למועד הדוח, כנגד החברה הוגשו מספר תביעות משפטיות הנובעות ממהלך עסקיה הרגיל, בסכומים שאינם מהותיים. להערכת החברה, בהתבסס על יעוציה המשפטית, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים לכיסוי נזקים אפשריים עקב כל התובענות, במקום בו נדרשה הפרשה.
2. בחודש יולי 2010 הגישה החברה ערעור על שומת מס הכנסה משנת 2006. המחלוקת בין החברה לבין רשות המיסים בעניין שומת שנת 2006 הינה לגבי מכירת מניות MC. לדעת החברה יש להתייחס למכירה כאל אירוע המחייב במס רווחי הון ולא כאירוע של פדיון מניות, אשר עליו מושת שיעור מס שונה. התקיים דיון מקדמי בבית המשפט המחוזי בתל-אביב, נקבע כי היות ומדובר בתיק משפטי ללא מחלוקות עובדתיות הצדדים יגישו סיכומים בכתב מטעמם. ביום 26 בדצמבר 2011 הגישה החברה את הסיכומים מטעמה. המשיב (פקיד השומה) טרם הגיש את סיכומיו בשל החלפת פרקליט. יעוציה המשפטית של החברה צופים כי סיכומי המשיב יוגשו במהלך הרבעון האחרון של השנה. לדעת יעוציה המשפטית של החברה, סיכויי הזכייה בערעור הינם גבוהים.

ביאור 4 - זכויות עובדים

1. **יו"ר הדירקטוריון הגב' אירית איזקסון - הסכם העסקה חדש**
יו"ר הדירקטוריון, הגב' אירית איזקסון, מונתה לכהן כיו"ר הדירקטוריון של החברה ושל ישראל כרטיס בע"מ החל מיום 1 באוקטובר 2008 ועד ליום 31 בדצמבר 2011. החל מיום 1 בינואר 2009 משמשת גב' איזקסון גם כיו"ר דירקטוריון פעיל של אמינית בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. הדירקטוריון אישר בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים, אישור ועדת הביקורת ואישור המפקח על הבנקים את הארכת כהונתה של הגב' איזקסון עד ליום 31 בדצמבר 2013.
- ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם גב' איזקסון כיו"ר הדירקטוריון לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בינואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בדצמבר 2014, כאשר המשך ההתקשרות עם היו"ר בשנה השלישית להסכם (שנת 2014) כפופה לאישורו של המפקח על הבנקים (להלן: **"הסכם העסקה החדש"**).

ביאור 4 – זכויות עובדים (המשך)

הסכם ההעסקה החדש אושר גם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, הצדדים רשאים להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת 90 ימים. במקרה שבו לא יתקבל אישור המפקח על הבנקים להמשך כהונתה של גב' איזקסון כיו"ר דירקטוריון החברה, יראו בכך הפסקת התקשרות של החברה עם גב' איזקסון. תופסק העסקתה ביוזמת החברה, או ביוזמתה בנסיבות המזכות אותה בפיצויי פיטורים על-פי דין, תהיה גב' איזקסון זכאית לקבל את מלוא ההשלמה של סכום הפיצויים ל-250% ממשכורתה האחרונה. במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים שתחול על יו"ר הדירקטוריון, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים שתחול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה.

על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק ליו"ר דירקטוריון החברה תגמול הוני בדמות 161,241 יחידות מניה חסומות (RSU) רגילות (להלן: "יחידות ה-RSU"), הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים בע"מ (להלן: "בנק הפועלים"), בתנאים זהים לבנק הפועלים (להלן: "תוכנית התגמול של הבנק"). בהתקיים כל התנאים למימוש יחידות ה-RSU על-פי תוכנית התגמול של בנק הפועלים, יחידות ה-RSU תמומשנה באופן אוטומטי למניות בנק הפועלים אשר ירכשו לשם כך על-ידי בנק הפועלים בבורסה. יחידות ה-RSU תבשלנה, כך ששליש מהן יבשיל לאחר 12, 24 ו-36 חודשים בהתאמה ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש, והן תהיינה חסומות למשך 12 חודשים נוספים לאחר מועד הבשלתן. כמו כן נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

בנוסף, הוענק ליו"ר הדירקטוריון תגמול הוני בדמות 51,000 יחידות מניה חסומות (RSU) מותנות של בנק הפועלים (להלן: "יחידות ה-RSU המותנות"). סמוך לאחר פרסום הדו"חות הכספיים השנתיים של בנק הפועלים בגין שנה מסוימת, תבשיל מתוך מנת יחידות ה-RSU המותנות, כמות יחידות ה-RSU מותנות אשר תחושב באופן יחסי וליניארי בהתאם להשגת הפרש תשואה (קרי, רווחים מפעולות רגילות שמעל סף מסוים שנקבע בתוכנית התגמול של בנק הפועלים) שבין 1% ל-3%. גם להיבט זה נקבעו מגבלות שונות על מימוש יחידות ה-RSU בקשר עם תוצאות פעילות בנק הפועלים ומצבו הכספי.

