

דוח הדירקטוריון ליום 30 בספטמבר 2009

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 16 בנובמבר 2009, אושרו הדוחות הכספיים המאוחדים והבלתי מבוקרים של חברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ לתשעת החודשים הראשונים של השנה, שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009. הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2008. הדוחות הכספיים ביניים ליום 30 בספטמבר 2009 נסקרו ע"י רואי החשבון המבוקרים של החברה. הסקירה האמורה היא בהיקף מצומצם, בהתאם לנהלים שנקבעו ע"י לשכת רואי החשבון בישראל, ואינה מהווה ביקורת לפי תקני ביקורת מקובלים, על כן לא חיוו רואי החשבון המבוקרים את דעתם עליהם.

התפתחויות כלכליות במשק

התפתחויות בכלכלה העולמית

במהלך הרבעון השלישי של שנת 2009 החלה להסתמן מגמה חיובית בתחום הריאלי בעולם, ובשווקים הפיננסיים נמשך השיפור שהחל ברביע הקודם. מדד המניות העולמי - ה- MSCI - הגיע לרמתו הגבוהה ביותר מאז אוקטובר אשתקד; הצטמצמו פערי הריביות הבין בנקאיות, מרווחי האשראי הקונצרני פחתו במרבית הדירוגים, והיקף הנפקות האג"ח, בפרט בארה"ב, הוסיף לגדול. המגמה החיובית בתחום הריאלי התבטאה בהתמתנות ירידתו של התוצר בארה"ב, בעליית מדדי מנהלי הרכש במדינות שונות ובעליית מדדי הייצור התעשייתי באירופה וביפן. קרן המטבע הבין-לאומית העלתה את תחזית הצמיחה של התוצר העולמי מ- 1.9 ל-2.5 אחוזים, ואת זו של המדינות המתקדמות מאי-שינוי לצמיחה חיובית של 0.6 אחוז.

לעומת זאת, עדיין נראים סימני מיתון: היקף האשראי הבנקאי נותר נמוך, בין היתר בשל ההקשחה בתנאים למתן הלוואות. בנוסף, קיים החשש כי השיפור בשווקים נובע בעיקר ממדיניות מוניטארית מרחיבה, וכי שיפור זה יתפוגג כשמדיניות זו תסתיים.

הפעילות הכלכלית במשק

המשק הישראלי החל להתאושש מהמשבר הכלכלי מהר מהצפוי. את התאוששות הפעילות הובילה עלייה מתונה של הביקושים בישראל, אשר תרמה לעליית התוצר המקומי הגולמי ברביע השני של 2009. שיעור הריבית נמצא עדיין בשפל, אם כי ברביע השלישי של 2009 העלה בנק ישראל את הריבית לשיעור של 0.75 אחוז. התאוששות המשק הישראלי התבטאה בעליית המדד המשולב למצב המשק מחודש מאי, וזאת לאחר ירידה רצופה החל מהמחצית השנייה אשתקד. התוצר הלאומי הגולמי והתוצר העסקי עלו, וגם במדד הייצור התעשייתי ניכר גידול בפעילות. שער החליפין של השקל מול מטבעות רבים יוסף במידה ניכרת. התחזקות השקל נבעה בעיקר ממגמות שער החליפין בעולם, ובהן היחלשות הדולר, וכן מהעודף בחשבון השוטף ומהערכות אופטימיות לפיהן התאוששות המשק הישראלי תהיה מהירה מזו של משקים אחרים.

עסקי החברה מושפעים מרמת הפעילות הכלכלית במשק. לפיכך, שינוי לטובה או לרעה בפעילות המשק עשוי להשפיע על עסקי החברה.

הסכמים מהותיים

בין החברה, הבנק הבינלאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ ולאומי קארד בע"מ (בהתאמה: "הבנק הבינלאומי", "בנק דיסקונט", "בנק לאומי" ו"לאומי קארד") (כולם ביחד: "המבקשים") קיים הסדר לסליקה צולבת.

הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") העניק למבקשים פטור להסדר הסליקה הצולבת, אלא שבמסגרת זו הממונה לא פטר את שיעורי עמלות, והפנה את המבקשים לבית הדין להגבלים עסקיים ("בית הדין"), לקבלת אישור לשיעורי עמלת המנפיק. במרוצת השנים העניק בית הדין למבקשים היתרים ארעיים וזמניים המאשרים להם לגבות עמלות מנפיק בשיעורים שהוסכמו. במקביל, הוארך תוקפו של הפטור הכללי מעת לעת.

ההליך בבית הדין פוצל לשניים ונקבע כי המתודולוגיה הראויה לקביעת עמלת המנפיק תידון תחילה, ורק לאחר מכן יידרש בית הדין ליישומה. ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין בעניין המתודולוגיה לקביעת עמלת המנפיק, תוך שהוא מאמץ את עיקרי עמדת הממונה ("החלטת המתודולוגיה"). במסגרת החלטת המתודולוגיה, נקבע בין היתר, כי המתודולוגיה הראויה לחישוב עמלת המנפיק מורכבת מעלות אישור העסקה, עלות הבטחת תשלום ועלות מימון האשראי.

הסכמים מהותיים (המשך)

דיינרס קלוב ישראל בע"מ

כן נקבע, כי הקטגוריות שיובאו בחשבון לעניין עמלה זו ייקבעו על פי עלויות הבטחת התשלום בעסקאות השונות, עלות אישור העסקה ועל פי הפקת התועלת מהבטחת התשלום. עוד קבע בית הדין, כי שיעורי עלויות אלה יקבעו על ידי מומחה חיצוני.

יוער, כי ביום 1 בפברואר 2007 הגישו המבקשים ערעור לבית המשפט העליון על החלטת המתודולוגיה. בית המשפט התבקש לקבל את הערעור ולקבוע כי יש לחשב את עמלת המנפיק ולקבוע את הקטגוריות לפי המתודולוגיה המוצעת על ידי המבקשים. תגובות וסיכומים בערעור הוגשו לבית המשפט העליון על ידי הצדדים וב כלל זה על ידי החברה. דיון בערעור קבוע ליום 28 בדצמבר 2009.

ביום 6 בספטמבר 2006 העניק הממונה פטור לשיעור עמלת המנפיק אשר גובים המבקשים, עד ליום 31 באוקטובר 2006. באותה עת ראה הממונה לנגד עיניו הסכם שהלך והתגבש בין כל חברות כרטיסי האשראי (ובכלל זה ישראלכרט בע"מ), באופן שיפתח את ענף הסליקה של כרטיסי מסטרקארד לתחרות (להלן: "ההסדר המשולש").

ביום 30 באוקטובר 2006 הובא ההסדר המשולש לאישור בית הדין. להסכם המשולש הוגשו חמש התנגדויות על ידי שרותי בריאות כללית, סופר פארם, סלקום ישראל בע"מ וסלקום תקשורת קווית שותפות מוגבלת, אייס ופרטנר תקשורת בע"מ. החברה הגישה את תשובותיה להתנגדויות.

ביום 31 באוקטובר 2007 ניתן היתר זמני להסכם המשולש. היתר זה הוארך מעת לעת על ידי בית הדין. לפי החלטת בית הדין מיום 28 באוקטובר 2009, ההיתר הזמני הוארך עד ליום 30 ביוני 2010.

בהתאם להחלטת המתודולוגיה קבע בית הדין, כי על מנת לבחון אם ההסכם המשולש שהובא לאישורו עולה בקנה אחד עם טובת הציבור, תמנה הממונה מומחה ("המומחה"), לבחינת שיעור עמלת המנפיק, הקטגוריות וקצב ההפחתה שלה. ביום 4 בינואר 2009 הומצאה חוות דעת המומחה.

הצדדים ובכללם החברה, ויתרו על חקירת המומחה ועל הגשת סיכומי טענות בשלב זה ובית הדין התבקש להורות למומחה להמשיך בעבודתו לשלב השני, עד למתן חוות דעתו הסופית.

בהתאם, בית הדין קבע בהחלטה מיום 4 ביוני 2009, כי מועד חקירת המומחה שהיה קבוע ליום 7 ביוני 2009 יבוטל. הכנסות הסליקה הן פונקציה של עמלות סליקה מבתי עסק, עמלה צולבת בין חברות כרטיסי אשראי ומחזורי הסליקה של החברה. לירידה בשיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השפעה על שיעורי עמלות הסליקה מבתי עסק.

חקיקה בענייני מיסים

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

ביום 14 ביולי 2009 עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום התכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%. לשינוי לא היתה השפעה מהותית על הוצאות המיסים בחברה.

- ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט-2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן – התיקון).

בהתאם לתיקון, שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.

בעקבות התיקונים האמורים, שונו שיעורי המס הסטטוטורי החלים על תאגידי בנקאיים (החברות המוגדרות כמוסד כספי לפי חוק מס ערך מוסף), והם יעמדו על השיעורים כדלקמן: בשנת המס 2009 - 36.21%, בשנת המס 2010 - 35.62%, בשנת המס 2011 - 34.20%, בשנת המס 2012 - 33.33%, בשנת המס 2013 - 32.47%, בשנת המס 2014 - 31.60%, בשנת המס 2015 - 30.74% ובשנת המס 2016 ואילך - יחול שיעור מס של 29%. השפעת השינויים האמורים אינה מהותית.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

- א.** צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א 2001 - הצו מטיל על החברה מטלות שונות בהתקשרות עם מחזיקי הכרטיס ובתי העסק כאחד, לצורך מניעת הלבנת הון. הצו נכנס לתוקף החל מחודש ספטמבר 2007 באופן מדורג. החברה עומדת בציות לצו איסור הלבנת הון בפעילותה מול לקוחות פרטיים ועסקיים (בהתאמה לסיומ תקופות ההיערכות). לצורך יישום הצו מחויבת החברה לנקוט בפעולות שמאריכות את תהליך גיוס לקוחות חדשים.
- ב.** חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי האשראי) - באפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, במסגרתו הוצע להסדיר את שוק הסליקה על ידי מתן רישיונות סליקה על ידי בנק ישראל ו להקנות לבנק ישראל סמכות להתערב במחירי העמלות הצולבות. בנוסף יורשה המפקח על הבנקים לקבוע שסולק - יחד עם חברות בת וחברות אחרות - שסלקו לפחות 20% מסכום העסקאות או ממספר העסקאות בישראל בשנה קלנדרית הן "סולק גדול", ולכפות על סולק גדול להתקשר עם מנפיקים בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסיהם. כן יורשה המפקח על הבנקים לקבוע שמנפיק - יחד עם חברות בת וחברות אחרות - שנהפיקו לפחות 10% ממספר הכרטיסים בישראל בשנה קלנדארית הן "מנפיק גדול", ולכפות על מנפיק גדול להתקשר עם סולקים בהסכם סליקה צולבת לסליקת כרטיסיו. בנוסף מוצע להחיל מספר סעיפים מפקודת הבנקאות על מי שיקבל רישיון סליקה. לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעות התיקון בחוק.
- ג.** ניהול סיכונים הנובעים משימוש בכרטיסי אשראי - בחודש יוני 2009 פורסם על ידי בנק ישראל מכתב בנוגע ל"הבהרות בנושא ניהול סיכונים הנובעים משימוש בכרטיסי אשראי בביצוע עסקות לא חוקיות בעסקה במסמך חסר, בה לא הוצג כרטיס אשראי, ברשת האינטרנט". המכתב מבחיר מספר סוגיות בנושא כיבוד עסקות הימורים וכן עסקות בלתי חוקיות אחרות. במסגרת המכתב קובע בנק ישראל כי חברת האשראי לא תאשר עסקה שבוצעה במסמך חסר שבה לא הוצג כרטיס אשראי אם מתעורר לגביה אחד מן חששות הבאים: (א) היא בלתי חוקית במקום עריכתה (ב) החיוב אמור להתבצע בכרטיס של תושב ישראל או של תושב חוץ אשר יש לגביו מידע כי הוא שוהה בישראל. בנוסף נאסר על חברות האשראי להתקשר בהסכם סליקה עם בתי עסק אשר על פי המידע המצוי בידי חברת האשראי תחום פעילותו של בית העסק מהווה הפרה של הדין החל עליו.

הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים

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 סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. על פי החוזר נדרשת החברה לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלה. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי יצפויים 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, ההוראה קובעת כללי חישוב של הפרשה בכל אחד מהמסלולים לרבות ההנחיות לזיהוי החובות שיטופלו על פי כל אחד מהמסלולים.

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחץ 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 (Uncollectable) ובעל ערך נמוך כדי כן שהותרו כנס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כוללות בהיותם של חובות שמובטחים בביטחון, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה. הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 ביולי 2010 (להלן - "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות.

הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים (המשך)

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

דיינרס קלוב ישראל בע"מ

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 חוץ מאזניים ליום 1 ביולי 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 המתייחסים 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 החוץ מאזניות עלולות להשפיע לרעה באופן מהותי על התוצאות המדווחות של החברה ועל מצבה הכספי. בפרט, כתוצאה מיישום ההוראה צפוי כי היקף החובות הבעייתיים יגדל, יגדלו יתרות ההפרשה לחובות מסופקים בגין חובות החברה ובגין החשיפות החוץ מאזניות הקיימות אצל ה, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של החברה צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות בויתור משפטי ובשל מחיקות הריבית שנצברה ולא שולמה בגין החובות הפגומים, וכן צפוי קיטון ביתרת העודפים למועד היישום לראשונה בגין התאמת יתרות ההפרשה הנדרשות לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים המוערכים על פי ההוראה ובגין ביטול הכנסות ריבית כאמור. בנוסף, יישום ההוראה מחייב הערכות 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 הקבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים.

החברה נערכת ליישום ההוראה תחת אחריות אגף ניהול סיכונים ואשראי. בוצע סקר פערים מקדים למיפוי דרישות ההוראה אל מול תהליכי העבודה הקיימים. החברה נמצאת בשלב התכנון והאפיון של בניית מאגר הנתונים והמודלים הנדרשים לצורך יישום הדרישות בהוראה. לצורך ביצוע עבודת התכנון ובניית ארכיטקטורת פתרון כוללת, החברה התקשרה עם יועצים חיצוניים. החברה צופה כי היא תעמוד בלוחות הזמנים לצורך יישום מלא של ההוראה.

הנהלת החברה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיה הכספיות בעתיד.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה הוא ארגון המופקד על בקרת העל בחברה.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, בחברת האם מתקיימת אחת לרבעון ועדת גילוי הדנה בנושאים הרלוונטיים לחברה. מועברת טיוטת הדוחות הכספיים וטיוטת דוח הדירקטוריון לעיונם של חברי הדירקטוריון מספר ימים לפני מועד הישיבה הקבועה לאישור הדוחות. במהלך ישיבת הדירקטוריון בה נדונים ומאושרים הדוחות הכספיים סוקר החשבונאי הראשי של החברה באופן מפורט את עיקרי הדוחות הכספיים וכן את הסוגיות המהותיות בדיווח הכספי, לרבות עסקאות שאינן במהלך העסקים הרגיל, אם ישנן, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה ואת יישום עקרונות הגילוי הנאות בדוחות הכספיים ובמידע הנלווה. יו"ר הדירקטוריון סוקר את פעילותה השוטפת של החברה והשפעת פעילות זו על תוצאותיה ומדגיש בפני חברי הדירקטוריון סוגיות מהותיות.

בישיבת הדירקטוריון מוזמנים ונוכחים נציגים של רואה החשבון המבקר של החברה והם נשאלים שאלות על ידי חברי הדירקטוריון באשר לדוחות הכספיים ובאשר לכל שאלה ו/או בהרה הנדרשת על ידי חברי הדירקטוריון.

אישורם הסופי של הדוחות נעשה בהצבעה ומתקבל ברוב מוחלט, והדוחות נחתמים במועד האישור על ידי יו"ר הדירקטוריון והחשבונאי הראשי.

התחייבויות תלויות

ביום 12 ביולי 2009 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד חברות כרטיסי האשראי ובכלל זה כנגד החברה בגדרה נטען לעשיית עושר ולא במשפט על ידי חברות כרטיסי האשראי וכן כי פעלו בניגוד להוראות חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981.

עיון בבקשה ובתביעה מעלה כי היא נסובה על חיוב כרטיס אשראי של לקוח חברת לאומי קארד שהלך לעולמו, בה נטען כי החיוב האמור אינו שייך ללקוח, חברת האשראי של הלקוח אמנם החזירה ליורשי הלקוח את סכום החיוב, ואולם החזר האמור בוצע כנטען ללא החזר ריבית, ומכאן טענות יורשי הלקוח כנזכר לעיל, אשר מופנות כלפי כל חברות כרטיסי האשראי, מתוך הנחה שהן פעולות באותו אופן.

הצדדים מנהלים מו"מ אשר ייתר הגשת תגובה לבית המשפט לבקשה, ויביא לסילוק הבקשה והתביעה כנגד החברה, ובהתאם הוסכם על הארכת מועד להגשת התגובה מטעמה של החברה עד לחלוף 30 יום ממתן הודעה מצד

דיינרס קלוב ישראל בע"מ

התובע אם וככל שתינתן על סיום המו"מ. במקביל, המועד להגשת כתב הגנה יי דחה עד לחלוף שלושים ימים לאחר הכרעה סופית וחלוטה בבקשה שבנדון ובכפוף לתוצאותיה. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה, לא ניתן להעריך את סיכוייה.

נתונים כמותיים של הפעילות העיקרית של החברה

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסים תקפים ליום 30.9.2009

סה"כ	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
119	32	87	כרטיסים בנקאיים
172	32	140	כרטיסים חוץ בנקאיים
291	64	227	סה"כ

מספר כרטיסים תקפים ליום 30.9.2008

סה"כ	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
123	32	91	כרטיסים בנקאיים
186	32	154	כרטיסים חוץ בנקאיים
309	64	245	סה"כ

מספר כרטיסים תקפים ליום 31.12.2008

סה"כ	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
121	33	88	כרטיסים בנקאיים
182	33	149	כרטיסים חוץ בנקאיים
303	66	237	סה"כ

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

1-12/2008	1-9/2008	1-9/2009	
3,010	2,305	2,105	כרטיסים בנקאיים
2,610	1,990	1,812	כרטיסים חוץ בנקאיים
5,620	4,295	3,917	סה"כ

"מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחיובים בגין עסקאות בתשלום נדחה, בניכוי הזיכויים בהם זוכה הבנק או זוכו לקוחותיו בגין השימוש בכרטיסי האשראי במשך אותה תקופה ועמלות שנגבו עבור הבנק או עבור החברה. מחזור העסקאות אינו כולל משיכת מזומנים ממכשירי בנק אוטומטיים בישראל. "כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים" - כרטיסי אשראי המונפקים על ידי החברה שלא במשותף עם הבנקים. "כרטיס אשראי בנקאי" - כרטיס אשראי המונפק במשותף עם הבנקים שבהסדר ובאחריותם. "כרטיס תקף" - כרטיס אשראי בתוקף שאינו חסום. "כרטיס פעיל" - כרטיס אשראי שביצע לפחות פעולה אחת ברבעון האחרון.

התפתחות בהכנסות, בהוצאות ובהפרשה למס

להלן התפלגות המרכיבים העיקריים בסעיפי ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס:

1-12/2008	1-9/2008	1-9/2009	
			במיליוני ש"ח
143	105	110	סה"כ הכנסות
120	90	85	מעסקאות בכרטיסי אשראי

דיינרס קלוב ישראל בע"מ

23	15	25	רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
120	88	90	סה"כ הוצאות
13	8	15	הפרשה לחובות מסופקים
21	16	17	תפעול
27	19	16	מכירה ושיווק
15	12	9	תשלומים לבנקים
44	33	33	דמי ניהול
7	5	7	הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
16	12	13	רווח נקי

- הכנסות החברה מתחום ההנפקה נובעות מהכנסות מעמלות הנגבות ממח זיקי כרטיס אשראי, הכנסות מעמלות צולבות המשולמות על ידי סולקים (כולל את החברה בכובעה כסולק) תמורת עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסים בנקאיים וכרטיסים חוץ בנקאיים שהונפקו על ידי החברה, הכנסות בגין העמדת אשראי והכנסות מהנפקת כרטיסים משולמים מראש.
- הכנסות החברה מתחום הסליקה נובעות מהכנסות ממרווח הסליקה (עמלות בית עסק בניכוי העמלה הצולבת), הכנסות מעמלות שירות הנגבות מבתי עסק, הכנסות בגין שירותי ניכיון והקדמת תשלומים לבתי עסק.

התפתחות מתקופה לתקופה

הכנסות החברה הסתכמו בסך 110 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2009 לעומת סך 105 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המוסברות בעיקר כתוצאה מעליה ברווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים.

