

דוח הדירקטוריון ליום 31 במרס 2010

בישיבת הדירקטוריון שהתקיימה ביום 12 במאי 2010, אושרו הדוחות הכספיים המאוחדים והבלתי מבוקרים של חברת דיינרס קלוב ישראל בע"מ לשלושת החודשים הראשונים של השנה, שהסתיימו ביום 31 במרס 2010.

הדוחות הכספיים ביניים נערכו לפי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2009.

הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2010 נסקרו ע"י רואי החשבון המבקרים 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 המבקרים את דעתם עליהם.

התפתחויות כלכליות במשק

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 נמשכה מגמת ההתאוששות בכלכלה העולמית, בין היתר כתוצאה מסימני התאוששות בכלכלת ארה"ב, שנתמכו על ידי הרמה הנמוכה של הריביות וצעדי הסיוע הממשלתיים, לצד הפעילות הכלכלית החזקה יחסית במדינות מזרח אסיה. על רקע התפתחויות אלה עדכנה קרן המטבע העולמית, פעמיים השנה, את תחזיותיה לצמיחה בכלכלות העולם, ועל פי התחזית האחרונה, מחודש אפריל 2010, הכלכלה העולמית תצמח בשנת 2010 בשיעור של 4.2% וכלכלת ארה"ב תצמח בשיעור של 3.1%.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 נותרו ריביות הבנקים המרכזיים בארה"ב ובאירופה ללא שינוי, ברמתן ההיסטורית הנמוכה (0%-0.25% בארה"ב, 1% בגוש האירו ו-0.5% באנגליה), מתוך רצון לסייע להמשך ההתאוששות הכלכלית ועל רקע רמות אינפלציה נמוכות יחסית: בחודש מרס נרשמה אינפלציה שנתית בשיעור של 2.3% בארה"ב ו-1.4% בגוש האירו, כשאינפלציית הליבה (ללא מזון ודלק) בכלכלות אלו הייתה אף נמוכה יותר. רמת האבטלה בארה"ב (9.7% במהלך הרבעון הראשון) ובגוש האירו נותרו גבוהות יחסית לעבר ותמכו בהחלטות הריבית כאמור.

במהלך הרבעון הראשון נתונים הכלכליים רבים שהתפרסמו בארה"ב ובחלק ממדינות אירופה היו טובים. החברות בארה"ב דיווחו על תוצאות טובות מהצפוי לרבעון הראשון, מדדים פיננסיים שונים (כדוגמת מדד ה-VIX) המשיכו להשתפר, או לשמור על יציבות, ומרבית מדדי המניות בשווקים המפותחים המשיכו לעלות, אם כי בשיעורים מתונים יותר מבעבר.

עם זאת, מספר גורמים העיבו על הכלכלה העולמית ובעיקר משבר החובות של יוון והפרסום כי הגירעון והחוב של יוון היו גבוהים בהרבה מהנתונים שדווחו בעבר על ידי הממשלה המקומית. גם מדינות אחרות באירופה (כמו אירלנד, פורטוגל וספרד) סובלות מרמת חוב או גירעון גבוהה, ובמהלך הרבעון הראשון חברות דירוג האשראי הורידו מספר פעמים את דירוג האשראי של מספר מדינות (כמו יוון) על רקע היקפי החוב והגירעונות הגדולים שלהן.

בעיית החובות הממשלתיים הגבוהים מעיקה גם על המשק האמריקאי וה-Congressional budget office (CBO) העריך במהלך הרבעון, כי הגירעון בתקציב השנה יהיה גבוה מהגירעון בשנת 2009 ומהמתוכנן בעבר.

ברבעון הראשון חלה ירידת תשואות בארה"ב, גרמניה ואנגליה, בעיקר בתשואות הקצרות, על רקע ההערכות כי ריביות הבנקים המרכזיים אינן צפויות להשתנות בקרוב. בגרמניה ירדו התשואות לשנתיים ב-37 נקודות בסיס. מנגד, במספר מדינות, כמו יוון ופורטוגל, חלה עליה חדה בתשואות, לאור החשש מחדלות פרעון של אותן מדינות. פערי התשואות באיגרות חוב ל-10 שנים של יוון וגרמניה עלו מ-239 נקודות בסיס בתחילת השנה ל-344 נקודות בסיס בסוף הרבעון.

התפתחויות כלכליות במשק (המשך)

בסיכום הרבעון הראשון של שנת 2010, מדד ה-S&P 500 עלה בשיעור של 4.9%, מדד ה-FTSE עלה בשיעור של 4.9%, מדד ה-DAX הגרמני עלה בשיעור של 3.3% ומדד ה-Nikkei 225 עלה ב-5.2%. לעומת העליות האמורות בולטת הירידה במדד שנחאי הסיני, בשיעור של 5.1%, על רקע החששות מאינפלציה וצעדי הריסון של הבנק המרכזי הסיני. האירו נחלש מול הדולר בשיעור של 5.6% על רקע משבר האשראי ביוון.

במשק הישראלי ניכר שיפור בפדיון של רשתות השיווק. ברבעון הראשון של שנת 2010 חלה עליה בשיעור של 8.2% בסך הפדיון של רשתות השיווק (במחירים קבועים), וזאת בהמשך לעליה בשיעור של 7.3% ברבעון האחרון של שנת 2009.

ההתאוששות במשק הישראלי ניכרת גם בשוק העבודה, ועל פי נתוני המגמה, שיעור האבטלה בחודשים ינואר ופברואר 2010 עמד על 7.3%, לעומת 7.4% בחודש דצמבר 2009 ו-7.9% בחודש מאי 2009 (הגבוה ביותר במשבר הנוכחי).

התפתחות שערי חליפין ואינפלציה

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 תוסף השקל מול הדולר בשיעור של 1.6% ומול האירו בשיעור של 8.3%. במהלך התקופה הושפעה התנהגות שער החליפין מהתחזקותו של הדולר מול מטבעות עיקריים בעולם, ובפרט מול האירו (בכ-6%), על רקע המשבר ביוון, וזאת במקביל להמשך רכישות מט"ח על ידי בנק ישראל. ברבעון הראשון רכש בנק ישראל כ-2.3 מיליארד דולר, כאשר 1.5 מיליארד דולר מתוכם נרכשו בחודש ינואר 2010.

מדד המחירים לצרכן ירד במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 0.9%, לעומת עליה של 0.5% ברבעון האחרון של שנת 2009 וירידה של 0.1% ברבעון הראשון של שנת 2009. בניכוי גורמים עונתיים, עלה המדד ברבעון הראשון של שנת 2010 בשיעור של 0.1%.

בחינת שינויי המחירים במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2010, על פי קבוצות צריכה ראשיות, מצביעה על ירידה חדה בסעיף ההנעלה וההלבשה (18.2%). סעיף אחזקת דירה ירד ב-4.1% וסעיף ירקות ופירות ירד ב-2.1%. ביתר הקבוצות השינויים היו מתונים יחסית. סעיף הדיור ירד ב-0.2%.

האינפלציה השנתית (12 חודשים לאחור) עמדה בחודש מרס 2010 על 3.2%. שיעור זה גבוה מהגבול העליון של יעד האינפלציה של הממשלה (3% לשנה) וגבוה ממדדי האינפלציה בארה"ב ובאירופה (Euro area).

שוק ההון

מדד המניות הכללי היה גבוה בסוף חודש מרס 2010 ב-10.4% בהשוואה לרמתו בסוף חודש דצמבר 2009. זאת, בהמשך לעליה של 13.8% ברבעון האחרון של שנת 2009 ועליות חדות יותר (כ-20%) בתקופה המקבילה אשתקד. ערך השוק של המניות וההמירים (לא כולל מוצרי מדדים) עמד בסוף חודש מרס 2010 על 790 מיליארד ש"ח, לעומת 714.9 מיליארד ש"ח בסוף שנת 2009.

העליות במחירי המניות הקיפו את המדדים העיקריים של הבורסה, למעט מדד "תל אביב בנקים", שירד בשיעור של 1.1%. מבין המדדים העיקריים, מדד יתר המניות וההמירים (כר"מ) ומדד התל-טק רשמו את העליות הגבוהות ביותר (20.7% ו-18.7%, בהתאמה). בסיווג לפי ענף עולה כי ענף הביטוח וענף המסחר והשירותים רשמו את העליות הגבוהות ביותר (כ-16%). עוד יצוין כי, מדד "ת"א נדל"ן 15" רשם ברבעון הראשון של שנת 2010 תשואה של 5.6% לעומת תשואה גבוהה בהרבה – 39.4%, בתקופה המקבילה אשתקד.

מדד "ת"א 25" עלה בשיעור של 7.3% (כ-11% ברבעון הראשון של שנת 2009), ומדד "ת"א 100" ב-8.5% (כ-18% ברבעון הראשון של שנת 2009).

התפתחויות כלכליות במשק (המשך)

המדד לתשואה כוללת של איגרות החוב על כל סוגיהן עלה במהלך הרבעון הראשון של השנה בשיעור של 2.6%, בהשוואה לעלייה של 1.3% ברבעון הקודם ועלייה של 7.9% בתקופה המקבילה אשתקד. איגרות החוב הלא ממשלתיות עלו בשיעור של 3.8%, לעומת עלייה בשיעור של 14.7% ברבעון המקביל אשתקד. איגרות החוב הממשלתיות רשמו עלייה של 1.8%, תוך עליות בשיעורים דומים במגזר השקלי ובמגזר צמוד המדד.

היקף הגיוסים (אג"ח קונצרני, נטו) ברבעון הראשון של שנת 2010 עמד על 8.9 מיליארד ש"ח, לעומת 35.8 מיליארד ש"ח בשנת 2009. מתוך סכום זה, הנפקות אג"ח קונצרני סחיר לציבור (בשונה מהקצאות פרטיות) הסתכמו ב-7.5 מיליארד ש"ח, לעומת 29.1 מיליארד ש"ח בכל שנת 2009.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2010 היו מחזורי המסחר גבוהים יחסית. מחזור המסחר היומי במניות והמירים עמד על 2.1 מיליארד ש"ח בממוצע, לעומת 1.7 מיליארד ש"ח במהלך שנת 2009 ו-1.2 מיליארד ש"ח ברבעון המקביל אשתקד. לעומת זאת, מחזורי המסחר היומיים באיגרות חוב הגיעו ל-3.2 מיליארד ש"ח בהשוואה ל-4.1 מיליארד ש"ח בשנת 2009 ו-4.6 מיליארד ש"ח בתקופה מקבילה אשתקד.

התפתחויות כלכליות עיקריות בחודשים אפריל-מאי 2010

בתחזית מעודכנת מחודש אפריל 2010, ציינה קרן המטבע הבינלאומית כי הסיכון העיקרי ליציבות הפיננסית הוא החובות הגדולים של המדינות המפותחות.

המשבר ביוון המשיך להעיב על הכלכלה העולמית ובפרט באירופה, ועל אף שגובשה תוכנית סיוע על ידי גוש האירו וקרן המטבע העולמית, יישום התוכנית נתקל בקשיים שונים. בעיית החובות הכבדים באירופה התבטאה בהמשך הורדת הדירוג של יוון ופורטוגל על ידי חברות הדירוג.

התפתחויות עסקיות

ביום 21 במרס 2010 מונה מר ישראל דוד ליו"ר החברה. תוקף המינוי מיום 1 באפריל 2010, המועד בו נתקבלה הסכמת המפקח על הבנקים למינוי מר דוד למנכ"ל החברה האם. מר דוד החליף את מר בעז צ'צ'יק, יו"ר החברה בשש השנים האחרונות.