יחידות ה-RSU, הרגילות והמותנות, הוענקו בהתאם להוראות מסלול רווח הון של סעיף 102 לפקודת מס הכנסה [נוסח חדש], התשכ"א-1961, והופקדו בידי נאמן שמונה לצורך כך לתוכנית התגמול של בנק הפועלים. בסיום העסקתה של יו"ר הדירקטוריון תפקענה יחידות ה-RSU (לרבות יחידות ה-RSU המותנות) שטרם הבשילו, למעט חלק יחסי מהמנה הבאה של יחידות ה-RSU שהייתה מבשילה במועד ההבשלה הבא שלאחר סיום ההעסקה שלה, לו המשיכה לעבוד בחברה. יחידות ה-RSU שהבשילו כאמור לעיל, תמומשנה באופן אוטומטי כמתואר לעיל.

במקרה של סיום העסקה בנסיבות שבהן ניתן לשלול פיצויי פיטורים או במקרה של הפרת הוראות אי התחרות לפי הסכם ההעסקה, לא ניתן יהיה לממש את יחידות ה-RSU, בין אם הבשילו ובין אם לא. במקרה בו יחלק בנק הפועלים דיבידנד בטרם מועד המימוש של יחידות ה-RSU כלשהן, תהיה זכאית יו"ר הדירקטוריון לתשלום במזומן בסכום השווה לסכום הדיבידנד שהיה משולם לו החזיקה במועד חלוקת הדיבידנד במספר מניות רגילות של בנק הפועלים השווה למספר יחידות ה-RSU כאמור, בניכוי המס החל. תשלום המענק דמוי הדיבידנד והזכאות לו יבוצעו רק לאחר הבשלת יחידות ה-RSU וכפוף להבשלה כאמור. בחודש אוגוסט 2012 שילמה ישראל כרטס לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.



ביאור 4 – זכויות עובדים (המשך)

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת, הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו ליו"ר דירקטוריון החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלה שהסתיים ביום 31 בדצמבר 2011. רכישת המניות על ידי ישראלכרט היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי ישראלכרט, הן נרכשו על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים הינה בסכום כולל של כ-3.5 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל).

הסכם ההעסקה החדש, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, וכן מכירת מניות ישראלכרט לבנק הפועלים כאמור לעיל, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים, ועדת הביקורת של הדירקטוריון והאסיפה הכללית של בנק הפועלים מתוקף היותה של יו"ר הדירקטוריון גם חברת דירקטוריון בבנק הפועלים.

2. מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר – הסכם העסקה חדש

מנכ"ל החברה, מר דב קוטלר, מונה ביום 1 בפברואר 2009 והועסק בחוזה אישי, עד ל-31 לינואר 2012. מר קוטלר משמש גם כמנכ"ל של ישראלכרט בע"מ, אמינית בע"מ ופועלים אקספרס בע"מ. ביום 25 בינואר 2012 אישר הדירקטוריון בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת של החברה להאריך את כהונתו של מר דב קוטלר כמנכ"ל החברה בשלוש שנים נוספות מיום 1 בפברואר 2012 ועד ליום 31 בינואר 2015.