הכנסות החברה ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמו בסך 37 מיליון ש"ח לעומת 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1. **הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי** הסתכמו בסך 85 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך 90 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 6%. סך ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם בסך של 28 מיליון ש"ח לעומת 33 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
2. **רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים** הסתכם בסך 25 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך של 15 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור של 66%, הנובע בעיקר מעליה בהיקף האשראי הצרכני הניתן ע"י החברה. סך הרווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכם בסך של 9 מיליון ש"ח לעומת 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות בהכנסות, בהוצאות ובהפרשה למס (המשך)

הוצאות החברה הסתכמו בסך 90 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך 88 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, המוסברים כדלקמן:
הוצאות החברה ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמו בסך 30 מיליון ש"ח לעומת 29 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

1. **הוצאות הפרשה לחובות מסופקים** הסתכמו בסך 15 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך של 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 85%, הנובע בעיקר מגידול בהיקף האשראי הצרכני. הגידול נובע מצמיחת יתרות האשראי הצרכני ומהרעת המצב הכלכלי במשק. סך הוצאות הפרשה לחובות מסופקים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמו בסך 5 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
2. **הוצאות תפעול** הסתכמו בסך 17 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת 16 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 6%. סך הוצאות התפעול ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמו בסך 6 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
3. **הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו בסך 16 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך של 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 16%. סך הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמו בסך 4 מיליון ש"ח לעומת 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
4. **תשלומים לבנקים** הסתכמו בסך 9 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך של 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור 25%. סך תשלומים לבנקים ברבעון השלישי של שנת 2009 הסתכמו בסך 3 מיליון ש"ח לעומת 4 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
5. **דמי ניהול** הסתכמו בסך 33 מיליון ש"ח הן בתשעת החודשים הראשונים של 2009 והן בתקופה המקבילה אשתקד. סך דמי ניהול ברבעון השלישי של שנת 2009 והן בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בסך 12 מיליון ש"ח.

הפרשה למיסים - ההוצאה הסתכמה בסך 7 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך של 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 41%.
סך הפרשה למיסים ברבעון השלישי של שנת 2009 והן בתקופה המקבילה אשתקד הסתכמו בסך 3 מיליון ש"ח.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי הסתכמו בסך 13 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 לעומת סך של 12 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, גידול בשיעור 9%. הרווח הנקי הסתכמו בסך 4 מיליון ש"ח ברבעון השלישי של שנת 2009 לעומת סך 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 43%.

הרווח הנקי למניה בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכמו ב- 1,316.8 ש"ח, לעומת 1,210.7 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.
התשואה להון העצמי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הגיעה לשיעור של 24.4% על בסיס שנתי, לעומת 30.1% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות

סך כל המאזן ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בסך 558 מיליון ש"ח, לעומת סך של 461 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה בשיעור של 21%, ובהשוואה ל-487 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה בשיעור של 15%.

להלן התפלגות המרכיבים העיקריים בסעיפי המאזן העיקריים:

	12/07	9/08	9/09	
במיליוני ש"ח				
סך כל הנכסים	487	461	558	
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	365	345	423	
סך כל ההתחייבויות	420	398	478	
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	195	203	186	
הון עצמי	67	63	80	

במועד ביצוע העסקה באמצעות כרטיסי אשראי:

1. לחברה הסולקת נוצרים: נכס בגין חוב של מנפיק הכרטיס או מחזיק הכרטיס והתחייבות כלפי בית עסק.
2. לחברה המנפיקה נוצרים: נכס בגין חוב מחזיק הכרטיס או הבנק המנפיק והתחייבות כלפי החברה הסולקת.

התפתחות מתקופה לתקופה

היקף העסקאות המבוצעות בכרטיסי אשראי עולה באופן עקבי מדי שנה. הגידול בשימוש בכרטיסי אשראי נובע הן מגידול בהיקף העסקאות (הנובע מגידול באוכלוסייה ומכניסת אוכלוסייה צעירה אשר רגילה לעשות שימוש בכרטיסי אשראי כחלק מתרבות הצריכה) והן מגידול הבא על חשבון עסקאות באמצעי תשלום אחרים.

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2009 בסך של 423 מיליון ש"ח, לעומת 345 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עלייה בשיעור 23%, ובהשוואה ל-365 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה בשיעור של 16%.

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2009 בסך של 186 מיליון ש"ח, לעומת 203 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, ירידה בשיעור 9%, ובהשוואה ל-195 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה בשיעור של 5%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים ע"ח בית העסק ועסקאות אחרות. ביום 30 בספטמבר 2009 היתרה הסתכמה ב-136 מיליון ש"ח, לעומת 154 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, ירידה בשיעור 12%, ובהשוואה ל-147 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה בשיעור של 8%.

אשראי למחזיקי כרטיס - כולל העמדת אשראי לעסקות קרדיט, אשראי שהועמד בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר והלוואות אחרות. ביום 30 בספטמבר 2009 היתרה הסתכמה ב-318 מיליון ש"ח, לעומת 203 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה בשיעור של 56% ובהשוואה ל-235 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה בשיעור של 35%, הנובעת בעיקר בגידול האשראי הניתן בכרטיס האקטיב (אשראי מתגלגל).

התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות (המשך)

הפרשה לחובות מסופקים - יתרת ההפרשה הסתכמה ביום 30 בספטמבר 2009 ב-38 מיליון ש"ח, לעומת 18 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עליה בשיעור 111% ובהשוואה ל-23 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה בשיעור של 65%. החברה רושמת הפרשה לחובות מסופקים כנגד יתרת אשראי צרכני. העלייה באשראי צרכני וההרעה במצב הכלכלי במשק הביאו לגידול בהפרשה לחובות מסופקים בהתאמה. שיעור ההפרשה המאזנית לחובות מסופקים ביחס לחייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הינו 9%. סך החובות הבעייתיים חובות בפיגור (מעל 3 חודשים) בגינם לא נערכה הפרשה מסתכם בכ-0.5 מ' ש"ח.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

ביום 30 בספטמבר 2009 התחייבויות לבתי עסק היו 98% מיתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והסתכמו בסך 181 מיליון ש"ח לעומת 201 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, ירידה בשיעור 10%, ובהשוואה ל-193 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, ירידה בשיעור של 6%.

התחייבות לבתי עסק הינה בניכוי יתרת ניכיון שוברים לבתי עסק שנסלקו על ידי החברה. היתרה הסתכמה בסך 1 מיליוני ש"ח הן ליום 30 בספטמבר 2009, ליום 30 בספטמבר 2008 וליום 31 בדצמבר 2008.

מצב האמצעים ההוניים של החברה והשינויים בהם

השקעות בהון החברה ועסקאות במניותיה

במהלך השנתיים הקודמות לתאריך הדוח הכספי לא בוצעו השקעות בהון החברה, וכן למיטב ידיעת החברה לא בוצעה כל עסקה מהותית אחרת במניות החברה.

מרכיבי הון

ההון העצמי ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם בסך של 80 מיליון ש"ח, לעומת סך של 63 מיליון ש"ח ביום 30 בספטמבר 2008, עלייה בשיעור של 28%, ובהשוואה ל-67 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2008, עליה בשיעור של 20%.

יחס ההון העצמי לסך הנכסים ל יום 30 בספטמבר 2009 הגיע לשיעור של 14.4%, לעומת שיעור של 13.6% בסוף התקופה המקבילה אשתקד, ובשיעור של 13.8% לעומת 31 בדצמבר 2008.

יחס ההון לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2009 הגיע לשיעור של 14.3%, לעומת 13.6% בסוף התקופה המקבילה אשתקד, ובשיעור של 13.7% לעומת 31 בדצמבר 2008.

יחס הון ראשוני לרכיבי סיכון ליום 30 בספטמבר 2009 הגיע לשיעור של 14.3%, לעומת 13.6% בסוף התקופה המקבילה אשתקד, ובשיעור של 13.7% לעומת 31 בדצמבר 2008.

הלימות הון

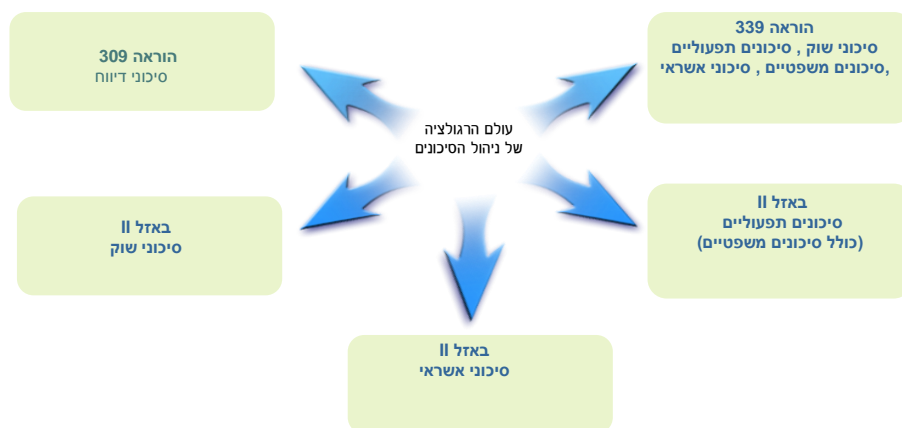
- יחס ההון לרכיבי הסיכון
- יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים 9%.
- ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים - הלימות הון לפי הוראות המפקח על הבנקים.
- דירקטוריון החברה החליט כי החברה תקיים יחס הלימות הון מינימלי בשיעור של 11%.

ניהול סיכונים

חשיפה לסיכונים וזרכי ניהולם

פעילותה הכספית של החברה כרוכה בסיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים, משפטיים סיכונים שוק וסיכונים אחרים. החברה, בתוקף היותה חברת בת של בנק דיסקונט, כפופה למדיניות ניהול הסיכונים של קבוצת דיסקונט. במקביל, החברה מקיימת מנגנון עצמאי לניהול הסיכונים במכלול תחומי העשייה של החברה כחלק אינטגרלי מהפעילות היום יומית.

עמידה בדרישות רגולציה לניהול סיכונים ובקרתם



הוראה 339

על פי הוראה זו נדרשת החברה ליישם ניהול מושכל ומבוקר של הסיכונים השונים אליהם היא חשופה. ההוראה דורשת מעורבות של הדירקטוריון, מינוי מנהל סיכונים והקדשת משאבים להבנת, הערכת וכימות מגוון החשיפות לסיכונים תוך קביעת מסגרות לניהולם ומערכת לבחינת החשיפה הכוללת של התאגיד.

באזל II

וועדת באזל לפיקוח היא וועדה של רשויות פיקוח על הבנקים שנוסדה על ידי הבנקים המרכזיים של קבוצת 10 המדינות המפותחות (G10). מטרת הוועדה היא ליצור סטנדרטים בנקאיים אחידים, על מנת לשפר את רמת היציבות של מערכת הבנקאות העולמית. הנחיות הוועדה אומצו על ידי הפיקוח על הבנקים בישראל והוחלו הן על הבנקים והן על חברות כרטיסי האשראי.

הוועדה פרסמה ביוני 2004 סט הוראות שזכו לכינוי "באזל II". ההוראות נועדו לקדם את עקרונות ניהול הסיכונים, ובכלל זה, את ניהול הלימות ההון במערכת הבנקאית על מנת לחזק את היציבות הפיננסית. עקרונות אלו יוצקים בסיס להסדרה, פיקוח ומשמעת שוק מתקדמים הקושרים את הלימות ההון לסיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים וסיכונים שוק באופן מורכב, כולל ומדויק יותר מאשר בעבר.