הדירקטוריון והנהלת החברה מאחלים הצלחה למר דוד בתפקידו החדש.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

א. חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000
 חוק איסור הלבנת הון, והצווים התקנות, וההוראות הנגזרות מתוכו ומשלימים אותו (כדוגמת צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידי בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א-2001 והוראות ניהול בנקאי תקין 411 וכו') (להלן: "חוקי איסור הלבנת הון") - מטילים על החברה איסורים שונים בהתקשרות בין החברה ללקוחותיה, לצורך מניעת הלבנת הון ומימון טרור. בנוסף מטילים החוקים חובות דיווח ומטלות שונות בנוגע לפעילות החשודה כשורה להלבנת הון או מימון טרור. מפאת היות החוקים חדשים יחסית, ומפאת הניסיון שנצבר בהפעלתם, מעת לעת מתעדכנים החוקים הלבנת הון, מתוך מטרה להגברת החובות המוטלות על החברה להכרת הלקוחות, והגברת ניטור הפעולות החשודות כהלבנת הון. כך למשל בחודש יולי 2010 צפוי להיכנס לתוקף תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 411 במסגרתו הוכנסו, בין היתר, השינויים הבאים:

הורחבו ההוראות לקביעת המדיניות בנושא הכר את הלקוח, הטלת חובות על הביקורת הפנימית לכסוי תחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, הוספת דרישה לביצוע סקירות מוגברות בחשבונות של לקוחות בסיכון גבוה, הוספת דרישה לביצוע פעולות מוגברות להבנת הרקע לפעולות חריגות בחשבונות טרם דיווח לרשות, הנחיות לגבי הטיפול בלקוחות החשופים מבחינה ציבורית. ושינוי בהגדרת "תפקיד ציבורי בכיר", הטלת חובות דיווח למפקח על הבנק, בנוסף קיימת הצעה מטעם בנק ישראל לתיקון צו איסור הלבנת הון).

בנוסף מתקיימות בועדת חוקה חוק ומשפט של הכנסת דיונים בהצעה לתיקון החוק. כאמור לעיל, כל התיקונים לרבות אלה שצפויים להיכנס ולרבות אלא שטרם אושרו יכבידו, על החברה בגיוס לקוחות ובחובות הדיווח עליה, ואולם לא ניתן להעריך את השפעתם הכספית.

ב. תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 411
 בנוסף לתיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 411 כאמור לעיל, אשר מתייחס לכלל המערכת הבנקאית, בתאריך 24.3.2010 פרסם בנק ישראל טיוטה לתיקון נוסף להוראה 411 המתייחס לחברות כרטיסי האשראי במסגרתו מבקש הבנק המרכזי להסדיר את נושא ניהול הסיכונים הנובעים משימוש בכרטיסי אשראי בעסקות לא חוקיות המבוצעות בעסקה במסמך החסר בה לא הוצג כרטיס אשראי ברשת האינטרנט. ההצעה אוסרת על מנפיק ישראלי לאשר עסקת הימורים ו/או עסקות בלתי חוקיות וכן מחייבת את הסולקים להתקשר עם בתי עסק אך ורק לאחר שקיבלו חוות דעת משפטית כי תחום פעילותו הינו חוקי, וכי במקרים בהם בית העסק עוסק בעיסוק עתיר סיכון, על חוות הדעת להתייחס לכל הצדדים המעורבים בעסקה. החברה, ביחד עם חברות כרטיסי האשראי האחרות, מתדיינת בימים אלה עם בנק ישראל על נוסח התיקון המוצע.

ג. חוק הבנקאות (רישוי) (עידוד התחרות בשוק כרטיסי האשראי)
 באפריל 2008 פרסם משרד האוצר תזכיר, בהמשך למסקנות וועדה בראשות החשב הכללי לשעבר, מר ירון זליכה, במסגרתו הוצע להסדיר את שוק הסליקה על ידי מתן רישיונות סליקה על ידי בנק ישראל ולהקנות לבנק ישראל סמכות להתערב במחירי העמלות הצולבות. בנוסף יורשה המפקח על הבנקים לקבוע שסולק - יחד עם חברות בת וחברות אם שלו - שסלקו לפחות 20% מסכום העסקאות או ממספר העסקאות בישראל בשנה קלנדארית 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 אם שלו - שהנפיקו 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 לחוק.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי (המשך)

- ד. הצעות חוק נוספות**
 על שולחן הכנסת הונחו בחודשים האחרונים הצעות חוק נוספות הרלבנטיות לפעילותה של החברה:
- (1) הצעת חוק פרטית המעלה שוב הצעות דומות שהוגשו בכנסות הקודמות המבקשת לתקן את סעיף 10 לחוק כרטיסי חיוב כך שמחזיקי כרטיס יוכלו לעצור חיובים לא רק בגין עסקות אשר בגינן לא קיבלו את המוצר ("כשל תמורה מלא") אלא גם בגין עסקות אשר המוצר אשר סופק בהקשרן פגום או סופק בניגוד לתנאי העסקה. לא ניתן להעריך בשלב זה את השפעות התיקון לחוק.
 - (2) הצעת חוק פרטית המעלה הצעות דומות שהוגשו בכנסות הקודמות, המבקשת לתקן את סעיפים 16-17 לחוק כרטיסי חיוב כך שלצד עונשי המאסר הקיימים בגין גניבת כרטיס חיוב והונאה בכרטיס חיוב יופיעו גם קנסות כספיים.
 - (3) הצעת חוק פרטית המעלה הצעות דומות שהוגשו בכנסת הקודמת המבקשת לאסור בעלות של בנקים על חברות כרטיסי אשראי.
 - (4) הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - פירוט בנוגע לעסקה במסמך חסר) (פ1315/189) - הצעת חוק פרטית - סעיף 9 לחוק כרטיסי חיוב מגדיר מהי עסקה במסמך חסר וקובע כי לקוח שחויב לשלם תמורת עסקה במסמך חסר והודיע למנפיק תוך 30 שהוא לא ביצע את העסקה או שפרטי המסמך הושלמו שלא בסכום שבו התחייב מחויב המנפיק להחזיר לו תשלום כמפורט בסעיף תוך עשרה ימי עסקים מיום ההודעה. בהצעת החוק מוצע לקבוע כי חיוב לקוח לשלם תמורת עסקה במסמך חסר יוציין על ידי המנפיק בדוח פירוט של עסקאות שנשלח ללקוח. זאת, על מנת לאפשר לצרכן להבחין בין עסקאות רגילות לעסקאות שנעשו במסמך חסר ועל מנת לאפשר ללקוח לזהות עסקאות "חשודות".
 - (5) הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - קביעת גודל מזערי לאותיות בדוחות בנקאיים לאזרח ותיק): הצעת חוק פרטית. סעיף 5א(ג) לחוק הבנקאות (שירות ללקוח) שעניינו מסירת מידע על עמלות קובע כי מדי שישה חודשים ישלח לכל לקוח שבמהלך ששת החודשים שחלפו נגבו ממנו עמלות, מידע מרוכז וסיכום של כל סכומי העמלות שנגבו ממנו. מוצע להסמיך את שר האוצר לקבוע כללים לעניין צורת ההודעה, ובכלל זה הגודל המזערי של האותיות בהודעה שתישלח לאזרח ותיק. האמור נועד להקל על אותם אזרחים לקרוא את ההודעות.
 - (6) הצעת חוק החוזים האחידים (תיקון מס' 3) (חובת ציון אישור ותנאים מהותיים), התש"ע-2010 - הצעת החוק באה ליצור תמריץ לבעלי העסקים לאשר את החוזה בבית הדין לחוזים אחידים וכן להקל על הצרכן את דליית הסעיפים המהותיים, וזאת על ידי ציון בראש החוזה, במובלט ובשפה ברורה, את סעיפיו המהותיים של החוזה וכן ציון בראש החוזה האם עבר אישור של בית הדין לחוזים אחידים.
 - (7) הצעה לתיקון חוק העונשין - הצעה חוק פרטית - במסגרת הצעת החוק מוצע לתקן את חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, כך שייאסר על מנפיק לשלם ביוזעין, במישרין או בעקיפין, חיובים של לקוח בגין השתתפות במשחקים אסורים, לרבות משחקים באתר אינטרנט. בנוסף ייאסר על סולק להתקשר ביוזעין עם ספק לסליקת חיובים לזכותו, אם הספק עוסק בהצעת משחקים אסורים, לרבות באתר אינטרנט.
- ה. הוראת ניהול בנקאי תקין 432** - בנק ישראל פרסם תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין 432 אשר תאפשר לכל לקוח, המעוניין להחליף חשבון בנק או חברת כרטיסי אשראי להעביר בצורה באופן אוטומטי את כל הוראות הקבע המשולמות בכרטיס אחד, מכרטיס אשראי אחד לכרטיס אשראי אחר, וזאת ללא תלות בבנק המנפיק. ההוראה מחייבת תאגידי בנקאיים להקים מנגנון תפעולי אשר יאפשר את ביצוע המעבר. בשלב זה, לא ניתן להעריך את ההשפעה הכספית של התיקון.

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 נדרשים תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי חובות אחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". למרות האמור לעיל, בשל מאפייניהם הייחודיים של לקוחות החברה כחברת כרטיסי אשראי, נקבע כי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששועבד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב-ASC 450, Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי FAS 5, Accounting for Contingencies), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב- FAS (ASC 450)5.

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרתו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה.

הוראה זו צפויה היתה להיות מיושמת בדוחות הכספיים של תאגידי בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין, במועד היישום לראשונה תאגידי 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 חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2010 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התייעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.
- לעניין זה הובהר כי למרות ההגדרה לפיה חוב בעייתי שאורגן מחדש הינו חוב פגום, תאגיד בנקאי וחברת כרטיסי אשראי אינם נדרשים לסווג כפגום חוב, אשר אורגן מחדש לפני יום 1 בינואר 2007, כל עוד שהחוב אינו פגום בהתבסס על התנאים שנקבעו בהסכם הארגון מחדש.

הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים (המשך)

ליישום ההוראה צפויות השלכות על מערכת היחסים העתידית שבין התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי ללקוחותיהם, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל. החמרה בדרישות התיעוד ודרישות להערכה וביצוע ההפרשה להפסדי אשראי הצפויים בגין חובות בסיווגים שונים, לרבות בגין חשיפות האשראי החוץ מאזניות, עשויה להשפיע על התוצאות המדווחות של החברה ועל מצבה הכספי. בשלב זה, החברה לא צופה כי יחולו שינויים מהותיים בהיקף החובות הבעייתיים ובהיקף יתרות ההפרשה לחובות מסופקים בגין חובות לחברה ובגין החשיפות החוץ מאזניות הקיימות אצלה, כתוצאה מיישום ההוראה. עם זאת, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של הבנק צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות בויתור משפטי. בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים. כמו כן, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא בניית מערכת מידע שתקבע את הפרמטרים המובילים לבניית הקבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים. מהסיבות המפורטות לעיל, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיה הכספיות בעתיד.

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

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

- מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1.1.2011;
 - נקבעו דרישות גילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
 - נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
 - נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו בדוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31.12.2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;
 - נקבעו דרישות גילוי בדוחות ליום 31.3.2011 על ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011;
 - נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012 וכן תוקן הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת ההפרשה הקבוצתית בגין החבויות במשרדי התאגיד הבנקאי בישראל (על בסיס בנק) לא יפחת מסכום יתרת ההפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", ברוטו מס.
- במקביל, פורסם חוזר בו הותאמו דרישות ההוראה להנחיות של הוראה 311, בדבר "יחס הון מזערי" בנושא חישוב סכומים לצורך החישוב של יחס הלימות ההון של תאגיד בנקאי. בפרט, נקבע כי יתרות הנכסים וחשיפות האשראי בגין הפריטים החוץ מאזניים יחושבו לאחר ניכוי מחיקות חשבונאיות, הפרשות פרטניות וקבוצתיות להפסדי אשראי והפרשות אחרות לירידת ערכם של נכסים אך בתוספת ההפרשה הכללית לחובות מסופקים הנכללת בהון המשני. כמו כן, נקבע כי סיכון אשראי בסיווג שלילי, סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת וסיכון אשראי אחר בפיגור של 90 ימים או יותר, למעט אותו חלק בחוב המכוסה בסכומים המותרים לניכוי כמפורט בסעיף 5 להוראה מס' 313, ישוקלל בשיעור של 100%;
- יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/או הקמה של מערכת תשתית מחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. החברה נמצאת בעיצומו של תהליך מחשובי מקיף, אשר ייתן מענה לדרישות הזיהוי, המדידה והגילוי הנגזרים מההוראה, ואשר פיתוחו הסופי צפוי להסתיים במהלך חודש נובמבר 2010. יישום התהליך מתבצע, בין היתר, תוך סיוע של חברת ייעוץ חיצוני מובילה בתחומה אשר מלווה את החברה ביישום ההוראה. ליישום ההוראה לא צפויה השפעה מהותית על מצבה הכספי של החברה.

גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

דירקטוריון החברה מופקד על בקרת העל בחברה.

במסגרת הליך אישור הדוחות הכספיים של החברה על ידי הדירקטוריון, בחברת האם מתקיימת אחת לרבעון ועדת גילוי, בראשות יו"ר הדירקטוריון, הדנה בנושאים הרלוונטיים לחברה. טיוטת הדוחות הכספיים וטיטת דוח הדירקטוריון מועברים 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 שישומו בדוחות הכספיים, את סבירות הנתונים, את המדיניות החשבונאית שישומה ושינויים שחלו בה ואת יישום עקרון 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 הבהרה 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

נכון למועד אישור הדוחות הכספיים לא קיימות כנגד החברה תביעות תלויות משמעותיות.

נתונים כמותיים של הפעילות העיקרית של החברה

מספר כרטיסי אשראי (באלפים)

מספר כרטיסים תקפים ליום 31.3.2010

<u>סה"כ</u>	<u>כרטיסים לא פעילים</u>	<u>כרטיסים פעילים</u>	
109	29	80	כרטיסים בנקאיים
<u>152</u>	<u>28</u>	<u>124</u>	כרטיסים חוץ בנקאיים
261	57	204	סה"כ

מספר כרטיסים תקפים ליום 31.3.2009

<u>סה"כ</u>	<u>כרטיסים לא פעילים</u>	<u>כרטיסים פעילים</u>	
124	36	88	כרטיסים בנקאיים
<u>185</u>	<u>36</u>	<u>149</u>	כרטיסים חוץ בנקאיים
309	72	237	סה"כ

מספר כרטיסים תקפים ליום 31.12.2009

<u>סה"כ</u>	<u>כרטיסים לא פעילים</u>	<u>כרטיסים פעילים</u>	
113	30	83	כרטיסים בנקאיים
<u>160</u>	<u>30</u>	<u>130</u>	כרטיסים חוץ בנקאיים
273	60	213	סה"כ

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

<u>1-12/2009</u>	<u>1-3/2009</u>	<u>1-3/2010</u>	
2,815	677	690	כרטיסים בנקאיים
<u>2,369</u>	<u>597</u>	<u>505</u>	כרטיסים חוץ בנקאיים
5,184	1,274	1,195	סה"כ

"מחזור עסקאות" - כולל עסקאות שבוצעו באמצעות הכרטיס וחייבים 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.

"כרטיסי אשראי בנקאי" - כרטיסי 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:

	1-12/2009	1-3/2009	1-3/2010	
				במיליוני ש"ח
				סה"כ הכנסות
	147	36	35	
				מסוקאות בכרטיסי אשראי
	112	28	26	
				רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	35	8	9	
				סה"כ הוצאות
	112	32	23	
				הפרשה לחובות מסופקים
	18	6	2	
				תפעול
	21	6	5	
				מכירה ושיווק
	18	7	3	
				הנהלה וכלליות
	1	-	-	
				תשלומים לבנקים
	10	3	3	
				דמי ניהול
	44	10	10	
				הפרשה למסים על הרווח מפעולות רגילות
	12	1	4	
				רווח נקי
	23	3	8	

- הכנסות החברה מתחום ההנפקה נובעות מהכנסות מעמלות הנגבות ממחזיקי 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 בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 בסך של 35 מיליון ש"ח לעומת 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 2.8%, המוסברת בעיקר כתוצאה מירידה במחזורי העסקאות.

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 בסך של 9 מיליון ש"ח לעומת 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 12.5% המוסברת ע"י עליה בהיקף האשראי הצרכני הניתן ע"י החברה.

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בסך 26 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לעומת 28 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחות בהכנסות, בהוצאות ובהפרשה למס (המשך)

הוצאות החברה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמו בסך 23 מיליון ש"ח לעומת 32 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 28.1%, המוסברת כדלקמן:

- הוצאות הפרשה לחובות מסופקים** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמו בסך של 2 מיליון ש"ח לעומת 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 66.7%. החברה רושמת הפרשה ספציפית והפרשה ספציפית על בסיס קבוצתי כנגד אשראי צרכני.
- הוצאות תפעול** הסתכמו בסך 5 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לעומת 6 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 17%.
- הוצאות מכירה ושיווק** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמו בסך 3 מיליון ש"ח לעומת 7 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, ירידה בשיעור של 57.1%.
- תשלומים לבנקים** בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכמו בסך של 3 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הפרשה למיסים הסתכמה בסך 4 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לעומת 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של פי ארבעה.

רווח ורווחיות

הרווח הנקי הסתכם בסך 8 מיליון ש"ח בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 לעומת 3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי למניה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם ב-789 ש"ח, לעומת 347 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

התשואה להון העצמי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הגיעה לשיעור של 37.6% על בסיס שנתי, לעומת 21.0% בתקופה המקבילה אשתקד.

התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות

סך כל המאזן ליום 31 במרס 2010 הסתכם בסך 547 מיליון ש"ח, לעומת סך של 516 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, עליה בשיעור של 6.0% ובהשוואה ל-563 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה בשיעור של 2.8%.

להלן התפלגות המרכיבים העיקריים בסעיפי המאזן העיקריים:

	1-12/2009	1-3/2009	1-3/2010
במיליוני ש"ח			
סך כל הנכסים	563	516	547
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	423	387	406
סך כל ההתחייבויות	472	445	448
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי	182	195	169
הון עצמי	91	71	99

במועד ביצוע העסקה באמצעות כרטיסי אשראי :

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

התפתחויות בנכסים ובהתחייבויות (המשך)

התפתחות מתקופה לתקופה

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2010 בסך של 406 מיליון ש"ח, לעומת 387 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, עלייה בשיעור 4.9%, ובהשוואה ל-423 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה בשיעור של 4.0%.

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2010 בסך של 169 מיליון ש"ח, לעומת 195 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, ירידה בשיעור 13.3%, ובהשוואה ל-182 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה בשיעור של 7%.

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 31 במרס 2010 היתרה הסתכמה ב-126 מיליון ש"ח, לעומת 145 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, ירידה בשיעור 13.1%, ובהשוואה ל-136 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה בשיעור של 7.4%.

אשראי למחזיקי כרטיס - כולל העמדת אשראי לעסקות קרדיט, אשראי שהועמד בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר והלוואות אחרות. ביום 31 במרס 2010 היתרה הסתכמה בסך 317 מיליון ש"ח, לעומת 264 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, עליה בשיעור של 20.1%, ובהשוואה ל-323 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה בשיעור של 1.9%. השינוי ביתרות אשראי למחזיקי כרטיס נובע בעיקר משינויים בהיקפי האשראי המתגלגל ("אקטיב").

הפרשה לחובות מסופקים - יתרת ההפרשה הסתכמה ביום 31 במרס 2010 ב-43 מיליון ש"ח, לעומת 29 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, עליה בשיעור של 48.3%, ובהשוואה ל-41 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה בשיעור של 4.9%. החברה רושמת הפרשה לחובות מסופקים כנגד יתרת אשראי צרכני. לפיכך, השינוי באשראי צרכני הביא לשינוי בהפרשה לחובות מסופקים.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

ביום 31 במרס 2010 התחייבויות לבתי עסק היוו 96.4% מיתרת זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והסתכמו בסך 163 מיליון ש"ח לעומת 193 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, ירידה של כ-15.5% ובהשוואה ל-176 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, ירידה בשיעור של 7.4%.

ההתחייבויות לבתי עסק הינה בניכוי יתרת ניכיון שוברים לבתי עסק שנסלקו על ידי החברה. יתרת ניכיון השוברים הסתכמה בסך 1 מיליון ש"ח הן ליום 31 במרס 2010, והן ליום 31 במרס 2009 וליום 31 בדצמבר 2009.

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 31 במרס 2010 הסתכם בסך של 99 מיליון ש"ח, לעומת סך של 71 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2009, עלייה בשיעור של 39.4%, ובהשוואה ל-91 מיליון ש"ח ביום 31 בדצמבר 2009, עליה בשיעור של 8.8%.

יחס ההון העצמי לסך הנכסים ליום 31 במרס 2010 הגיע לשיעור של 18.1%, לעומת שיעור של 13.8% בסוף התקופה המקבילה, ובהשוואה ל-16.2% ביום 31 בדצמבר 2009.

יחס ההון הכולל והראשוני לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2010 עפ"י הוראת באזל II הגיע לשיעור של 11.7%, בהשוואה ל-9.8% ביום 31 בדצמבר 2009.

יחס הון הכולל והראשוני לרכיבי סיכון ליום 31 במרס 2010 עפ"י הוראות באזל I הגיע לשיעור של 18.0%, בהשוואה לשיעור של 13.7% ביום 31 במרס 2009.

הלימות הון

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

ניהול סיכונים

חשיפת סיכון והערכתו

פעילותה הכספית של החברה כרוכה בסיכונים אשראי, סיכונים תפעוליים, משפטיים, סיכונים שוק וסיכונים אחרים. החברה, בתוקף היותה חברת בת של בנק דיסקונט, פועלת בהתאם 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

קיומן של פעילויות ותהליכים לניהול סיכונים בחברה הן חובות אובליגטוריות, בהתאם להוראות נוהל בנקאי תקין וכללי באזל II.

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 וממספר 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 ובדרכי 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.

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 בסיכונים אשראי), עמידה בעקרונות באזל בנושאי ממשל תאגידי, בקרה וניהול סיכונים.

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

בהוראה זו נכללות הדרישות מהנהלה של החברה בהתייחס לבקרות ולנהלים 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 ראי החשבון המבקרים, אחריותם האישית של נושאי המשרה ועוד.

ניהול סיכונים (המשך)

- 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.

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 התאגיד, של אפקטיביות המערך ונהלי הבקרה הפנימית של התאגיד על דיווח כספי.

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

עמידת החברה בדרישות הסעיף נבחנה באמצעות ביצוע סקר למיפוי של הבקורות והנהלים שבוצע על ידי יועצים חיצוניים ועמדה לביקורת רואי החשבון החיצוניים.

על רקע ריבוי הוראות בנק ישראל, העוסקות בניהול סיכונים וההמלצות החוזרות ונשנות בדבר מערכת לבחינת החשיפה הכוללת, החליטה החברה על אימוץ מודל ניהול הסיכונים הכולל (Enterprise Risk Management).

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.

הלימות ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים מחוייבת החברה לעמוד ביחס הלימות הון (יחס הון לרכיבי סיכון) מזערי של 9%, בהתאם למסגרת העבודה למדידה והלימות הון שפורסמה על ידי המפקח על הבנקים.