ביום 30 באפריל 2012 אישר דירקטוריון החברה, בהמשך לאישור ועדת השכר והתגמולים וועדת הביקורת, הסכם העסקה חדש עם מר קוטלר כמנכ"ל לתקופה של שלוש שנים שתחילתה ביום 1 בפברואר 2012 ושתסתיים ביום 31 בינואר 2015 (להלן: "**הסכם העסקה החדש**"). הסכם ההעסקה החדש אושר גם על-ידי האסיפה הכללית של בעלי המניות של החברה. בהתאם להסכם ההעסקה, על-אף האמור לעיל, החברה רשאית להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה, בכל עת, גם קודם לתקופת ההסכם, בהודעה מוקדמת בת תשעה חודשים ומר קוטלר רשאי להפסיק את ההתקשרות לפי הסכם ההעסקה בהודעה מוקדמת בת שלושה חודשים. במקרה שבו תופסק עבודתו של מר קוטלר בחברה אם ביוזמתו ואם ביוזמת החברה, בניסבות המזכות אותו בפיצוי פיטורין, יהיה מר קוטלר זכאי לקבל השלמה של סכום הפיצויים ל-100% ממשכורתו האחרונה. במסגרת הסכם ההעסקה החדש נקבעה תוכנית מענקים שתחול על המנכ"ל, אשר דומה בעקרונותיה לתוכנית המענקים למנהלים בכירים בחברה. ראה פירוט להלן לגבי תוכנית המענקים שתחול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה. על-פי הסכם ההעסקה החדש, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 189,695 יחידות RSU רגילות הניתנות למימוש למניות בנק הפועלים, בתנאים זהים לאלו הקבועים לבכירי בנק הפועלים בתוכנית התגמול של בנק הפועלים, כמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יחידות ה-RSU תבשלנה על-פני שלוש שנות ההסכם (שליש לאחר 12, 24 ו-36 חודשים בהתאמה ממועד תחילת הסכם ההעסקה החדש). בנוסף ליחידות ה-RSU האמורות, הוענק למנכ"ל החברה תגמול הוני בדמות 60,000 יחידות RSU מותנות, בהתאם לתנאי תוכנית התגמול של הבנק וכמפורט לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. יתר תנאי יחידות ה-RSU הרגילות ויחידות ה-RSU המותנות יהיו בהתאם להוראות תוכנית התגמול של בנק הפועלים המתוארות לעיל לגבי יו"ר דירקטוריון החברה. בחודש יולי 2012, שילמה ישראלכרט לבנק הפועלים את שוויין של יחידות ה-RSU ליום ההענקה.

מימוש אופציות במסגרת הסכם העסקה קודם ורכישת המניות הנובעות מהמימוש

ועדת שכר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון החברה אישרו את מימוש האופציות שהוענקו למנכ"ל החברה במסגרת הסכם ההעסקה הקודם שלו שהסתיים ביום 31 בינואר 2012. רכישת המניות על ידי ישראלכרט היתה טעונה את אישורו של המפקח על הבנקים. מאחר שהמפקח לא נתן את אישורו לרכישת המניות על ידי ישראלכרט, הן נרכשו על ידי בנק הפועלים. רכישת המניות על-ידי בנק הפועלים היתה בסכום כולל של כ-4.1 מיליון ש"ח (לפני ניכוי המס החל).

הסכם ההעסקה החדש, לרבות תוכנית המענקים והענקת יחידות ה-RSU, וכן מכירת מניות ישראלכרט לבנק הפועלים כאמור לעיל, אושרו על-ידי ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים, ועדת הביקורת ודירקטוריון בבנק הפועלים.

ביאור 4 – זכויות עובדים (המשך)

3. תוכנית מענקים ליו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה

במסגרת הסכמי ההעסקה החדשים של יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, כאמור לעיל, נקבעה תוכנית מענקים, (להלן בסעיף זה: "התוכנית").

בתוכנית נקבע כי רווח הסף לתגמול לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בכל שנה יהיה זהה לרווח הסף שנקבע לגבי תוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה באותה שנה, כאשר במקרים מסוימים רווח הסף יהיה כפוף אף לאישור ועדת משאבי אנוש שכר ותגמולים של בנק הפועלים (ואישור אורגנים נוספים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי דין) וכי בכל מקרה לא יפחת רווח הסף לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בשנה כלשהי מ-174 מיליון ש"ח. בהתאם לתוכנית ייקבע בכל שנה תקציב אישי, חיובי או שלילי, לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, בהתאם להפרש שבין הרווח/ההפסד החשבונאי הנקי המצרפי של כל החברות בקבוצת ישראל בשנה נתונה (כפי שמופיע בדוחות הכספיים השנתיים של קבוצת החברות, בנטרול סכומים שהופרשו כמענקים להנהלה הבכירה של החברה) לבין רווח הסף לתגמול שנקבע כאמור לעיל לגבי יו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה (להלן: "הפרש הרווח בפועל"). בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא חיובי יחושב התקציב לפי מדרגות עולות של הפרש הרווח בפועל באופן פרוגרסיבי החל מהפרש רווח בפועל של 2% ועד לתקרה של 30%, ואילו בשנה בה הפרש הרווח בפועל הוא שלילי יחושב התקציב החל מהפרש תשואה שלילי של 2% ועד לתקרה שלילית של 30%. בשנה שבה הפרש הרווח בפועל (החיובי) הינו מ-0% עד 2%, רשאי הדירקטוריון לפי שיקול דעתו הבלעדי (ולגבי יו"ר הדירקטוריון כפוף גם לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין), לאשר מענק שנתי בסכום חיובי (מוגבל) ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה. בנוסף, יותאם תקציב המענקים החיובי או השלילי שייקבע כאמור להפרש התשואה בפועל של בנק הפועלים בשנה הרלבנטית כאשר התאמה כאמור עשויה להגדיל או להקטין את תקציב המענקים החיובי או השלילי בשיעור של עד 20%.