הוראות באזל II מורכבות משלושה נדבכים ומספר נספחים.

- נדבך I (Pillar - 1) - עוסק במדידת נכסי הסיכון, השימוש בטכניקות מפחיתות סיכון (CRM) והקצאת ההון בגינם.
- נדבך II (Pillar - 2) - עוסק בדרישות הפיקוחיות, בניהול הסיכונים הכולל, במדיניות ובזרכי הבקרה של בנק ישראל על יישום הוראות באזל II. נדבך זה כולל גם התייחסות להון הכלכלי.
- נדבך III (Pillar - 3) - כולל את דרישות הדיווח השונות הנאכפות על הבנקים.

ביום 21 באוקטובר פורסמו דרישות הגילוי של נדבך III של באזל II. החברה נערכת ליישום דרישות אלו.

ניהול סיכונים (המשך)

הבנקים וחברות כרטיסי האשראי נדרשו להיערך ליישום מלא של הוראות באזל II עד סוף שנת 2009 תוך יישום הגישה הסטנדרטית (והנחת תשתית שתאפשר להתקדם בעתיד לגישת המודלים הפנימיים בסיכוני אשראי), עמידה בעקרונות באזל בנושאי ממשל תאגידי, בקרה וניהול סיכונים.

הוראה 309 בדבר בקורות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על דווח כספי

בהוראה זו נכללות הדרישות מהנהלה של החברה בהתייחס לבקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה פנימית על דיווח כספי.

ההוראה מבוססת על הוראות רשות ניירות ערך בארה"ב שפורסמו מכח חוק סרבנס - אוקסלי (SOX).

חוק סרבנס-אוקסלי (Sarbanes-Oxley Act of 2002) פורסם בארה"ב בשנת 2002. סעיפי החוק מחילים דרישות נרחבות לגבי אחריות ההנהלה וועדת הביקורת, הגלויים בדוחות הכספיים, אי תלות רואי החשבון המבקרים, אחריותם האישית של נושאי המשרה ועוד.

המפקח על הבנקים החיל על המערכת הבנקאית בישראל את הסעיפים הבאים מתוך החוק:

- סעיף 302 - אחריות על הדיווח הכספי.
- סעיף 404 - הערכת ההנהלה את הבקורות הפנימיות (החלת הסעיף על הבנקים וחברות כרטיסי אשראי החל מיום 31 בדצמבר 2008).

סעיף 302 - אחריות על הדיווח הכספי

הוראות הסעיף דורשות קיום תהליך בחינה להמצאות בקורות ונהלים המבטיחים שהמידע שהחברה נדרשת לגלות בדו"חות נרשם, מעובד, מסוכם ומדווח בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. והמצאות בקורות ונהלים המבטיחים שהמידע מועבר להנהלת החברה, כולל למנכ"ל ולחשבונאי הראשי, באופן המתאים על מנת לאפשר קבלת החלטות במועד המתאים, בהתייחס לדרישות הגילוי.

עמידת החברה בדרישות הסעיף נבחנה באמצעות ביצוע סקר למיפוי של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי והערכת רמת האפקטיביות שלהם. על בסיס הערכה זו, מנכ"ל החברה והחשבונאי הראשי הסיקו כי התהליך מספק בטחון סביר בהתייחס למהימנות הדיווח הכספי ולהכנת הדוחות הכספיים למטרות חיצוניות בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים וכולל את המדיניות והנהלים השייכים לשמירת רשומות בפירוט סביר, אשר משקפות באופן מדויק ונאות את העסקאות והחלוקה של נכסי החברה, מספקים בטחון סביר כי הדוחות הכספיים מוכנים בהתאם לעקרונות חשבונאיים מקובלים ובהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים, כשתקבולים ותשלומים של החברה נעשים רק בהתאם להרשאות של הנהלת החברה והדירקטוריון ומספקים בטחון סביר במניעת או איתור במועד של רכישה, שימוש או חלוקה לא מורשים המשפיעים על הדו"חות הכספיים.

סעיף 404 - הערכת ההנהלה את הבקורות הפנימיות

סעיף 404 לחוק ותקנות מטעמו קובעים הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי וחוות דעת רואה החשבון המבקר (attestation report) לגבי הביקורת של הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי.

סעיף 404 קובע כי ה-SEC תקבע כללים שיחייבו לכלול בכל דו"ח שנתי דו"ח בקרה פנימית (an internal control report) אשר בו ייכללו:

- (1) הצהרה על אחריות ההנהלה להקמה ולתחזוק של מערך ונהלי בקרה פנימית נאותים על דיווח כספי.
- (2) הערכה לתום שנת הכספים האחרונה של התאגידי, של אפקטיביות המערך ונהלי הבקרה הפנימית של התאגידי על דיווח כספי.

בהוראות ה-SEC נקבע כי בקרה פנימית נאותה מחייבת קיום מערך בקרה על פי מסגרת מוגדרת ומוכרת, וכן צוין כי מודל ה-COSO המגדיר בקרה פנימית עונה על הדרישות ויכול לשמש את התאגידיים כאמת מידה לצורך הערכת הבקרה הפנימית.

ניהול סיכונים (המשך)

עמידת החברה בדרישות הסעיף ליום 31 בדצמבר 2008 נבחנה באמצעות ביצוע סקר למיפוי של ה בקרות והנהלים שבוצע על ידי יועצים חיצוניים ועמדה לביקורת רואי החשבון החיצוניים.

ניהול סיכונים כולל (Enterprise Risk Management)

- על רקע ריבוי הוראות בנק ישראל, העוסקות בניהול סיכונים וההמלצות החוזרות ונשנות בדבר מערכת לבחינת החשיפה הכוללת, החברה החליטה על אימוץ מודל ניהול הסיכונים הכולל (Enterprise Risk Management). ניהול סיכונים כולל בארגון מבוסס על מנגנון הקושר בין יעדי הארגון, הסיכונים ומכלול הגורמים המעורבים בתהליך ניהול הסיכונים, תוך הפרדה בין הפונקציות יוצרות החשיפה לבין שדרת ניהול הסיכונים.
- כמו כן, בהתאם להנחיות בנק ישראל, החברה אימצה את מודל ה- COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Tread way Commission) כמודל מנחה לעיצוב מערך הבקרה הפנימית.
- אחת לשנה, דירקטוריון החברה דן ומאשר מדיניות חשיפה לסיכונים השונים וקובע את תקרות החשיפה המותרות. כמו כן, הדירקטוריון בוחן ומאשר את ההערכות הארגוניות לניהול ולבקרת החשיפה הכוללת של החברה לסיכונים השונים.
- כל פעילות חדשה של החברה מאושרת על ידי הדירקטוריון, לאחר שעמד על הסיכונים הכרוכים בפעילות החדשה, ובחן את המנגנונים שבהם תשתמש החברה לניהול, מדידה ולבקרת הסיכונים.
- ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון מתכנסת לפחות אחת לרבעון.
- המידע על החשיפות הקיימות בחברה מוצג בצורה מרוכזת במסמך חשיפות כולל. המסמך מכיל תיאור מכלול הסיכונים להם חשופה החברה תוך הצגת מידע על התפתחות החשיפות ועמידה במגבלות שנקבעו במסמכי המדיניות השונים. מסמך החשיפות המעודכן מונח בפני ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון לפחות אחת לרבעון.
- הוקמו ועדות לניהול סיכונים כולל ועדת ניהול סיכונים עליונה, שמורכבת מחברי הנהלה הבכירה לרבות המנכ"ל, מתכנסת אחת לרבעון. תחומי האחריות של הוועדות: התווית מדיניות סיכון ורמת התיאבון לסיכון, פיקוח על ניהול הסיכונים הארגוניים ("מסלקת סיכונים"), הכוונת משאבים למזעור הסיכונים תוך ראייה כלל מערכתית ומתן המלצות בנושא להנהלת החברה והדירקטוריון.
- בחברה פועלת יחידת ניהול סיכונים כולל בכפיפות ל- CRO. היחידה מהווה מטריה עבור כללי הרגולציה וכללי הציות הבנקאי בהם על החברה לעמוד בהקשר של ניהול סיכונים.
- החברה הציבה לעצמה יעדים לשדרוג מערך הבקרות, ניהול הסיכונים והממשל התאגידי (מתודולוגיות, מערכים, שיטות, כלים וכו') תוך הקצאת המשאבים הדרושים במסגרת תקציב שנתי ורב שנתי, דיווחים בנושא ניהול סיכונים על פי הוראות בנק ישראל, גיבוש תכנית עבודה רב שנתית כוללת, אשר מתייחסת אל מכלול ההיבטים המושפעים מהיישום, ואשר תתבסס על סקר פערים סדור ופרטני.

ניהול סיכונים (המשך)

סיכון אשראי

סיכון אשראי הינו סיכון להפסד כתוצאה מהאפשרות שהצד הנגדי לעסקה לא יעמוד בהתחייבויותיו.

במסגרת פעילות החברה כמעמידת אשראי עלולה החברה למצוא עצמה חשופה לסיכונים הנובעים מאי יכולת לקוחות החברה (מחזיקי כרטיסי אשראי חוץ בנקאיים ובתי עסק) לשלם תמורת העסקאות אותן ביצעו באמצעות הכרטיסים ו/או לפרוע הלוואות שקיבלו מהחברה, לאחר שהחברה העבירה את הזיכויים בגינם לגורמים הרלוונטיים. לעניין מחזיקי כרטיסים שהונפקו עם בנקים בהסדר, חשיפת האשראי של כאל הינה כנגד הבנק עימו באה בהסדר.

- ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מדיניות המותווית על ידי דירקטוריון החברה.
 - דירקטוריון החברה דן ומחליט אחת לשנה, במדיניות האשראי של החברה. מדיניות האשראי כוללת התייחסות לאופי החשיפה בכל אחד מקווי הפעילות, אופן מדידת החשיפה בכל קווי פעילות, מגבלות פעילות כמותיות ואיכותיות, מדיניות ריכוזיות אשראי, מדיניות תמחור, מדיניות בטחונות, היחס הרצוי בין סך האשראי להון העצמי ומדרג סמכויות למתן אשראי.
 - מערך ניהול האשראי בחברה כולל פונקציות ניהול מדורגות, וכן מערך בקרה, פיקוח וביקורת על תהליכי מתן האשראי, התפעול והמעקב אחרי התפתחויות באשראי.
 - החברה משקיעה באורח שוטף משאבים בהכשרת העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכוני אשראי, ובשיפור של כלי הבקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.
 - הוקמה מערכת ממוכנת בהתאם לדרישות הוראה 313 של בנק ישראל ולהוראות באזל III. המערכת מחשבת את סך החשיפה הכוללת, עבור לווה וקבוצת לווים, ממכלול קווי הפעילות ומאפשרת ביצוע ניטור ובקרה שוטפת על המגבלות הפנימיות והרגולטוריות לגודל החבות של לווה בודד וקבוצת לווים.
 - ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מודלים סטטיסטיים:
 - מודל (C.S.) Credit Scoring - מודל סטטיסטי, שבאמצעותו נקבע ניקוד ללקוח שעל פיו נקבע גובה אשראי/סוג כרטיס.
 - מודל (B.S) Behavior Scoring - מודל סטטיסטי, שבאמצעותו נקבע ניקוד ללקוח בהתאם להתנהגות בתקופת היותו לקוח החברה.
- המודלים עוברים בדיקות טיב החיזוי תקופתיות וקבועות ומעודכנים בהתאם.