השינויים העיקריים בכללי המדידה של הלימות ההון בנדבך הראשון של כללי באזל II, לעומת כללי המדידה בכללי באזל I, שהשפיעו מהותית על יחס ההון לרכיבי סיכון של החברה כתוצאה ממדידה שונה של נכסי הסיכון, הינם כלהלן:

- הקצאת נכסי סיכון בגין הסיכון התפעולי;
- הקצאת נכסי סיכון בגין אשראי מסגרות אשראי בלתי מנוצלות שניתנו על ידי החברה ועל ידי בנקים בהסדר;
- שקלול חבות אשראי למגזר הקמעונאי בשיעור של 75% (במקום 100% לפי כללי באזל I);
- שקלול הלוואות בפיגור מסויימות בשיעור של 150% (במקום 100% על פי כללי באזל I).

ליום 31 במרס 2010 החברה עומדת בכללי באזל II.

ניהול סיכונים (המשך)

תהליך הערכת הנאותות ההונית - ICAAP

במסגרת החלת עקרונות הנדבך השני של באזל II, נדרשת החברה לתהליך הערכה עצמאי של הלימות ההון (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP). מדובר בתהליך מתמשך הכולל הערכה תקופתית מקיפה המתבצעת מידי שנה, על מנת להבטיח באופן שוטף את נאותות ההון של החברה. החברה החלה בתהליך זה בשנת 2009 והוא עתיד להיות מיושם באופן מלא בשנת 2010.

תהליך הערכת הלימות ההון הינו תהליך ליבה קריטי במכלול משימות ניהול הסיכונים בחברה, אשר שותפים לו הדירקטוריון, ההנהלה, יחידות עסקיות ויחידות שאינן עסקיות. התהליך נועד לבחון את יכולת החברה לשאת בסיכונים אליהם היא חשופה ומהווה את הבסיס לשרשרת תהליכי הליבה של ניהול הסיכונים בחברה. כאמור, הערכת הנאותות ההונית תתבצע על בסיס שנתי ומטרתה - להעריך האם הון החברה הינו נאות, דהיינו נחשב למספק, אל מול החשיפה הכוללת של החברה לסיכונים - בהווה ובראייה צופה פני עתיד.

תהליך כולל בחינה של מכלול תהליכי ניהול הסיכונים תוך כימות החשיפה הכוללת לסיכונים במונחי הון ועריכת השוואה בין היקף החשיפה לבין מקורות ההון הזמינים של החברה - בהווה ובראייה צופה פני עתיד.

הערכת הנאותות ההונית הינה נדבך קריטי בבניית אסטרטגיית הפעילות של החברה, שכן היא משלבת הבנת הסיכונים הגלומים בכל קווי פעילות, קיימים וחדשים, והשפעת סיכונים אלה על ההון. כך, בעת בניית אסטרטגיית הפעילות, קביעת התיאבון לסיכון תגודר באמצעות וידוא הנאותות ההונית, המחייבת כי רמת ההון הקיימת מספקת על מנת להבטיח את האיתנות של החברה בהתחשב בסיכונים המהותיים אליהם היא חשופה, לא רק בפעילויות הקיימות, אלא אף בכל פעילות חדשה מתוכננת.

ניהול סיכונים כולל

רקע

ככלל, בבסיס היכולת ליטול ולנהל סיכונים, באופן מחושב, עומדת הבנת היכולת לשאת סיכון (Risk Capacity). באופן דומה ניתן לומר כי יכולת החברה לשאת סיכון, או קיבולת הסיכון של החברה, נגזרת מצירוף של מספר גורמים, ובכללם חוסן פיננסי, יכולת לגייס הון ויכולת תפעולית לנהל סיכונים על בסיס אופטימאלי.

משהוגדרה קיבולת הסיכון, היא משמשת כבסיס לקביעת התיאבון לסיכון אשר יתקשר ויושם לצורך קבלת החלטות עבור סוגי סיכונים עיקריים.

בהקשר זה, החברה מכירה בחשיבות קביעת התיאבון לסיכון וכבר החלה בהיערכות לכך. תהליך קביעת התיאבון לסיכון צפוי להתבצע במהלך המחצית הראשונה של שנת 2010.

ניהול הסיכונים הכולל בחברה מבוסס על מנגנון הקושר בין יעדי הקבוצה, הסיכונים ומכלול הגורמים המעורבים בתהליך ניהול הסיכונים, תוך הפרדה בין הפונקציות יוצרות החשיפה לבין שדרת ניהול הסיכונים. החברה מקיימת מודל לניהול סיכונים כולל, שהינו מודל פרואקטיבי, הפועל באופן יזום לזיהוי וטיפול בסיכונים השונים להם חשופה החברה ולא מסתפק בתגובה להתפתחויות ואירועים.

המטרות והמדיניות של ניהול הסיכונים הכולל

- מטרת מדיניות ניהול הסיכונים הכולל בחברה הינה להבטיח את אפקטיביות הניהול והשליטה בסיכונים לרוחב כל קטגוריות הסיכון וברמה מצרפית כוללת, בחברה ובחברת הבת.
- מודל ניהול הסיכונים בחברה הוא מודל ניהולי הבא ליצור איזון בין שלושה מעגלים נפרדים הקשורים בניהול הסיכונים:
 - נטילת הסיכונים וניהולם השוטף.
 - ניהול בלתי תלוי של הסיכונים המצרפיים בחברה, לרבות התווית מדיניות החשיפה וכן גיבוש כלים ומתודולוגיות לניהול סיכונים ברמה מיטבית בקבוצה.
 - בקרת הסיכונים.
- דירקטוריון החברה האם מתווה את מודל ניהול הסיכונים הכולל ואת מדיניות ניהול הסיכונים הכולל בחברה.
- שילוב סוגיות עיקריות בניהול הסיכונים בהחלטות אסטרטגיות של הקבוצה.

ניהול סיכונים (המשך)

אסטרטגיות ותהליכים

אסטרטגיות

- הגדרת, הטמעת ויישום מודל ניהול סיכונים כולל המתייחס לכל סיכוני החברה והחברות הבנות.
- ניהול סיכונים כולל בהתאם לעקרונות ומתודולוגיות שהותוו ע"י דירקטוריון החברה, תוך עמידה במגבלות החשיפה.
- שיפור תהליכים - חתירה לשיפור מתמיד של איכות ניהול הסיכונים בחברה ובקבוצה, לרבות זיהוי "תהליכים מיטביים" (Best Practice) בתוך החברה ומחוצה לה.
- הנחלת ידע - יצירת מודעות לנושא ניהול הסיכונים ברחבי החברה.
- פיתוח ובחירת כלים.

תהליכים

- אחת לשנה, דירקטוריון החברה דן ומאשר מסמך יסוד המעגן את מדיניות ניהול הסיכונים בחברה.
- אחת לשנה דירקטוריון החברה האם דן ומאשר חשיפה לסיכונים השונים וקובע את תקרות החשיפה המותרות. כמו כן, הדירקטוריון בוחן ומאשר את ההערכות הארגונית לניהול ולבקרת החשיפה הכוללת של החברה לסיכונים השונים (ראה פירוט בפרקים הבאים).
- כל פעילות מהותית 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 וועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון לפחות אחת לרבעון.
- במסמכי המדיניות מוגדרים פרמטרים לדיווחים חריגים ו/או מיידים לגורמים המוסמכים.
- החברה הציבה לעצמה יעדים לשדרוג מערך הבקורת, 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, וכן גיבוש תכנית עבודה רב שנתית כוללת, המתייחסת אל מכלול ההיבטים המושפעים מהיישום ומתבססת על סקר פערים סדור ופרטני.
- ביצוע הדרכה מקצועית בנושאי ניהול הסיכונים, לעובדים ולהנהלה.
- פיתוח ו/או זיהוי כלים וטכניקות שסייעו לחברה בניהול הסיכונים.

המבנה והארגון של פונקציית ניהול הסיכונים

החברה מיישמת את חוזר המפקח על הבנקים מיום 22 בדצמבר 2009, בדבר מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים. החוזר מגדיר את העקרונות לקיומם של מנהל סיכונים ראשי ופונקציית ניהול סיכונים שהינה בלתי תלויה, אפקטיבית, ובעלת מעמד פורמאלי ברור בתאגיד הבנקאי ומפרט את המעמד, התפקיד והאחריות הכרוכים בכך.

היות ותרבות ניהול סיכונים נאותה, רחבה וחוצת ארגון הינה רכיב מרכזי במערך ניהול סיכונים אפקטיבי בתאגידי בנקאיים ומהווה נדבך נוסף בהבטחת יציבות לאורך זמן, נדרשים התאגידי הבנקאיים להבטיח הבנה מעמיקה והיכרות עם הסיכונים הטבועים בפעילותם. לצורך כך, בין היתר, חייבים הבנקים לקיים פונקציית ניהול סיכונים בלתי תלויה אשר בראשה עומד מנהל סיכונים ראשי. ביסוסה של פונקציה זו חיוני, בין היתר, לחיזוק הקשר בין פרופיל הסיכון, מערכות ניהול הסיכון והלימות ההון של התאגיד הבנקאי, כנדרש בנדבך השני למסגרת באזל II ובהנחיות המתייחסות אליו.

ניהול סיכונים (המשך)

עקרונות המסמך עקביים עם עקרונות באזל לחיזוק הממשל התאגידי, עם עקרונות באזל למסגרת הבקרה הפנימית, עם ההנחיות המשלימות שפרסמה ועדת באזל ביולי 2009 לחיזוק מסגרת עבודה באזל II וכן עם טיוטת המלצות של מועצת המפקחים האירופאית (CEBS) מאפריל 2009. החברה מצויה בעיצומו של תהליך השלמת ההטמעה ויישום הוראות החוזר, והתאימה את מסמך היסוד לניהול סיכונים כולל בחברה בהתאם להנחיות האמורות.

- דירקטוריון - קביעת מדיניות ואסטרטגיה, לרבות טיפול בנושאי ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ואשראי (ראה להלן).
- ועדת הדירקטוריון לניהול סיכונים ואשראי - וידוא היערכות החברה, סקירת טיב הבקרה והפיקוח, בקרה על חשיפות בפועל, בחינת פעילויות חדשות.
- ועדת ניהול סיכונים עליונה (הנהלה) - מורכבת מחברי הנהלה הבכירה, ומתכנסת לכל הפחות אחת לרבעון. תחומי אחריותה כוללים תוויות מדיניות, פיקוח על ניהול הסיכונים הארגוניים, הערכת מצב רבעונית, הכוונת משאבים למזעור הסיכונים תוך ראייה כלל מערכתית ומתן המלצות בנושא לדירקטוריון.
- מנהלת סיכונים ראשית CRO - גיבוש המלצות למדיניות ובחירת כלים ותהליכים בתחום ניהול הסיכונים, גיבוש המלצות בדבר מגבלות חשיפה, פיקוח כולל ותיאום-על של ניהול הסיכונים בחברה האם ובחברה, הטמעת תרבות ניהול הסיכונים בחברה. כמו-כן, החל משנת 2010: גיבוש המלצות לתיאבון הסיכון בפעילויות קיימות וחדשות וכן גיבוש המלצות בדבר הקצאת ההון בין רכיבי הסיכון.
- יחידת ניהול סיכונים כולל ERM - 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. להלן הרכב היחידה:
 - מנהלת היחידה.
 - צוות בקרת סיכונים תפעוליים (עסקיים ומערכות מידע).
 - צוות בקרת סיכונים אשראי.
 - צוות בקרת חברות בנות.
- גופי בקרה - הביקורת הפנימית, קצינת הציות.

מערכות דיווח/מדידת סיכונים בחברה

- מערכת לניהול סיכונים אשראי - מנוע סכימת חביונות ברמת לווה/קבוצת לווים -ראה הרחבה בפרק סיכונים אשראי.
- מערכת באזל II, כולל ממשק דיווח לבנק דיסקונט.
- מערכת ייעודית לניהול סיכונים תפעוליים הכוללת מודולים לתיעוד תהליכים, מיפוי והערכה של סיכונים, ניהול מבדקי SOX, דיווח וניהול אירועי כשל – ראה הרחבה בפרק סיכון תפעולי.