במקרה של תקציב מענקים שלילי בשנה מסוימת בשל נסיבות חיצוניות מיוחדות המשפיעות על כלל השוק בו פועלת החברה באותה שנה, רשאי דירקטוריון החברה (ובקשר ליו"ר הדירקטוריון גם כפוף לאישור האורגנים של בנק הפועלים ככל שנדרש על-פי הדין) להקטין או לבטל את תקציב המענקים השלילי ליו"ר הדירקטוריון או למנכ"ל החברה בגין שנה זו.

בכל שנה, יחולק תקציב המענקים (החיובי או השלילי) של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה, בגין השנה הקודמת, באופן יחסי לציון האישי של כל אחד מהם. חלק מהציון האישי יהיה קבוע, חלק מהציון האישי יהיה בהתאם לעמידה ביעדי ביצוע אשר ייקבעו מראש.

המענק השנתי החיובי של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה לא יעלה על סכום השווה לשמונה-עשרה (18) משכורות של כל אחד מהם. המענק השנתי השלילי של כל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה לא יעלה על סכום השווה לעשר (10) משכורות של כל אחד מהם, ובכל מקרה לא תעמוד בחשבון המענק של כל אחד מהם יתרה שלילית בסכום העולה על שלוש (3) משכורות.

בכל שנה יבוצע תשלום לכל אחד מיו"ר הדירקטוריון ומנכ"ל החברה בסכום השווה ל-50% מהיתרה בחשבון המענק לאחר ההפקדה השנתית בגין השנה הקודמת (בהנחה שיתרת חשבון המענק הינה חיובית) (להלן: "התשלום השנתי"). למעט אם בשנה מסוימת נוצר לחברה הפסד שנתי ו/או בשנה בה קיימת חריגה מיחס הלימות ההון. במקרה כאמור, התשלום השנתי הבא יבוצע רק לאחר פרסום דוחות כספיים המציגים רווח נקי מצרפי מפעולות רגילות ו/או דוחות כספיים המראים כי פסקה החריגה מיחס הלימות ההון, לפי העניין.

ההוראות בתוכנית בדבר סיום העסקה של יו"ר הדירקטוריון או מנכ"ל החברה, וכן הוראות התוכנית לגבי מענק בגין רווחים מפעולות בלתי רגילות, דומות להוראות המתאימות הקבועות בתוכנית התגמול למנהלים בכירים של החברה.

ביאור 5 – ארועים בתקופת הדוח

1. בחודש מאי 2012 חילקה החברה דיבידנד לבעלי מניותיה בסך כולל של 174 מיליון ש"ח. לאחר חלוקת הדיבידנד רכשה ישראלכרט 7,699 מניות רגילות מבנק המזרחי שהיוו 1.8% מהון המניות הרגילות המונפקות והנפרעות של החברה. לאחר השלמת העסקה מחזיקה ישראלכרט ב-100% ממניותיה של החברה.
2. ביום 30 באוגוסט 2012 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (תיקון) התשע"ב-2012, אשר מעדכן את שיעור מס ערך מוסף, כך שיעמוד על 17% החל מיום 1 בספטמבר 2012. לשינוי שיעור המס השפעה שאינה מהותית. כמו כן, ביום 13 באוגוסט 2012 פורסם החוק לצמצום הגירעון ולשינוי נטל המס (תיקוני חקיקה) התשע"ב - 2012 (להלן: "החוק"). במסגרת החוק החל מחודש ינואר 2013 שיעור דמי הביטוח הלאומי הנגבה ממעסיקים בגין חלק משכר העולה על 60% מהשכר הממוצע במשק יעלה מ-5.9% כיום ויעמוד על 6.5%. כמו כן, שיעור זה יעלה בינואר 2014 ובינואר 2015 לשיעור של 7% ו-7.5% בהתאמה. לשינוי שיעור הביטוח הלאומי השפעה שאינה מהותית.