ניהול סיכונים (המשך)

סיכונים תפעוליים

בהוראות בנק ישראל, סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה משיטות פגומות לעיבוד נתונים, טעויות אנוש, העדר תהליכי בידוק ובקרה פנימיים נאותים.

בהנחיות וועדת באזל, סיכון תפעולי מוגדר כסיכון להפסד כתוצאה מכשל או פגם בתהליכים פנימיים (Process), אנשים (People), ומערכות (System), או כתוצאה מאירוע חיצוני (External Event).

ההנחיות מבחינות בין שבע קבוצות סיכון:

- מעילה (כגון: גניבה, קבלת טובות הנאה)
 - הונאה (כגון: שוד, זיוף ומרמה, חדירת גורמים עוינים למערכת המידע)
 - פרקטיקות העסקה ובטיחות במקום העבודה (כגון: פיצוי עובדים, הפרת חוקי עבודה ובריאות, תלונות על אפליה)
 - לקוחות, מוצרים ופרקטיקות עסקיות (כגון: פגיעה באמון הלקוח, שימוש לא נאות במידע חסוי על לקוחות, כשל בתכנון מוצר)
 - נזק לנכסים פיסיים (כגון: טרור, ונדליזם, אסונות טבע)
 - הפרעות בפעילות העסקית וכשל מערכות (כגון: כשל חומרה או תוכנה, בעיות תקשורת)
 - ביצוע, הפצה ותהליכי ניהול (כגון: שגיאות בהכנסת נתונים, דיווח לא מדויק, מחלוקות עם ספקים).
 - מתודולוגית העבודה שאומצה על ידי החברה רואה בסיכונים הדיווח הכספי אלמנט שמיני נוסף בשימה זו. סיכונים דווח כספי מוגדרים כשיבושים אפשריים באופן התנהלותם של תהליכים עסקיים ו/או תהליכי עבודה, המשפיעים באופן ישיר או בעקיפין על הדיווח הכספי בכללותו (דהיינו, הדוח הכספי על מכלול הגילויים והביאורים הנכללים במסגרתו).
- כחברה המנפיקה כרטיסי אשראי, ואשר נושאת על פי חוק (וכן על פי ההסכמים עם הבנקים בהסדר) באחריות בגין נזקי שימוש לרעה בכרטיסי אשראי, חשופה החברה לסיכונים מצד גורמים חיצוניים המבקשים להוציא כספים שלא כדין על ידי שימוש בכרטיסים גנובים, בכרטיסים מזויפים ובפרטי כרטיסים בערוצי האינטרנט.

ניהול סיכונים (המשך)

החברה עוסקת בהתמדה בנקיטת צעדים ובפיתוח אמצעים לצמצום תופעת השימוש לרעה בכרטיסי האשראי. בין היתר, מפתחת החברה מנגנוני בקרה ומעקב אחר עסקאות לצורך זיהוי ואיתור עסקאות חשודות, בניית מערכות הסתברותיות וצמצום מספר העסקאות שניתן לבצען ללא אישור בזמן אמת מהחברה. כמו כן, החברה נערכת להגביר את רמת האבטחה של כרטיסי האשראי באופן המקשה את זיופם (כגון פיתוח כרטיסים חכמים). הצעדים שנקטה ונוקטת החברה כאמור לעיל, הביאו לצמצום משמעותי בתופעת השימוש לרעה בכרטיסי אשראי ובנזקים הנגרמים כתוצאה מכך.

- ניהול סיכונים תפעוליים של החברה מתבסס על מדיניות המותווית על ידי דירקטוריון החברה. המדיניות קובעת דרכים לניהול, מדידה וניטור של סיכונים תפעוליים. כמו כן, המדיניות משרישה תרבות ארגונית של תחקיר ולמידה מהצלחות וכשלים כאחד.
 - מסמך החשיפות התקופתי, המוגש לועדת הדירקטוריון, מציג את תיאור הצעדים שנקטו למזעור הסיכונים התפעוליים והסיכונים המשפטיים.
 - החברה מבטחת בביטוח בנקאי אשר מכסה, בין היתר, נזקים הנובעים מפשעי מחשב ומעילות עובדים.
 - החברה מבצעת סקר סיכונים אינטגרטיבי מתמשך למיפוי מכלול הפעי לוויות והסיכונים הגלומים בהם ובחינת קיום מנגנוני בקרה נאותים.
 - הסקר האינטגרטיבי קושר בפרויקט אחד את דרישות באזל למיפוי ומזעור של הסיכונים התפעוליים ודרישות הוראות חוק SOX למיפוי ומזעור של סיכוני הד יווח. בבסיס שיטת עבודה זו עומדת הנחה הרואה בכל סיכון דווח סוג של סיכון תפעולי. הסקר בוצע בליווי חברת ייעוץ חיצונית מובילה בתחומה.
 - פערים שעולים במהלך הסקר מדווחים לועדות ניהול הסיכונים ומ ועברים לטיפול לתוכנית "הפחתת סיכונים" באחריות אגף תו"פ.
 - קיימת תשתית חוצת חברה לשיתוף פעולה בין האגפים השונים ומערכת ממוחשבת לני הול תהליכים, סיכונים ואירועי כשל.
- על פי עקרונות באזל II, החברה נדרשת לראשונה לבצע הקצאת הון בגין הסיכונים התפעוליים על פי גישת האינדיקטור הבסיסי (BIA). על פי גישת האינדיקטור הבסיסי, חובה להחזיק הון בגין סיכון תפעולי השווה לאחוז קבוע (15%) של הכנסה שנתית גולמית חיובית ממוצעת לשלוש שנים קודמות.
- עיקרי הסיכונים הקשורים לסחר אלקטרוני הינם חשיפה לנזקים או לסנקציות כספיות בשל גיוס בתי עסק העוסקים בתחום פעילות בלתי חוקי, אי עמידה בכללי איסור הלבנת הון, אי עמידה של בית העסק בנהלי הארגונים הבינלאומיים המחייבים את סולק העסקה, וכן סיכון מוניטין בשל אי ציות לכללי הארגונים הבינלאומיים בשל פעילות שאינה חוקית.

סיכון משפטי

על פי הגדרת בנק ישראל, סיכון משפטי הינו "סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם".

- החברה מלווה ביועץ משפטי צמוד לצרכים ה שוטפים של החברה, כמו גם לאירועים משפטיים / ייצוגיים / רגולטוריים.
- מחלקת ציות וקשרי לקוחות מרכזת את הטיפול בנושא המשפטי בחברה ונושאת באחריות לקיום הוראות החוק, התקנות והצווים החלים על החברה.

ניהול סיכונים (המשך)

הוראת ניהול בנקאי תקין 308 - קצין ציות

בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין, החברה מינתה קצינת ציות, אשר אחראית לוודא כי החברה פועלת ליישום הוראות החוק, הצווים והתקנות המסדירים את מישור היחסים שבין החברה ללקוחותיה מן ההיבט הצרכני. בהתאם להוראה, מונתה בחברה ועדה, בה חברים נציגים מכל אגפי החברה, אשר מסייעת לקצינת הציות לבצע את תכנית הציות, ובוחנת את פעילויותיה החדשות והקיימות של החברה במישור החוקים הצרכניים. החברה ערכה סקר תשתיות אשר מיפה ותיאר את המצב הקיים בחברה באשר לאופן קיום ההוראות הצרכניות, ובדק את הדרך בה ערוכה החברה ליישום ולקיום, באופן הולם את החובות הנגזרות על החברה מההוראות הצרכניות החלות על החברה. החברה פועלת לתיקון הפערים שנתגלו בסקר. בנוסף, נקבעו מנגנוני דיווח על הפרות של הוראות צרכניות מן המקורות הבאים: יועץ משפטי, מחלקת קשרי לקוחות, עובדי מחלקות השירות וניהול סיכונים, מנהלי מחלקות, המבקר הפנימי. קצינת הציות מלווה באופן פעיל פרויקטים חוצי חברה, וכן פעילויות חדשות בהן החברה מעורבת על מנת להעמיק את המודעות לנושא הציות בחברה, פורסמו עקרונות וכללים מתחום הציות במערכת הידע הפנימי של החברה, עובדי החברה עוברים הדרכות בנוגע לתחום הציות. ההדרכות בוצעו תוך התאמה לתחום הפעולה של כל אגף / יחידה מיחידות החברה. במסגרת הליך לקליטת עובדים חדשים, עובר כל עובד הדרכה בנושא ציות וחשיבותו בין אם באמצעות לומדה ייעודית, ובין אם באמצעות הדרכה פרטנית, בהתאם לתפקיד בו מועסק העובד.

סיכוני שוק

כוללים בעיקר את סיכוני הריבית וסיכוני מטבע ומדד. סיכון ריבית נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשיעורי הריבית והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של החברה. לשם מזעור החשיפה הנובעת מריבית מקורות משתנה לעומת ריבית שימושים קבועה מבוצעת הגנה, בהתאם לצורך, באמצעות נטילת אשראי בריבית קבועה וביצוע עסקאות IRS שהן עסקאות החלפה בין ריביות. סיכון מדד נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים במדד המחירים לצרכן והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של החברה. לשם מזעור החשיפה הנובעת מהפער בין הנכסים להתחייבויות צמודות המדד מבוצעת הגנה, בהתאם לצורך, באמצעות נטילת אשראי צמוד מדד ועסקאות מסוג פורוורד מדד-שקל. סיכון המטבע נובע מהחשיפה לשינויים עתידיים בשערי החליפין של מטבעות שאינם מטבע הדיווח של החברה והשפעתם האפשרית על הערך הנוכחי של הנכסים וההתחייבויות של החברה. דירקטוריון החברה דן אחת לשנה במדיניות ניהול סיכוני השוק. המדיניות כוללת: התייחסות לאופי החשיפה, אופן מדידת החשיפה ומגבלות החשיפה. דירקטוריון החברה אישר להנהלה שיקול דעת מסוים בקביעת חשיפת השוק המותרת לחברה והכלים המותרים לגידורה. עם זאת, שיקול הדעת מוגבל בהיקפו על מנת לא לחשוף את הונה העצמי של החברה למצב קיצוני.