סיכונים אשראי

רקע

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 בגיבן לגורמים הרלוונטיים.

לעניין מחזיקי כרטיסים שהונפקו עם בנקים בהסדר, הסיכון, הנובע מאי תשלום על ידי לקוח בגין עסקה אשר הוא חויב בה כדין, יתרחש אם גם ללקוח וגם לבנק בהסדר לא תהיה יכולת תשלום כאמור.

ניהול סיכונים (המשך)

המטרות והמדיניות של ניהול סיכוני אשראי

- ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס על מדיניות המותווית על ידי דירקטוריון החברה ומאושרת על ידו לפחות אחת לשנה.
- החברה פועלת בהתאם לשני מסמכי מדיניות:
 - מדיניות ניהול סיכוני אשראי - הסדרת תחומי האחריות והסמכות.
 - מדיניות אשראי - הגדרת כיווני פעילות, תיאור קווי הפעילות בחברה (תוך הגדרת הלקוח, אופי החשיפה ומדידתה), סמכויות אישור מתן אשראי, הערכות ארגונית לניהול החשיפה, הנחיות ביצוע ומגבלות, מדיניות תמחור, מדיניות בטחונות (לצרכים ניהוליים)¹, מדיניות לווים וריכוזיות אשראי, מדיניות חובות פגומים, הפרשות ומחיקות.
- מסמכי המדיניות כאמור מגדירים ומתקשרים דרישות ליחידות העסקיות של החברה העוסקות בהענקת וניהול אשראי וליחידה לניהול סיכונים כולל, בראשות ה-CRO, על מנת לוודא כי:
 - אשראי יוענק בהתאם למגבלות והאסטרטגיה שקבע הדירקטוריון.
 - כל עסקאות האשראי מוערכות בצורה הולמת ועקבית, ובהתאם להשפעתן הפיננסית הפוטנציאלית על החברה.
 - אשראי מוקצה ומאושר על ידי גורמים מורשים ובהתאם למסגרות ותהליכי האצלת הסמכויות.
 - תיק האשראי הכולל מנוהל תחת מגבלות ריכוז והון.
 - הניהול הכולל נתון לבקרה נאותה בתדירות הולמת.

אסטרטגיות ותהליכים

אסטרטגיות

- התנהלות לפי מגבלות ואסטרטגיה כפי שנקבעו ע"י הדירקטוריון.
- פיזור נאות של חשיפות לצמצום סיכון האשראי.
- בחירה מושכלת של לקוחות.
- השקעה שוטפת של משאבים בהכשרת העוסקים בקבלת החלטות ובהערכת סיכוני אשראי, ובשיפור של כלי הבקרה ומערכות מידע ממוחשבות העומדים לרשותם.
- התנהלות מובנית לפי נהלים מוגדרים מראש בתהליכי מתן אשראי.

¹ החברה אינה עושה שימוש בביטחונות הכשירים לצרכי הקצאת הון/קיצוז אשראי לפי באזל II.

ניהול סיכונים (המשך)

תהליכים

- ה-CRO, באמצעות היחידה לניהול סיכונים כולל, ובשיתוף הנהלת היחידות האחראיות על הניהול השוטף של סיכוני האשראי, סוקרת באופן תקופתי וממליצה להנהלה ולדירקטוריון בדבר מגבלות אשראי בהתייחס לפרמטרים שונים.
- מדיניות האשראי נידונה ומאושרת בדירקטוריון לפחות אחת לשנה. במדיניות האשראי נקבעו מגבלות לקווי הפעילות השונים.
- ההנהלה הבכירה והדירקטוריון בוחנת באמצעות דוח חשיפות קבוצתי, על בסיס רבעוני לכל הפחות, את רמת החשיפה לסיכוני אשראי: עמידה במגבלות ואסטרטגיה שקבע הדירקטוריון באמצעות בחינת חשיפות בפועל מול מגבלות מאושרות, חריגה ממגבלות ותוכניות פעולה לתיקון החריגות, מגמות, נתוני הפרשות בגין הפסדי אשראי.
- ניהול סיכוני האשראי של החברה מתבסס, בין היתר, על מודלים סטטיסטיים²:
 - 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.
- ביצוע ניטור של מאפייני ההתקשרות באמצעות מערכות המידע, וזאת על מנת לזהות חריגים ואינדיקטורים לשינוי בפרופיל האשראי של לקוחות.
- בחברה קיימים נהלים ותהליכי עבודה המגדירים את כללי החיתום, ניהול תיק האשראי הקיים ובקרתו. הנהלים לטיפול באשראי ובטחונות ומערכות המידע הרלוונטיות נמצאים בתהליכי עדכון שוטפים במטרה לשפר את ניהול האשראי.
- מבוצע תהליך הערכה מחודשת ואשרור של מסגרות אשראי בהתאם לקריטריונים ומדרג סמכויות שהוגדרו במסמך המדיניות.
- אישורי אשראי והסכמות שהתקבלו עבור אשראי עסקי חדש, תקפים לפרק זמן מוגדר כל עוד לא נוצלו.

המבנה והארגון של פונקציות ניהול סיכוני אשראי³

- מערך ניהול האשראי בחברה כולל פונקציות ניהול מדורגות, וכן מערך בקרה, פיקוח וביקורת על תהליכי מתן האשראי, התפעול והמעקב אחרי התפתחויות באשראי.
- ניהול סיכוני אשראי כולל – ניהול הכולל של סיכוני האשראי בחברה האם ובחברה, באחריות ה-CRO באמצעות היחידה לניהול סיכונים כולל, ובפרט:
 - ריכוז מסמכי מדיניות, וגיבוש המלצות בנושא תיאבון לסיכון (החל מ-2010) ומגבלות חשיפה.
 - זיהוי ושיטות מדידה.
 - ניטור ודיווח.
 - בקרת אשראי.

² השינוי העיקרי אליו נדרשים הבנקים על פי עקרונות באזל II, בהיבט של סיכוני אשראי, הוא באופן חישוב ההון המינימאלי הנדרש. החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית (הקצאת הון מבוצעת על פי משקולות קבועים שמכתיב הרגולאטור באופן דיפרנציאלי לנכסים בעלי רמות סיכון שונות) החל מנתוני חודש יוני 2009, ומדווחת לבנק ישראל בהתאם. העדכון המתוכנן במודלים הסטטיסטיים יעשה בהתאם להוראות באזל II כחלק מתהליך הנחת תשתית שתאפשר להתקדם בעתיד לגישת המודלים הפנימיים.

³ ראה גם פירוט בפרק "ניהול סיכונים כולל" לעיל.

ניהול סיכונים (המשך)

- מודלים לקביעת דירוג לקוחות - בניית מודלים אמפיריים לחיזוי רמת הסיכון של לקוחות פרטיים ועסקיים, באחריות ה-CRO, באמצעות היחידה למחקר ופיתוח.
- אשראי עסקי - מחלקת אשראי עסקי באגף העסקי, אחראית לניהול מוצרי אשראי המיועדים ללקוחות עסקיים ולניהול השוטף של סיכוני אשראי עסקי בחברה.
- אשראי פרטי
 - מחלקת מוצרי אשראי באגף שיווק אחראית לניהול מוצרי אשראי המיועדים ללקוחות פרטיים.
 - מחלקת ניהול אשראי באגף ניהול סיכונים ואשראי, אחראית לניהול השוטף של סיכוני אשראי פרטי בחברה.

מערכת דיווח סיכוני אשראי

- הוקמה מערכת ממוכנת לניהול סיכוני אשראי בהתאם לדרישות רגולציה (הוראה 313 של בנק ישראל ובאזל II). 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, באמצעות:
- מנוע סכימת חביות המציג את החשיפה הכוללת של לווה/ קבוצת לווים, ממכלול קווי הפעילות.
 - מנגנון אוטומטי להפקת התראות בגין מגבלות חשיפה ברמת לווה/ קבוצת לווים.
 - מערכת באזל II הכוללת ממשק דיווח לחברה האם (בנק דיסקונט).

הגדרות של הלוואות בפיגור והלוואות פגומות (למטרות חשבונאיות)

החברה פיתחה מודלים פנימיים לזיהוי הלוואות בפיגור והלוואות פגומות. החברה נערכת ליישום ההוראה בדבר ומדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי. ראה פירוט בביאור 2 בדוחות הכספיים.

מידע לגבי ריכוזיות של סיכונים תוך הבאה בחשבון של הפחתת הסיכון שבה נעשה שימוש

היחידה לניהול סיכונים כולל מבצעת סקירה תקופתית של ריכוזיות תיק האשראי, על מנת להבטיח כי החברה אינה חשופה יתר על המידה לתחום מסוים. במקרה בו מזוהה חריגה מהמגבלות, נדרשת ההנהלה הבכירה לטפל בחריגות בהקדם האפשרי על ידי יישום תוכנית פעולה להתאמת ריכוזיות תיק האשראי לסף המאושר.

סיכוני שוק, ריבית ונזילות

רקע

פעילות החברה כמנפיקה, סולקת של כרטיסי אשראי ומעמידה אשראי צרכני ומסחרי כרוכה בנטילת סיכונים, שביניהם סיכוני שוק (ובכללם סיכוני ריבית וסיכוני בסיס) וסיכוני נזילות.

סיכון שוק - סיכון השוק בחברה נחלק ל- 2 סוגים עיקריים:

- סיכוני בסיס המתייחסים ל- 2 הסוגים הבאים:

- סיכוני מדד - סיכון ששינויים במדד המחירים לצרכן בישראל ירעו את מצבה הפיננסי של החברה.
- סיכוני מטבע - סיכון ששינויים בשערי מטבע ירעו את מצבה הפיננסי של החברה. סיכוני המטבע נובעים ממספר חשיפות - חשיפה תפעולית, חשיפה תזרימית וחשיפה חשבונאית.
- סיכון הריבית - הסיכון לפגיעה ברווחי החברה ובהונה כתוצאה משינוי של שיעורי הריבית בשווקים. הסיכון נובע מהפער בין נכסים נושאי ריבית קבועה להתחייבויות נושאות ריבית קבועה. ניהול חשיפת הריבית מבוצע בנפרד בכל אחד ממגזרי ההצמדה.

סיכון הנזילות - הסיכון לרווחי החברה ולהונה הנובע מאי יכולתה לספק את צרכי הנזילות.

ניהול סיכונים (המשך)

המטרות והמדיניות של ניהול סיכוני שוק ונזילות

כדי להתמודד עם סיכונים אלו, **קבעה החברה מסמך מדיניות לניהול סיכוני שוק ונזילות**. מדיניות זו מגדירה את סוגי הסיכון להם החברה חשופה, את הגורמים הרשאים לגדר אותם בהתאם למגבלות היקף כמותיות, ואת סמכויותיהם. כמו-כן הוגדרו עקרונות הניהול וכן כלים ומנגנונים למדידה, בקרה ודיווח על החשיפה לסיכונים וחריגה מהמגבלות. מסמך מדיניות לניהול סיכוני שוק ונזילות מאושר מידי שנה ע"י ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון. **מטרת ניהול סיכוני השוק** היא למזער את החשיפות תוך שימת דגש לעלות ההגנה ותוך מתן אפשרות להשאת פוזיציה מוגבלת בהיקפה.

אסטרטגיות ותהליכים

- ניהול סיכוני השוק מבוצע תוך לקיחת סיכונים מבוקרים בכפוף למגבלות החשיפה המאושרות המגדירות את תיאבון החברה לסיכון, בהתאם למדיניות הנקבעת מעת לעת ע"י ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון, תוך שימוש במכשירים פיננסיים מאושרים.
- ניהול סיכונים קבוצתי - בהתאם להוראת באזל II ולפי הוראות ניהול בנקאי תקין מס' 339, מערכת ניהול הסיכונים של החברה מביאה בחשבון את החשיפות לסיכונים בחברות הבנות שלה והניהול השוטף הכולל של סיכוני השוק והנזילות מתבצע בחברה.

מבנה וארגון פונקציות ניהול סיכוני שוק ונזילות

- **הדירקטוריון**
הדירקטוריון מאשר את מסמך מדיניות ניהול סיכוני השוק שגובש ומוודא כי ניהול סיכוני השוק והנזילות תואם את אופי החברה והאסטרטגיה שנקבעה.
- **ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון**
ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון עוסקת בקביעת מדיניות ומגבלות החשיפה לסיכוני שוק ונזילות וכן מבקרת את העמידה במגבלות. הועדה מאשרת את מודל ניהול סיכוני השוק והנזילות שגובש על ידי פורום ניהול סיכוני שוק ונזילות וסוקרת לפחות אחת לרבעון את מסמך חשיפות החברה לסיכון. כמו כן, הועדה דנה בעמידה במגבלות שהוצבו לסיכוני השוק והנזילות ומאשרת שינויים מוצעים במגבלות החשיפה במקרי הצורך. לצורך כך מבוצעים מספר תרחישי קיצון ותרחישים אשר בוחנים את יכולת העמידה של החברה במצבים קריטיים שונים.
- **פורום ניהול סיכוני שוק ונזילות**
בחברה פועל פורום ניהול סיכוני שוק ונזילות, בראשות ראש אגף כספים וראש אגף ניהול סיכונים ואשראי. הפורום עוסק בגיבוש מדיניות ומגבלות לניהול סיכוני שוק ונזילות ומתן המלצות לוועדת אשראי וניהול סיכונים בנושא, דיון בפעילות השוטפת ושינויים נדרשים בניהול הסיכונים לאור שינויים בשוק ובפעילות החברה. כמו כן, הפורום דן וממליץ לוועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון על מבחני הקיצון שיש לבחון. ככלל, הפורום מתכנס אחת לרבעון.
- **פורום פיננסי**
הפורום עוסק בניהול שוטף של החשיפה וקביעת יעדי חשיפה, בקרה שוטפת על העמידה במגבלות ומתן אישור זמני לחריגה ממגבלות. ככלל, הפורום הפיננסי בראשות ראש אגף כספים מתכנס אחת לחודש.
- **תחום גזברות**
תחום הגזברות במחלקת כספים וכלכלה שבאגף כספים עוסק בריכוז וניתוח המידע בתחומי ניהול סיכוני השוק והנזילות וניהול שוטף של החשיפה.

ניהול סיכונים (המשך)

מערכות דיווח/מדדת סיכוני שוק ונזילות

המדדה של החשיפה לסיכוני שוק ונזילות בחברה מבוססת בעיקרה על נתונים המופקים ממערכות הליבה של החברה. ריכוז וניהול הנתונים מבוצע על ידי גזברות החברה באופן ידני.

ניהול נאות ופיקוח על מבחני קיצון - ביום 5 בינואר 2010 פורסם תרגום של מסמך ועדת באזל מחודש מאי 2009 בנושא "ניהול נאות ופיקוח על מבחני קיצון". התרגום הופץ למערכת כחלק ממאמצי הפיקוח על הבנקים לפעול לשדרוג מערך ניהול הסיכונים, הבקרה והממשל התאגידי. המסמך כולל עקרונות לתאגידי הבנקאיים ולרשויות הפיקוח, העוסקים במסגרת הנדרשת לניהול נאות ולפיקוח על מבחני הקיצון. עקרונות אלה נקבעו כחלק מהליך הפקת הלקחים שבוצע על ידי גופים מובילים בעולם בעקבות המשבר הפיננסי שהחל במחצית השנייה של שנת 2007. בנוסף, המסמך מציג בהרחבה את החולשות בנוהגי מבחני הקיצון שבלטו במהלך המשבר, וכן את השינויים בנוהגים אלה מאז פרוץ המשבר לאור חומרתם הבלתי צפויה של האירועים. בין היתר, המסמך מחדד ומרחיב מספר היבטים המפורטים להלן:

החשיבות של שימוש במבחני קיצון בקביעת תיאכון לסיכון, בתכנון ההון והנזילות, בתכנון תוכניות חירום, בזיהוי ריכוזי סיכון וכן בשיפור התקשורת המתנהלת בעניין הסיכונים.

הצורך במעורבות פעילה של הדירקטוריון והנהלה הבכירה במבחני הקיצון, לרבות תפקידה של ההנהלה הבכירה בסקירה ובזיהוי של תרחישי קיצון אפשריים, בשימוש בהם לפיתוח אסטרטגיות להפחתת סיכונים וככלי מכוון בקבלת החלטות.

הצורך במגוון תרחישים ברמות חומרה שונות, לרבות תרחישים חמורים מאד המאיימים על קיומו של התאגידי הבנקאי, משברים ארוכים, והצורך להעריך קשרים בין סיכונים, שווקים ומערכות פיננסיות.

הצורך בהערכה שיטתית של ישימות ואפקטיביות תכניות מבחני הקיצון, תוכניותיו להפחתת סיכונים ותכניות החירום שקבע, לרבות באמצעות שימוש בגורמים בלתי תלויים לצורך סקירת היבטים אלו.

הצורך בתיעוד המדיניות והנהלים, וכן בפיתוח יכולות לעריכת מבחני קיצון אד-הוק, לרבות על פי בקשת הפיקוח על בנקים.

במכתב הנלווה לחוזר הובהר כי הנחיות אלה, בנוסף להנחיות הקודמות שהופצו על ידי הפיקוח על הבנקים, יהיו בסיס לגיבוש ציפיות הפיקוח על הבנקים, כפי שיבואו לידי ביטוי בהליכי ההסדרה וכן בתהליכי המעקב, ההערכה והביקורת, המתקיימים מול התאגידי הבנקאיים. בחוזר לא נקבע מועד ספציפי של כניסה לתוקף.

החברה בוחנת את השלכות יישום החוזר.

סיכון תפעולי

רקע

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 בסיכוני הדיווח הכספי אלמנט שמיני נוסף ברשימה זו. סיכוני 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).

ניהול סיכונים (המשך)

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.

כמו-כן, במסגרת פעילות החברה כסולקת עלולה החברה למצוא עצמה חשופה לסיכונים הנובעים מעסקאות נדחות, בהן מתקיים כשל תמורה ללקוח וחדלות פירעון של בית העסק הנסלק. חשיפת כשל תמורה הינה חשיפה תפעולית במהותה.

המטרות והמדיניות של ניהול הסיכונים התפעוליים

מטרת ניהול הסיכונים התפעוליים בחברה הינה לאפשר להנהלה לבחון, בעקביות ובאופן שוטף, את מהות ועוצמת הסיכונים התפעוליים המשפיעים על החברה.

ניהול סיכונים תפעוליים בחברה מתבסס על מדיניות ניהול סיכונים תפעוליים ומדיניות חשיפה לסיכונים תפעוליים, שמתווה דירקטוריון החברה, שמטרותיהן:

- קביעת דרכים אחידות לזיהוי הסיכונים, הערכתם, ניטורם השוטף, מזעור החשיפה ובקרה שוטפת בחברה.
- השרשת תרבות ארגונית של תחקיר ולמידה מהצלחות וכשלים כאחד.
- קיום מבנה ארגוני ותפקודי בחברה אשר תומך בניהול הסיכונים התפעוליים.
- תעודף הטיפול בסיכונים התפעוליים השונים.

אסטרטגיות ותהליכים

אסטרטגיות

- קיום תשתית חוצת חברה לשיתוף פעולה בין האגפים השונים ובין היחידה לניהול סיכונים כולל (ERM) ומערכת ממוחשבת לניהול תהליכים, סיכונים ואירועי כשל.
- ביטוח באמצעות פוליסת ביטוח בנקאי.
- דיווח של אירועי כשל, כולל אירועים מסוג "כמעט ונפגע", וקיומו של תהליך הפקת לקחים יעיל.
- החברה עוסקת בהתמדה בנקיטת צעדים ובפיתוח אמצעים לצמצום תופעת השימוש לרעה בכרטיסי האשראי, שתוצאתם צמצום משמעותי בתופעת השימוש לרעה בכרטיסי אשראי ובנזקים הנגרמים כתוצאה מכך.

תהליכים

- מסמך החשיפות התקופתי, המוגש לוועדת הדירקטוריון אחת לרבעון לפחות, מציג את החשיפות לסיכונים תפעוליים ומשפטיים, וכן את תיאור הצעדים שננקטו להפחתתם.
- בטרם יציאה לכל פעילות עסקית מהותית חדשה של החברה, נסקרים הסיכונים התפעוליים הגלומים בה ע"י ההנהלה והדירקטוריון.

ניהול סיכונים (המשך)

- החברה מבצעת סקרי סיכונים אינטגרטיביים מתמשכים למיפוי מכלול הפעילויות 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 הדיווח. בבסיס שיטת עבודה זו עומדת הנחה הרואה בכל סיכון דווח סוג של סיכון תפעולי. הסקרים מבוצעים בליווי חברת ייעוץ חיצונית מובילה בתחומה.
 - פערים שעולים במהלך הסקרים מדווחים לוועדות ניהול הסיכונים של ההנהלה והדירקטוריון.
 - כמו-כן, פערים מועברים לטיפול לתוכנית "הפחתת סיכונים" בניהול גורם ייעודי באגף תכנון ופיתוח, בהתאם למתודולוגיה סדורה - בחברה מתוחזקת תוכנית מרוכזת להפחתת סיכונים, המיושמת באופן שוטף על פי תעודף הסיכונים ועל בסיס מתודולוגיה לניהול תוכניות הפחתה.
- בתחום הניצול לרעה:
 - פיתוח מנגנוני בקרה ומעקב אחר עסקאות לצורך זיהוי ואיתור עסקאות חשודות.
 - בניית מערכות הסתברותיות וצמצום מספר העסקאות שניתן לבצען ללא אישור בזמן אמת מהחברה.
 - היערכות להגברת רמת האבטחה של כרטיסי האשראי באופן המקשה את זיופם (כגון פיתוח כרטיסים חכמים).

המבנה והארגון של פונקציית ניהול הסיכון הרלבנטית⁴

- ועדת אשראי וניהול סיכונים של הדירקטוריון.
- CRO - מנהלת הסיכונים הראשית של החברה האם.
- צוות בקרת סיכונים תפעוליים ביחידה לניהול סיכונים כולל (יחידת מטה מרכזית) - גיבוש מדיניות כוללת לניהול סיכונים, גיבוש מתודולוגיה ובחירת כלים ותהליכים, פיקוח כולל על ניהול הסיכונים התפעוליים בקבוצה וביצוע סקרי סיכונים.
- יחידות הבקרה- הביקורת הפנימית וקצינת הציות.

מערכות לדיווח/מדידת סיכונים תפעוליים

נרכשה מערכת ייעודית לצורכי ניהול סיכונים תפעוליים, לרבות סיכוני דיווח כספי. מודול המערכת, המשמש ככלי לדיווח על אירועי כשל והתממשות סיכונים, מצוי בשלבי הטמעה מתקדמים.

הגישה להערכת ההון בגין סיכון תפעולי

החברה אימצה את גישת האינדיקאטור הבסיסי (BIA) לביצוע חישוב הקצאת הון נדרש בגין הסיכונים התפעוליים על פי עקרונות באזל II. על פי על פי גישת האינדיקאטור הבסיסי, חובה להחזיק הון בגין סיכון תפעולי השווה לאחוז קבוע (15%) של הכנסה שנתית גולמית חיובית ממוצעת לשלוש שנים קודמות.

⁴ ראה פירוט בפרק "ניהול סיכונים כולל".