מגזרי פעילות

א. כללי

החברה פועלת בשוק כרטיסי האשראי בשני מגזרי פעילות המהווים יחדיו את ליבת הפעילות של החברה:

מגזר ההנפקה - מגזר זה כולל את פעילות החברה, בתפקידה כמנפיק, מאשרת לסולקים עסקאות המבוצעות באמצעות כרטיסי האשראי של הלקוח ואשר מוגשות ע"י בתי העסק אל הסולקים השונים. לאחר ביצוע הסליקה מעבירה החברה, כמנפיק, את תמורת העסקה לסולק (בניכוי עמלה צולבת), וגובה את תמורת העסקה מחשבון הלקוח.

מגזר הסליקה - מגזר זה כולל את פעילות החברה, בתפקידה כסולק, מחויבת לזכות בית עסק בגין עסקאות שאושרו על ידה ובכדקו מול המנפיק. התחייבות זו, מותנית בעמידת בית העסק בנהלי התפעול הקבועים בהסכם ביניהם. פעילות זו כוללת ניכיון שוברי עסקאות אשראי.

מגזרי פעילות (המשך)

ב. מידע כמותי על מגזרי פעילות:

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
21	7	28
(15)	15	-
6	22	28
*-	9	9
6	31	37
1	5	6
-	3	3
2	2	4

**מידע על הרווח והפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני
הפרשה לחובות מסופקים
סך ההכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
23	10	33
(16)	16	-
7	26	33
*-	6	6
7	32	39
1	3	4
-	4	4
2	5	7

**מידע על הרווח והפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
סך ההכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

מגזרי פעילות (המשך)

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
61	24	85
(42)	42	-
19	66	85
*-	25	25
19	91	110
3	14	17
-	9	9
6	7	13

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
67	23	90
(48)	48	-
19	71	90
*-	15	15
19	86	105
3	13	16
-	12	12
6	6	12

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצונים

הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני

הפרשה לחובות מסופקים

סך ההכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצונים

הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה

לחובות מסופקים

סך ההכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
88	32	120
(62)	62	-
26	94	120
*-	23	23
26	117	143
3	18	21
-	15	15
8	8	16

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצונים

הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה

לחובות מסופקים

סך ההכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

התפתחויות במגזרי פעילות

התפתחות בתוצאות מגזרי פעילות

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בסך 6 מיליון ש"ח הן בתשעת החודשים הראשונים של 2009 והן בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר הנפקה הסתכם ב-7 מיליון ש"ח בתשעת החודשים הראשונים של 2009 לעומת סך של 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 17%.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

דיינרס (מימון) בע"מ (להלן: "דיינרס מימון")

דיינרס מימון הינה חברה בת בבעלות מלאה של החברה. דיינרס מימון עוסקת במימון האשראי של חלק מכרטיסי דיינרס. בשל אופיה זה של דיינרס מימון, היא קיבלה אישור של שלטונות מע"מ כ"מוסד כספי" לצורכי חוק מס ערך מוסף (תשל"ו-1975).

סך כל הנכסים ליום 30 בספטמבר 2009 הסתכם ב-297 מיליון ש"ח, לעומת סך של 194 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2008, עליה בשיעור של 53%.

סך כל ההון העצמי הסתכם ביום 30 בספטמבר 2009 ב-8 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2008, גידול של פי 4.

סך כל ההכנסות הסתכמו בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 ב-25 מיליון ש"ח, לעומת סך של 13 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 92%.

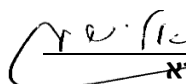
הרווח הנקי בתשעת החודשים הראשונים של שנת 2009 הסתכם בסך 4.9 מיליון ש"ח, לעומת סך של 2.9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 68%.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון והחשבונאי הראשי של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, יו"ר הדירקטוריון והחשבונאי הראשי הסיקו כי לתום תקופה זו הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה הינן אפקטיביות כדי לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על המידע שהחברה נדרשת לגלות בדוח הרבעוני בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים ובמועד שנקבע בהוראות אלו.

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2009 לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אשר השפיע באופן מהותי, או סביר שצפויים להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.


אלישע קרא
חבר דירקטוריון


בעז צ'צ'יק
יו"ר הדירקטוריון

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

שעור הכנסה (הוצאה) באחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה ממוצעת
7.3%	10	574
-	-	1
7.3%	10	575
	-	(192)
(1.5%)	(1)	(262)
(0.9%)	(1)	(454)
6.4%		
	-	*-
	-	*-
	-	1
7.3%	10	576
7.3%	10	576
(0.9%)	(1)	(454)
(0.9%)	(1)	(454)
6.4%		
	9	
	(5)	
	4	
		576
		14
		(36)
		554
		(454)
		(21)
		(475)
		79
		79

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים
חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
פיקדונות בבנקים
סך הכל נכסים
התחייבויות
זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
אשראי מחברה אם
סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מט"ח פעילות מקומית

נכסים
חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
פיקדונות בבנקים
סך הכל נכסים

פער הריבית

סך כל:

הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
סה"כ נכסים
ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים
(לרבות הפרשה כללית)

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך כל:

הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
נכסים כספיים אחרים
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים

סך כל הנכסים הכספיים

סך כל:

התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
התחייבויות כספיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על
התחייבויות כספיות

סך כל האמצעים הונוניים

היתרות הממוצעות מחושבות לפי יתרה לתחילת כל רבעון.
להערכת הנהלה, יתרה זו משקפת את היתרה בדומה לחישוב ברמה חודשית.

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים (המשך)

לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

שעור הכנסה (הוצאה) באחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה מומצעת
7.1%	28	544
-		1
7.1%	28	545
-	-	(193)
(1.7%)	(3)	(242)
(0.9%)	(3)	(435)
6.2%		
-	-	*-
-	-	*-
-	-	1
7.1%	28	546
7.1%	28	546
(0.9%)	(3)	(435)
(0.9%)	(3)	(435)
6.2%		
	25	
	(15)	
	10	
		546
		12
		(31)
		527
		(435)
		(19)
		(454)
		73
		73

מטבע ישראלי לא צמוד

נכסים
חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
פיקדונות בבנקים
סך הכל נכסים
התחייבויות
זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
אשראי מחברה אם
סך הכל התחייבויות

פער הריבית

מט"ח פעילות מקומית

נכסים
חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
פיקדונות בבנקים
סך הכל נכסים

פער הריבית

סך כל:

הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
סה"כ נכסים
ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון
סה"כ התחייבויות
פער הריבית

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
הפרשה לחובות מסופקים
(לרבות הפרשה כללית)

רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה לחובות מסופקים

סך כל:

הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
נכסים כספיים אחרים
הפרשה כללית והפרשה נוספת לחובות מסופקים

סך כל הנכסים הכספיים

סך כל:

התחייבויות כספיות שגרמו להוצאות מימון
התחייבויות כספיות אחרות

סך כל ההתחייבויות הכספיות

סך הכל עודף נכסים כספיים על
התחייבויות כספיות

סך כל האמצעים ההוניים

היתרות הממוצעות מחושבות לפי יתרה לתחילת כל רבעון.
להערכת הנהלה, יתרה זו משקפת את היתרה בדומה לחישוב ברמה חודשית.

גילוי על חשיפה לשינויים בשיעורי הריבית

לא קיימת לחברה חשיפה מהותית לשינויים בשערי הריבית מאחר ומרבית האשראי שהחברה נותנת הינו בריבית משתנה.

גילוי בדבר חשיפה למדינות זרות

לא קיימת לחברה חשיפה מהותית למדינות זרות.

הצהרה (Certification)

אני, בעז צ'צ'יק, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2009 (להלן: "הדוח").

1. 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.

2. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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.

3. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽⁴⁾. וכן:

(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;

(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק 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

4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, 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.



בעז צ'צ'יק
יו"ר הדירקטוריון

16 בנובמבר 2009

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

הצהרה (Certification)

אני, שאול מזרחי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 בספטמבר 2009 (להלן: "הדוח").
5. 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.
6. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים 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.
7. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽⁴⁾ וכן:
 - (א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - (ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידע 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
8. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, 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.


שואל מזרחי
חשבונאי ראשי

16 בנובמבר 2009

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



טלפון 03 684 8000
פקסימיליה 03 684 8444
אינטרנט www.kpmg.co.il

סומך חייקין
מגדל המילניום KPMG
רחוב הארבעה 17, תא דואר 609
תל אביב 61006

דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של דיינרס קלוב ישראל בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של דיינרס קלוב ישראל בע"מ וחברה בת שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 30 בספטמבר 2009 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של תשעה ושלושה חודשים שהסתיימו 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 נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין לנו מחווים 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.

סומך חייקין
רואי חשבון

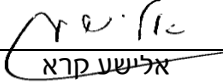
16 בנובמבר 2009

תמצית מאזן מאוחד ליום

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009	ביאור
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	
1	1	1	נכסים:
365	345	423	פיקדונות בבנקים
121	115	134	4 חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
			נכסים אחרים
487	461	558	סך כל הנכסים
210	184	269	התחייבויות:
195	203	186	אשראי מחברה אם
15	11	23	5 זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
			התחייבויות אחרות
420	398	478	סך כל ההתחייבויות
67	63	80	הון עצמי
487	461	558	סך כל ההתחייבויות וההון


שאול מזרחי
חשבונאי ראשי


אלישע קרא
חבר הדירקטוריון


בעז צ'צ'יק
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 16 בנובמבר 2009.

באורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום		לשלושה חודשים שהסתיימו ביום		ביאור
	31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)	30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)	
120	90	85	33	28	7 הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
23	15	25	- 6	- 9	
143	105	110	39	37	
13	8	15	4	5	הוצאות הפרשה לחובות מסופקים תפעול
21	16	17	4	6	מכירה ושיווק
27	19	16	5	4	תשלומים לבנקים
15	12	9	4	3	דמי ניהול
44	33	33	12	12	
120	88	90	29	30	
23	17	20	10	7	רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
7	5	7	3	3	הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
16	12	13	7	4	רווח נקי
1,657	1,210.7	1,317	741.7	451	רווח נקי למניה מפעולות רגילות (בש"ח):
10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	הערך הנקוב של הון המניות המשוקלל (בש"ח)

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על השינויים בהון עצמי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
76	52	24
4	4	-
<u>80</u>	<u>56</u>	<u>24</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2009
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2009

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
56	32	24
7	7	-
<u>63</u>	<u>39</u>	<u>24</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 ביולי 2008
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
67	43	24
13	13	-
<u>80</u>	<u>56</u>	<u>24</u>

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2009
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2009

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
51	27	24
12	12	-
<u>63</u>	<u>39</u>	<u>24</u>

לתקופה של תשעה חודשים שהסתיימה ביום 30 בספטמבר 2008 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2008
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 30 בספטמבר 2008

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
51	27	24
16	16	-
<u>67</u>	<u>43</u>	<u>24</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2008
רווח נקי לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2008

הבאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009
16	13	4
(3)	(1)	1
13	15	5
(28)	(13)	1
103	67	17
101	81	28
(111)	(83)	(23)
(30)	11	8
(141)	(72)	(15)
40	(9)	(13)
40	(9)	(13)
-	-	-
1	1	1
1	1	1

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לשנה

מסים נדחים נטו

הפרשה לחובות מסופקים

נכסים אחרים

התחייבויות אחרות

מזומנים נטו מפעילות שוטפת

תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים

מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק

ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין

פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

מזומנים נטו לפעילות בנכסים

תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות

עליה בזכאים בגין פעילות

בכרטיסי אשראי, נטו

מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות

עליה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים

לתחילת התקופה

יתרת מזומנים ושווי מזומנים

לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 1 - כללי

- א.** דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") הינה זכיינית של רשת דיינרס קלוב הבינלאומית והינה בשליטת חברת כרטיסי אשראי לישראל בע"מ. כמו כן, מחזיקים במניות החברה דור אלון פיננסיים בע"מ וריבוע כחול ישראל בע"מ.
- ב.** החברה עוסקת בתפעול כרטיס האשראי "דיינרס". תוקף הזיכיון שניתן לה מדיינרס קלוב הבינלאומית הינו עד שנת 2017.
- ג.** הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, ובהתאם לגילוי דעת של לשכת רואי החשבון ובהתאם לתקנים של המוסד לתקינה בחשבונאות.

באור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

- 1.** דוחות הביניים נערכו ליום 30 בספטמבר 2009 ולתקופה של תשעה חודשים ושלושה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2008 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולביאורים אשר נלוו אליהם (להלן - הדוחות השנתיים).
- 2.** עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישומם בדוחות השנתיים.
- ב.** נתונים לגבי השינויים במדד המחירים לצרכן ושערי החליפין:

שעור השינוי במדד המחירים לצרכן באחוזים	שעור השינוי בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	
3.4	(1.2)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009
4.4	(11.1)	לתשעה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008
1.3	(4.1)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009
2.0	2.1	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008
3.8	(1.1)	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

ג. מידע לגבי השפעה של תקני חשבונאות חדשים שלפני יישומם

תקן חשבונאות מספר 23, בדבר הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה

בחודש דצמבר 2007 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות מספר 23, "הטיפול החשבונאי בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה" (להלן - "התקן"). התקן מחליף את תקנות ניירות ערך (הצגת פעולות בין תאגיד לבין בעל שליטה בו בדוחות הכספיים), התשנ"ו-1996, כפי שאומצו בהוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. התקן קובע כי נכסים והתחייבויות שלגביהם בוצעה עסקה בין הישות לבין בעל השליטה בה ימדדו במועד העסקה לפי שווי הוגן וההפרש בין השווי 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 בין 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.

לאחרונה הופץ מכתב המפקח על הבנקים בו צוין כי נערכת בחינה מחדשת של הכללים שיחולו על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לגבי הטיפול בעסקאות בין ישות לבין בעל שליטה בה. על פי המכתב, בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבוע כי על עסקאות בין תאגיד בנקאי וחברות כרטיסי אשראי לבין בעל שליטה בהם ועל עסקאות בין תאגיד 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.

ד. תקן חשבונאות מספר 29, בדבר אימוץ תקני דיווח כספי 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 אינו חל עדיין על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי שדוחותיהם הכספיים ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בהתייחס לאופן יישום התקן על ידי תאגידים בנקאיים המפקח על הבנקים הודיע, בין היתר, כי במחצית השנייה של שנת 2009 יפרסם את החלטתו לגבי מועד היישום של תקני IFRS הנוגעים לליבת העסק הבנקאי. בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא "דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)" אשר קובע 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 בינואר 2011. ממועד זה ואילך ידרשו התאגידים הבנקאים וחברות כרטיסי אשראי לעדכן את הטיפול החש בונאי 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 בינואר 2013, כאשר כוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.
- בחוזר הובהר כי לאחר השלמת הליך התאמת ההוראות לתקנים הבינלאומיים תיוותר סמכותו של הפיקוח על הבנקים לקבוע הבהרות מחייבות לגבי אופן ישום הדרישות בתקנים הבינלאומיים, וכן לקבוע הוראות נוספות במקרים שבהם הדבר מתחייב לנוכח דרישות רשיות פיקוח במדינות מפותחות בעולם או בנושאים שלגביהם לא קיימת התייחסות בתקנים הבינלאומיים. בנוסף, הפיקוח על הבנקים ישמור על סמכותו לקבוע דרישות גילוי ודיווח.
- לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. בשלב זה לא נקבעו הנחיות כלשהן לגבי הוראות המעבר שיחולו בעת אימוץ התקנים הבינלאומיים לראשונה.

ה. חקיקה בענייני מיסים:

- ביום 25 ביולי 2005 עבר בכנסת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 147), התשס"ה-2005, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית של שיעור מס החברות עד ל-25% בשנת המס 2010 ואילך.
- ביום 14 ביולי 2009 עבר בכנסת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום ה תכנית הכלכלית לשנים 2009 ו-2010), התשס"ט-2009, אשר קבע, בין היתר, הפחתה הדרגתית נוספת של שיעור מס החברות עד ל-18% בשנת המס 2016 ואילך. בהתאם לתיקונים האמורים, שיעורי מס החברות החלים בשנת המס 2009 ואילך הינם כדלקמן: בשנת המס 2009 - 26%, בשנת המס 2010 - 25%, בשנת המס 2011 - 24%, בשנת המס 2012 - 23%, בשנת המס 2013 - 22%, בשנת המס 2014 - 21%, בשנת המס 2015 - 20% ובשנת המס 2016 ואילך, יחול שיעור מס חברות של 18%. לשינוי לא היתה השפעה מהותית על הוצאות המיסים בחברה.
- ביום 1 ביולי 2009 פורסם ברשומות צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) (הוראת שעה), התשס"ט 2009, לפיו בתקופה שמיום 1 ביולי 2009 ועד ליום 31 בדצמבר 2010 יהא שיעור מס השכר ומס הרווח המוטל על מוסדות כספיים 16.5% במקום 15.5% (להלן - התיקון).
- בהתאם לתיקון, שיעור מס הרווח החדש יחול ביחס למחצית מהרווח בשנת 2009. לאור זאת, בשנת 2009 שיעור מס הרווח יהא 16% ובשנת 2010 שיעור מס הרווח יהא 16.5%.
- בעקבות התיקונים האמורים, שונו שיעורי המס הסטטוטורי החלים על תאגידים בנקאיים (החברות המוגדרות כמוסד כספי לפי חוק מס ערך מוסף), והם יעמדו על השיעורים כדלקמן: בשנת המס 2009 - 36.21%, בשנת המס 2010 - 35.62%, בשנת המס 2011 - 34.20%, בשנת המס 2012 - 33.33%, בשנת המס 2013 - 32.47%, בשנת המס 2014 - 31.60%, בשנת המס 2015 - 30.74% ובשנת המס 2016 ואילך - יחול שיעור מס של 29%. השפעת השינויים האמורים אינה מהותית.

- 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 שבבסיסו חוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו. על פי החוזר נדרשת החברה לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (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, ההוראה קובעת כללי חישוב של הפרשה בכל אחד מהמסלולים לרבות ההנחיות לזיהוי החובות שיטופלו על פי כל אחד מהמסלולים.

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 ב חוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב א ינו בר גביה (Uncollectable) ובעל ערך נמוך כדי כך שהותרו כנכס אינה מוצדקת או חוב בגינו מנהלת החברה מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של חובות שמובטחים בביטחון, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה. הוראה זו תיושם בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 ביולי 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 ביולי 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 עלולות להשפיע לרעה באופן מהותי על תוצאות המדווחות של החברה ועל מצבה הכספי. בפרט, כתוצאה מיישום ההוראה צפוי כי היקף החובות הבעייתיים יגדל, יגדלו יתרות ההפרשה לחובות מסופקים בגין חובות ה חברה ובגין החשיפות החוף מאזניות הקיימות אצל ה, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של ה חברה צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות ביתור משפטי ובשל מחיקות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין החובות הפגומים, וכן צפוי קיטון ביתרת העו דפים למועד היישום לראשונה בגין התאמת יתרות ההפרשה הנדרשות לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים המוערכים על פי ההוראה ובגין ביטול הכנסות ריבית כאמור.

בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העק רונות המוצעים. כמו כן, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא בניית מערכת מידע שתקבע את הפרמטרים המובילים לבניית הקבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים.

החברה נערכת ליישום ההוראה תחת אחריות אגף ניהול סיכונים ואשראי. בוצע סקר פערים מקדים למיפוי דרישות ההוראה אל מול תהליכי העבודה הקיימים. החברה נמצאת בשלב התכנון והאפיון של בניית מאגר הנתונים והמודלים הנדרשים לצורך יישום הדרישות בהוראה. לצורך ביצוע עבודת התכנון ובניית ארכיטקטורת פתרון כוללת, החברה התקשרה עם יועצים חיצוניים. החברה צופה כי היא תעמוד בלוחות הזמנים לצורך יישום מלא של ההוראה.

הנהלת החברה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיה הכספיות בעתיד.

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2008	30 בספטמבר 2008	30 בספטמבר 2009
-------------------	--------------------	--------------------

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

2,287	2,473	2,301	סיכון האשראי באחריות החברה
3,952	3,996	3,756	סיכון האשראי באחריות הבנק

ב. כנגד החברה וחברות מאוחדות תלויות ועומדות תביעות שונות ובקשות לאשר תובענות מסוימות כייצוגיות. לדעת הנהלת החברה והחברות המאוחדות, בהתבסס על חוות דעת יועציהן המשפטיים, נכללות בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, אם נדרשות.