דרישות באזל II - הנדבך השלישי

<u>הפניות לזוחות כספיים</u>		<u>עמוד</u>	<u>הפניות לזוח דירקטוריון</u> <u>פרק</u>	<u>הנושא</u>
<u>עמוד</u>	<u>ביאור</u>			
		18	פרק ניהול הסיכונים	1. תחולת היישום
		31	פרק באזל II	
63	א'6	17	פרק מצב האמצעים ההוניים של החברה והשינויים בהם	2. מבנה ההון
64	ב'6	17	פרק מצב האמצעים ההוניים של החברה והשינויים בהם	3. הלימות ההון
		32	פרק באזל II	
		18	פרק ניהול הסיכונים	4. חשיפת סיכון והערכתו - גילוי איכותי
		22	פרק ניהול הסיכונים פרק הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים - המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסד אשראי	5. סיכון אשראי - גילוי איכותי
59	ה'2	10		
		32	פרק באזל II פרק התפתחות בנכסים ובהתחייבויות הוצאות הפרשה לחובות מסופקים	סיכון אשראי - גילוי כמותי
		15		
		25	פרק ניהול הסיכונים - ניהול סיכוני שוק וסיכון נזילות פרק השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן	6. סיכון שוק וריבית
		35		
		27	פרק ניהול הסיכונים - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	7. סיכון תפעולי

דרישות באזל II - הנדבך השלישי (המשך)

הוראות השעה בדבר יישום דרישות גילוי מסוימות לפי נדבך 3 של באזל II, אשר פורסמה על ידי המפקח על הבנקים ביום 13 באוקטובר 2009, קובעת את היקף הגילוי הנדרש בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. הנדבך השלישי עוסק במשמעת שוק, וכולל דרישות גילוי המיועדות לאפשר למשתמשי הדוחות הכספיים להעריך מידע משמעותית שכלול בהם לגבי יישום מסגרת העבודה, ההון, חשיפות הסיכון, תהליכי הערכת הסיכון, ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של התאגיד בנקאי. דרישות הגילוי מתייחסות לחברת האם בקבוצה עליה חלה מסגרת העבודה - דיינרס קלוב ישראל בע"מ.

א. הון

הון רובד 1 של החברה מורכב מהון מניות רגילות נפרע, מעודפים ומזכויות המיעוט בהון העצמי של חברה מאוחדת.
הון רובד 2 של החברה מורכב מכתבי התחייבות נדחים העומדים בתנאי מסגרת העבודה למדידה והלימות הון.

דרישות באזל II - הנדבך השלישי (המשך)

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

<u>31 בדצמבר 2009</u>		<u>31 במרס 2010</u>	
<u>דרישות הון</u>	<u>יתרות סיכון</u>	<u>דרישות הון</u>	<u>יתרות סיכון</u>
23	251	16	175
2	25	2	19
36	401	30	332
-	-	5	62
1	16	2	17
<u>62</u>	<u>693</u>	<u>55</u>	<u>605</u>
*-	5	*-	2
21	232	21	235
<u>83</u>	<u>930</u>	<u>76</u>	<u>842</u>

נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי הנובע מחשיפות של:

- חובות של תאגידים בנקאיים
- חובות של תאגידים
- חשיפות קמעונאיות ליחידים
- הלוואות לעסקים קטנים
- נכסים אחרים

סך נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון אשראי

נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון שוק לפי הגישה הסטנדרטית

נכסי סיכון ודרישות הון בגין סיכון תפעולי לפי גישת האינדיקטור הבסיסי

סך הכל נכסי סיכון ודרישות הון

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

יחס ההון לרכיבי סיכון

<u>31 בדצמבר 2009</u>	<u>31 במרס 2009</u>	<u>31 במרס 2010</u>
<u>באזל II</u>	<u>באזל I באחוזים</u>	<u>באזל II</u>
9.8	13.7	11.7
<u>9.8</u>	<u>13.7</u>	<u>11.7</u>
9.0	9.0	9.0

א. קבוצת דיינרס

- דיינרס קלוב ישראל בע"מ וחברה מאוחדת שלה
- יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
- יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
- יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י המפקח על הבנקים

יחס ההון הראשוני והכולל עפ"י הוראות באזל I ליום 31 במרס 2010 הינו 18.0%. נכסי הסיכון עפ"י הוראות באזל I ליום 31 במרס 2010 הסתכמו בכ-549 מיליוני ש"ח.

השינויים העיקריים בכללי המדידה של הלימות ההון בנדבך הראשון של כללי באזל II, לעומת כללי המדידה בכללי באזל I, שהשפיעו מהותית על יחס ההון לרכיבי סיכון של החברה כתוצאה ממדידה שונה של נכסי הסיכון, הינם כלהלן:

- הקצאת נכסי סיכון בגין הסיכון התפעולי;
- הקצאת נכסי סיכון בגין אשראי מסגרות אשראי בלתי מנוצלות שניתנו על ידי החברה ועל ידי בנקים בהסדר;
- שקלול חבות אשראי למגזר הקמעונאי בשיעור של 75% (במקום 100% לפי כללי באזל I);
- שקלול הלוואות בפיגור מסוימות בשיעור של 150% (במקום 100% על פי כללי באזל I).

ליום 31 במרס 2010 החברה עומדת בכללי באזל II.

דרישות באזל II - הנדבך השלישי (המשך)

התפלגות חשיפות סיכון אשראי לפי סוגים עיקריים של חשיפות אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

חשיפת סיכון אשראי ברוטו ממוצעת (1)		חשיפת סיכון אשראי ברוטו		חייבים בגין כרטיסי אשראי ערבויות והתחייבויות אחרות על חשבון לקוחות (2) אחרים סך הכל
31 בדצמבר 2009	31 במרס 2010	31 בדצמבר 2009	31 במרס 2010	
520	532	545	529	
5,497	4,785	2,634	2,678	
14	14	18	17	
6,031	5,331	3,197	3,224	

(1) הממוצע חושב על פי יתרות חמשת הרבעונים האחרונים.

(2) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי.

התפלגות חשיפות לפי צד נגדי (1)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2009	31 במרס 2010	חובות של תאגידים בנקאיים חובות של תאגידים חשיפות קמעונאיות ליחידים הלוואות לעסקים קטנים נכסים אחרים סך הכל
1,423	1,445	
28	22	
1,730	1,600	
-	140	
16	17	
3,197	3,224	

(1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי.

פיצול התיק לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון (1)

מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 במרס 2010						חייבים בגין כרטיסי אשראי נכסים אחרים (2) סך חשיפת מאזנית
סך הכל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פירעון (2)	מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	מעל שלושה חודשים		
				עד שלושה חודשים	מעל שנה ועד שנה	
322	-	*-	8	12	302	
141	6	-	-	-	135	
463	6	*-	8	12	437	

דרישות באזל II - הנדבך השלישי (המשך)

הסכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 בדצמבר 2009

סך הכל תזרימי מזומנים	ללא תקופת פירעון (2)	מעל				עד שלושה חודשים	
		מעל חמש שנים	מעל שנה ועד חמש שנים	שלושה חודשים ועד שנה	מעל שנה		
423	-	*-	11	34	378	חייבים בגין כרטיסי אשראי	
133	7	-	-	-	133	נכסים אחרים	
556	7	*-	11	34	511	סך חשיפת מאזנית	

הערות:

בביאור זה מוצגים תזרימי המזומנים העתידיים החוזים הצפויים בגין החשיפות, בהתאם לתקופות הנותרות למועד הפירעון החוזי של כל תזרים.

הנתונים מוצגים בניכוי הפרשות לחובות מסופקים, אשר פריסתן לתקופות מתבצעת עפ"י אומדן המתבסס על תקופות האשראי בגינו הן בוצעו.

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

סכומי חשיפה לפי משקלי סיכון

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

ליום 31 במרס 2010

סך הכל	100%	75%	50%	20%	
3,224	39	1,739	1,445	1	חשיפה לפני הפחתת סיכון(1)
3,224	39	1,739	1,445	1	חשיפה לאחר הפחתת סיכון(1)

ליום 31 בדצמבר 2009

סך הכל	100%	75%	50%	20%	
3,197	44	1,730	1,421	2	חשיפה לפני הפחתת סיכון(1)
3,197	44	1,730	1,421	2	חשיפה לאחר הפחתת סיכון(1)

(1) סיכון אשראי חוץ מאזני הינו לפני המרה לשווה ערך אשראי.

למטרת שקלול הסיכון של החשיפות של תאגידים בנקאיים עושה החברה שימוש בדירוגים בינלאומיים של חברת הדירוג הבינלאומית Moody's. למעט האמור, לא מבוצע שימוש בסוכנויות אשראי ליצוא ובמוסדות חיצוניים להערכת אשראי.

השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה והחברה המאוחדת שלה

א. שווי הוגן של המכשירים הפיננסיים של החברה והחברה המאוחדת שלה, למעט פריטים לא כספיים (לפני השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי ריבית)

במיליוני ש"ח

סך הכל	מטבע חוץ	מטבע ישראלי		
		צמוד	לא צמוד	
542	*-	-	542	נכסים פיננסיים
446	-	5	441	התחייבויות פיננסיות
96	*-	(5)	101	שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

ב. השפעת שינויים היפותטיים בשיעורי הריבית על השווי ההוגן נטו של המכשירים הפיננסיים של החברה והחברה המאוחדת שלה, למעט פריטים לא כספיים

במיליוני ש"ח

שינוי בשווי הוגן	סך הכל	מטבע חוץ	מטבע ישראלי		
			צמוד	לא צמוד	
-	96	-	(5)	101	<u>השינוי בשיעורי הריבית</u>
-	96	-	(5)	101	גידול מיידי מקביל של אחוז אחד
-	96	-	(5)	101	גידול מיידי מקביל של 0.1 אחוז
-	96	-	(5)	101	קיצון מיידי מקביל של אחוז אחד

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

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 ונבדקו 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 שהסתיימו ביום 31 במרס 2010

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
26	7	19
-	13	(13)
<u>26</u>	<u>20</u>	<u>6</u>
9	9	-
<u>35</u>	<u>29</u>	<u>6</u>
5	4	1
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
8	6	2

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 שהסתיימו ביום 31 במרס 2009

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
28	9	19
-	13	(13)
<u>28</u>	<u>22</u>	<u>6</u>
8	8	*-
<u>36</u>	<u>30</u>	<u>6</u>
6	5	1
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>-</u>
3	1	2

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

* סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

מגזרי פעילות (המשך)

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
112	32	80
-	54	(54)
<u>112</u>	<u>86</u>	<u>26</u>
35	35	-
<u>147</u>	<u>121</u>	<u>26</u>
21	18	3
<u>10</u>	<u>10</u>	-
<u>23</u>	<u>14</u>	<u>9</u>

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

התפתחויות במגזרי פעילות

התפתחות בתוצאות מגזרי פעילות

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2010 בסך של 2 מיליון ש"ח לעומת סך 2 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר הנפקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של 2010 בסך של 6 מיליון ש"ח לעומת סך 1 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של פי שישה.

פעילות חברות מוחזקות עיקריות

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

דיינרס מימון הנה חברה בת בבעלות מלאה של דיינרס. החברה 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 31 במרס 2010 הסתכם ב-295 מיליון ש"ח, לעומת סך של 250 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2009, עליה בשיעור של 18.0%.

סך כל ההון העצמי הסתכם ביום 31 במרס 2010 ב-15 מיליון ש"ח, לעומת סך של 4 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2009.

סך כל ההכנסות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 בסך 9 מיליון ש"ח, לעומת סך של 8 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של 12.5%.

הרווח הנקי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2010 הסתכם בסך 4 מיליון ש"ח, לעומת סך 1.3 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד, עליה בשיעור של פי שניים.

הביקורת הפנימית

פרטים בדבר הביקורת הפנימית בדיינרס ובכלל זה הסטנדרטים המקצועיים לפיהם פועלת הביקורת הפנימית, תכנית הביקורת, נכללו בדוח השנתי לשנת 2009.