ביום 12 ביולי 2009 הוגשה בבית המשפט המחוזי בתל אביב בקשה לאישור תביעה ייצוגית נגד חברות כרטיסי האשראי ובכלל זה כנגד החברה בגדרה נטען לעשיית עושר ולא במשפט על ידי חברות כרטיסי האשראי וכן כי פעלו בניגוד להוראות חוק הגנת הצרכן התשמ"א-1981. עיון בבקשה ובתביעה מעלה כי היא נסובה על חיוב כרטיס אשראי של לקוח חברת לאומי קארד שהלך לעולמו, בה נטען כי החיוב האמור אינו שייך ללקוח, חברת האשראי של הלקוח אמנם החזירה לירשי הלקוח את סכום החיוב, ואולם ההחזר האמור בוצע כנטען ללא החזר ריבית, ומכאן טענות יורשי הלקוח כנזכר לעיל, אשר מופנות כלפי כל חברות כרטיסי האשראי, מתוך הנחה שהן פעולות באותו אופן. הצדדים מנהלים מו"מ אשר ייתר הגשת תגובה לבית המשפט לבקשה, ויביא לסילוק הבקשה והתביעה כנגד החברה, ובהתאם הוסכם על הארכת מועד להגשת התגובה מטעמה של החברה עד לחלוף 30 יום ממתן הודעה מצד התובע אם וככל שתיתן על סיום המו"מ. במקביל, המועד להגשת כתב הגנה יידחה עד לחלוף שלושים ימים לאחר הכרעה סופית וחלוטה בבקשה שבנדון ובכפוף לתוצאותיה. להערכת הנהלת החברה, בהתבסס על חוות דעתם של יועציה המשפטיים, לאור השלב המקדמי בו מצויה התביעה, לא ניתן להעריך את סיכוייה.

ג. בין החברה, הבנק הבינלאומי לישראל בע"מ, בנק דיסקונט לישראל בע"מ, בנק לאומי לישראל בע"מ ולאומי קארד בע"מ (בהתאמה: "הבנק הבינלאומי", "בנק דיסקונט", "בנק לאומי" ו"לאומי קארד") (כולם ביחד: "המבקשים") קיים הסדר לסליקה צולבת.

הממונה על ההגבלים העסקיים ("הממונה") העניק למבקשים שים פטור להסדר הסליקה הצולבת, אלא שבמסגרת זו הממונה לא פטר את שיעורי עמלות, והפנה את המבקשים לבית הדין להגבלים עסקיים ("בית הדין"), לקבלת אישור לשיעורי עמלת המנפיק. במרוצת השנים העניק בית הדין למבקשים היתרים ארעיים וזמניים המאשרים להם לגבות עמלות מנפיק בשיעורים שהוסכמו. במקביל, הוארך תוקפו של הפטור הכללי מעת לעת.

ההליך בבית הדין פוצל לשניים ונקבע כי המתודולוגיה הראויה לקביעת עמלת המנפיק תידון תחילה, ורק לאחר מכן יידרש בית הדין ליישומה. ביום 31 באוגוסט 2006 ניתנה החלטת בית הדין בעניין המתודולוגיה לקביעת עמלת המנפיק, תוך שהוא מאמץ את עיקרי עמדת הממונה ("החלטת המתודולוגיה"). במסגרת החלטת המתודולוגיה, נקבע בין היתר, כי המתודולוגיה הראויה לחישוב עמלת המנפיק מורכבת מעלות אישור העסקה, עלות הבטחת תשלום ועלות מימון האשראי.

כן נקבע, כי הקטגוריות שיובאו בחשבון לעניין עמלה זו ייקבעו על פי עלויות הבטחת התשלום בעסקאות השונות, עלות אישור העסקה ועל פי הפקת התועלת מהבטחת התשלום. עוד קבע בית הדין, כי שיעורי עלויות אלה יקבעו על ידי מומחה חיצוני.

יוער, כי ביום 1 בפברואר 2007 הגישו המבקשים ערעור לבית המשפט העליון על החלטת המתודולוגיה. בית המשפט התבקש לקבל את הערעור ולקבוע כי יש לחשב את עמלת המנפיק ולקבוע את הקטגוריות לפי המתודולוגיה המוצעת על ידי המבקשים. תגובות וסיכומים בערעור הוגשו לבית המשפט העליון על ידי הצדדים ובכלל זה על ידי החברה. דיון בערעור קבוע ליום 28 בדצמבר 2009.

ביום 6 בספטמבר 2006 העניק הממונה פטור לשיעור עמלת המנפיק אשר גובים המבקשים, עד ליום 31 באוקטובר 2006. באותה עת ראה הממונה לנגד עיניו הסכם שהלך והתגבש בין כל חברות כרטיסי האשראי (ובכלל זה ישראל כרטיס בע"מ), באופן שיפתח את ענף הסליקה של כרטיסי מסטרקארד לתחרות (להלן: "ההסדר המשולש").

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 3 - התחייבויות תלויות (המשך)

ביום 30 באוקטובר 2006 הובא ההסדר המשולש לאישור בית הדין . להסכם המשולש הוגשו חמש התנגדויות על ידי שרותי בריאות כללית, סופר פארם, סלקום ישראל בע"מ וסלקום תקשורת קווית שותפות מוגבלת, אייס ופרטנר תקשורת בע"מ. החברה הגישה את תשובותיה להתנגדויות. ביום 31 באוקטובר 2007 ניתן היתר זמני להסכם המשולש. היתר זה הוארך מעת לעת על ידי בית הדין. לפי החלטת בית הדין מיום 28 באוקטובר 2009, ההיתר הזמני הוארך עד ליום 30 ביוני 2010. בהתאם להחלטת המתודולוגיה קבע בית הדין , כי על מנת לבחון אם ההסכם המשולש שהובא לאישור עולה בקנה אחד עם טובת הציבור , תמנה הממונה מומחה ("המומחה"), לבחינת שיעור עמלת המנפיק , הקטגוריות וקצב הפחתה שלה . ביום 4 בינואר 2009 הומצאה חוות דעת המומחה . הצדדים ובכללם החברה, ויתרו על חקירת המומחה ועל הגשת סיכומי טענות בשלב זה ובית הדין התבקש להורות למומחה להמשיך בעבודתו לשלב השני, עד למתן חוות דעתו הסופית. בהתאם, בית הדין קבע בהחלטה מיום 4 ביוני 2009, כי מועד חקירת המומחה שהיה קבוע ליום 7 ביוני 2009 יבוטל. הכנסות הסליקה הן פונקציה של עמלות סליקה מבתי עסק , עמלה צולבת בין חברות כרטיסי אשראי ומחזורי הסליקה של החברה . לירידה בשיעור העמלה הצולבת צפויה להיות השפעה על שיעורי עמלות הסליקה מבתי עסק.

באור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 בספטמבר		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
	2008 (כלתי מבוקר)	2009	לעסקאות בחדש האחרון %	ליתרה ליום %	
147	154	136			חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2)
235	203	318	12.6	12.6	אשראי למחזיקי כרטיס (3)
382	357	454			סך הכל
23	18	38			בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
					סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס
359	339	416			אשראי ולבתי עסק
5	5	6			הכנסות לקבל
1	1	1			אחרים
365	345	423			סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

- (1) מזה באחריות בנקים
- (2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים ע"ח בית העסק ועסקאות אחרות.
- (3) אשראי למחזיקי כרטיס - כולל העמדת אשראי לעסקות קרדיט , אשראי שהועמד בכרטיסי אשראי מתגלגל , אשראי ישיר והלוואות אחרות.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 5 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2008 (מבוקר)	30 בספטמבר		סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
	2008	2009	
193	201	181	בתי עסק (1)
-	-	1	הכנסות מראש
1	1	2	הפרשה לנקודות
1	1	2	הוצאות לשלם
195	203	186	

(1) בניכוי יתרת ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 1 מיליון ש"ח ליום 30 בספטמבר 2009, ליום 30 בספטמבר 2008 וליום 31 בדצמבר 2008, שעמדו בתנאי סילוק התחייבות לבית עסק על פי הוראות FAS140.

באור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

מאוחד						שיעור שקלול	
31 בדצמבר 2008		30 בספטמבר 2008		30 בספטמבר 2009			
יתרות סיכון	יתרות	יתרות סיכון	יתרות	יתרות סיכון	יתרות		
	67		63		80		1. הון לצורך חישוב יחס ההון: הון ראשוני
	67		63		80		סה"כ הון כולל
							2. יתרות משוקללות של סיכון: סיכון אשראי
							נכסים:
	1		1		1	20%	מזומנים ופיקדונות בבנקים
	365		345		423	100%	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
	121		115		134	100%	נכסים אחרים
	486		461		557		סה"כ נכסים
							מכשירים חוץ מאזניים
	2,287		2,473		2,301	0%	עסקאות שבהן היתרה מייצגת סיכון אשראי
	486		2,934		557		סה"כ נכסי סיכון אשראי
	5		4		6		סיכון שוק (שע"ח)
	491		2,934		563		סה"כ נכסי סיכון
	%-2		%-2		%-2		
	13.7		13.6		14.3		יחס ההון הראשוני לרכיבי סיכון
	13.7		13.6		14.3		יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
	9.0		9.0		9.0		יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום <u>31 בדצמבר</u> 2008	לתשעה חודשים שהסתיימו <u>ביום 30 בספטמבר</u> 2008		לשלושה חודשים שהסתיימו <u>ביום 30 בספטמבר</u> 2008		2009		
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)						
86	65	58	22	20			
2	2	3	1	1			
88	67	61	23	21			
2	1	1	*-	*-			
29	21	22	9	7			
1	1	1	1	*-			
32	23	24	10	7			
120	90	85	33	28			

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:

עמלות מנפיק
עמלות שירות
הכנסות אחרות
סך כל ההכנסות בגין מחזיקי
כרטיסי אשראי

**סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי
אשראי**

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 8 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
28	7	21
-	15	(15)
28	22	6
9	9	*-
37	31	6
6	5	1
3	3	-
4	2	2

**מידע על הרווח וההפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
סך הכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
33	10	23
-	16	(16)
33	26	7
6	6	*-
39	32	7
4	3	1
4	4	-
7	5	2

**מידע על הרווח וההפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
סך הכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2009		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
85	24	61
-	42	(42)
85	66	19
25	25	*-
110	91	19
17	14	3
9	9	-
13	7	6

**מידע על הרווח וההפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
סך הכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

לתשעה חודשים שנסתיימו ביום 30 בספטמבר 2008		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)	מגזר סליקה
90	23	67
-	48	(48)
90	71	19
15	15	*-
105	86	19
16	13	3
12	12	-
12	6	6

**מידע על הרווח וההפסד:
הכנסות:**

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל
רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים
סך הכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

באורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 30 בספטמבר 2009

באור 8 - מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שנסתיימה ביום 31 בדצמבר 2008

<u>סך הכל מאוחד</u>	<u>מגזר הנפקה (מבוקר)</u>	<u>מגזר סליקה</u>
120	32	88
-	62	(62)
<u>120</u>	<u>94</u>	<u>26</u>
23	23	*-
143	117	26
21	18	3
<u>15</u>	<u>15</u>	<u>-</u>
<u>16</u>	<u>8</u>	<u>8</u>

מידע על הרווח וההפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצונים
 הכנסות עמלות בינמגזרים
 סך הכל
 רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
 לחובות מסופקים

סך הכנסות

הוצאות תפעול
 תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.