בתקופת הדוח לא חלו שינויים מהותיים בפרטים אלה.

בתקופת הדוח הוגשו דוחות כדלקמן:

- בתאריך 10 בפברואר 2010 הוגש הדוח על פעילויות הביקורת הפנימית ברביע הרביעי של שנת 2009 בקבוצת כאל, הכוללת את ממצאי הביקורת בחברת דיינרס. הדוח טרם נידון בוועדת הביקורת.
- בתאריך 10 במרס 2010 הוגש הדוח על פעילויות הביקורת הפנימית בשנת 2009 בקבוצת כאל, הכוללת את ממצאי הביקורת בחברה דיינרס. הדוח טרם נידון בוועדת הביקורת.

הערכת בקורות ונהלים לגבי הגילוי

הנהלת החברה, בשיתוף עם יו"ר הדירקטוריון והחשבונאי הראשי של החברה, העריכו לתום התקופה המכוסה בדוח זה את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה. על בסיס הערכה זו, יו"ר החברה והחשבונאי הראשי הסיקו, לאור חולשה מהותית שאותרה במערך הבקרה הפנימי על דיווח כספי, במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, כי נוכח העובדה שטרם הסתיים מהלך בדיקת האפקטיביות של הבקורות המתייחסות לחולשה המהותית האמורה, לתום התקופה המכוסה בדוח זה הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה אינן 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.

ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון מקיימת מערכת בקורות מקיפה המיועדת להבטיח כי עסקאות מבוצעות בהתאם להרשאות ההנהלה, הנכסים מוגנים, והרישומים החשבונאיים מהימנים. בנוסף, ההנהלה בפיקוח הדירקטוריון נוקטת צעדים כדי להבטיח שערוצי המידע והתקשורת אפקטיביים, ומנטרים (monitor) ביצוע, לרבות ביצוע נהלי בקרה פנימית.

הנהלת החברה בפיקוח הדירקטוריון העריכה את אפקטיביות הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 במרס 2010, בהתבסס על קריטריונים שנקבעו במודל הבקרה הפנימית של Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO). החברה השלימה את המהלך לשיפור וחיזוק הבקורות בהתייחס לחולשה המהותית שאותרה במערך הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי, במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009. ואולם, נוכח העובדה שטרם הסתיים מהלך בדיקת האפקטיביות של הבקורות המתייחסות לחולשה האמורה, ההנהלה עדיין מאמינה (believes) כי ליום 31 במרס 2010, הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי אינה אפקטיבית.

חולשה מהותית

על רקע ממצאים של הביקורת הפנימית של החברה, העריכה הנהלת החברה, במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009, את הבקרה הפנימית על הדיווח הכספי בהתייחס לרישומי הוצאות, בעיקר שיווק ופרסום. ההערכה האמורה הצביעה על קיומה של חולשה מהותית, שנבעה מהעדר בקרה פנימית אפקטיבית אשר נדרשת בכדי להבטיח שהרישומים החשבונאיים הקשורים בהוצאות, בעיקר הוצאות השיווק והפרסום ירשמו, יעובדו, יסוכמו וידווחו במידה סבירה של בטחון לגבי מהימנותם.

הנהלת החברה נערכה לחיזוק הבקורות המתייחסות לסעיף, ובכלל זה:

- הגדרת בקורות לויזוא תקופת הנאה, בכדי להבטיח ייחוס נכון לתקופות הדיווח ("חתך חשבונאי");
- רענון נהלי החברה בכל הקשור לרישום הוצאות וביצוע תשלומים.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי (המשך)

כאמור, החברה השלימה את מהלך חיזוק ושיפור הבקרות בתחום זה (remediation) והיא נערכת להשלמת בדיקת האפקטיביות שלהן בהקדם האפשרי. להערכת הנהלת החברה, סיום בדיקת אפקטיביות הבקרות יושלם עד למועד פרסום הדוחות הכספיים ליום 30 ביוני 2010.

הנהלת החברה נערכת להפקת לקחים ולבדיקת הטמעת ושיפור הבקרות בהקדם האפשרי בעזרת יועצים חיצוניים בעלי שיעור קומה, אשר יישכרו על ידה לשם כך.

יודגש כי הנהלת החברה ביצעה בדיקות מקיפות נוספות בתחום הפעילות שתואר לעיל, שלגביו זוהתה חולשה מהותית, הן במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2009 והן במסגרת עריכת הדוחות הכספיים ביניים ליום 31 במרס 2010, בהיקף שנדרש לדעתה בכדי להשיג רמה סבירה של ביטחון שהדוחות הכספיים מוצגים באופן נאות בכל ההיבטים המהותיים.

יצוין כי הדוחות הכספיים לתקופות הביניים המדווחות בדוחות כספיים אלה, תואמו בדרך של הצגה מחדש, על מנת לשקף בהם למפרע תיקון טעות במדידת רכיבים מסוימים של הוצאות הפרסום והשיווק של החברה. לפרטים נוספים, ראה ביאור 2 ג' לדוחות הכספיים.

האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009 בוקרה על ידי רואי החשבון המבקרים של החברה (משרד רואי חשבון סומך חייקין), כפי שצוין בדוח שלהם שהובא בעמוד 71 לדוח השנתי לשנת 2009, אשר נכללה בו חוות דעת שלילית בדבר האפקטיביות של הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי ליום 31 בדצמבר 2009. עם השלמת בדיקת האפקטיביות כאמור לעיל, תבצע ביקורת מיוחדת של רואי החשבון המבקרים בדבר הבקרה הפנימית על דיווח כספי בהתייחס לחולשה המהותית האמורה.

שאול מזרחי
חשבונאי ראשי

ישראל דוד
יו"ר הדירקטוריון

12 במאי 2010

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים

31 במרס 2010			שכומים מדווחים במיליוני ש"ח
שעור הכנסה (הוצאה) באחוזים	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית ממוצעת	
7.3	10	578	מטבע ישראלי לא צמוד
-	-	1	נכסים
7.3	10	579	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
-	-	(175)	פיקדונות בבנקים
(1.9)	(1)	(261)	סך הכל
(1.1)	(1)	(436)	התחייבויות
6.2			זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
			אשראי מחברה אם
			סך הכל
			פער הריבית
			מט"ח פעילות מקומית
			נכסים
		*-	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
		*-	פיקדונות בבנקים
		*-	סך הכל
			פער הריבית
			סך כל:
7.3	10	579	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
7.3	10	579	סה"כ נכסים
(1.1)	(1)	(436)	ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון
(1.1)	(1)	(436)	סה"כ התחייבויות
6.2			פער הריבית
	9		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	(2)		הפרשה לחובות מסופקים
	7		(לרבות הפרשה כללית)
			רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה
			לחובות מסופקים
			סך כל:
		579	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
		17	נכסים כספיים אחרים
		(42)	הפרשה כללית לחובות מסופקים
		554	סך כל הנכסים הכספיים
			סך כל:
		(436)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		(24)	התחייבויות כספיות אחרות
		(460)	סך כל ההתחייבויות הכספיות
		94	סך הכל עודף נכסים כספיים על
		94	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.

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

שיעורי הכנסה והוצאה מימוניים (המשך)

31 במרס 2009			סכומים מדווחים במיליוני ש"ח
שעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) מימון	יתרה שנתית מוצעת	
באחוזים			
7.3	9	513	מטבע ישראלי לא צמוד
-	-	*-	נכסים
7.3	9	513	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
			פיקדונות בבנקים
			סך הכל
-	-	(195)	התחייבויות
(2.0)	(1)	(221)	זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי
(1.1)	(1)	(416)	אשראי מחברה אם
6.2			סך הכל
			פער הריבית
			מט"ח פעילות מקומית
			נכסים
-	-	*-	חייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
-	-	1	פיקדונות בבנקים
-	-	1	סך הכל
			פער הריבית
7.3	9	514	סך כל:
7.3	9	514	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
(1.1)	(1)	(416)	סה"כ נכסים
(1.1)	(1)	(416)	ההתחייבויות הכספיות שגרמו להוצאות מימון
6.2			סה"כ התחייבויות
			פער הריבית
	8		רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
	(6)		הפרשה לחובות מסופקים
			(לרבות הפרשה כללית)
	2		רווח מפעילות מימון לאחר הפרשה
			לחובות מסופקים
		514	סך כל:
		13	הנכסים הכספיים שהניבו הכנסות מימון
		(26)	נכסים כספיים אחרים
		501	הפרשה כללית לחובות מסופקים
			סך כל הנכסים הכספיים
		(416)	סך כל:
		(16)	התחייבויות כספיות שגרמו הוצאות מימון
		(432)	התחייבויות כספיות אחרות
			סך כל ההתחייבויות הכספיות
		69	סך הכל עודף נכסים כספיים על
		69	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.

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

הצהרה (Certification)

אני, ישראל דוד, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") לשנת 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי⁵ הנדרש בדוח של החברה⁴, וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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; וכן
 - (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; וכן
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
5. 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.

12 במאי 2010

ישראל דוד
י"ר הדירקטוריון

⁵ כהגדרתם בהוראת הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".

הצהרה (Certification)

אני, שאול מזרחי, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח השנתי של דיינרס קלוב ישראל בע"מ (להלן "החברה") לשנת 2009 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקרות ונהלים לצורך גילוי⁶ הנדרש בדוח של החברה², וכן:
 - (א) קבענו בקרות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקרות 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; וכן
 - (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; וכן
 - (ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקרות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקרות 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 הרביעי שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.
5. 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.

12 במאי 2010

שואל מזרחי
חשבונאי ראשי

⁶ כהגדרתם בהוראת הדיווח לציבור בדבר "דוח הדירקטוריון".



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 וחבריה בת שלה, הכולל את המאזן התמציתי ביניים המאוחד ליום 31 במרס 2010 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון העצמי ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים" ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות" ותקן סקירה שיישמו בסקירה של תאגידים בנקאיים נקבע לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים חוות דעת של ביקורת.

מסקנה

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

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 2 ג' בדוחות הכספיים בדבר הצגה מחדש של הוצאות פרסום ושיווק.

סומך חייקין
רואי חשבון

12 במאי 2010

תמצית מאזן מאוחד ליום

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)	31 במרס 2010 (בלתי מבוקר)	ביאור	
2	1	1		נכסים:
423	387	406	4	פיקדונות בבנקים
138	*128	140		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
				נכסים אחרים
563	516	547		סך כל הנכסים
267	232	254		התחייבויות:
182	195	169	5	אשראי מחברה אם
23	18	25		זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
				התחייבויות אחרות
472	445	448		סך כל ההתחייבויות
91	*71	99	6	הון עצמי
563	516	547		סך כל ההתחייבויות וההון

* הוצג מחדש, ראה ביאור ג2.

שאול מזרחי
חשבונאי ראשי

אירנה פורטניק
חברת הדירקטוריון

ישראל דוד
יו"ר הדירקטוריון

תאריך אישור הדוחות: 12 במאי 2010.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח רווח והפסד מאוחד

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום <u>31 בדצמבר 2009</u> (מבוקר)	<u>לשלושה חודשים שהסתיימו ביום</u>		ביאור	
	<u>31 במרס 2009</u> (בלתי מבוקר)	<u>31 במרס 2010</u> (בלתי מבוקר)		
112	28	26	7	הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי רווח מפעילות מימון לפני הפרשה לחובות מסופקים
<u>35</u>	<u>8</u>	<u>9</u>		
147	36	35		
18	6	2		הוצאות הפרשה לחובות מסופקים
21	6	5		תפעול
18	7	3		מכירה ושיווק
1	-	-		הנהלה וכלליות
10	3	3		תשלומים לבנקים
<u>44</u>	<u>10</u>	<u>10</u>		דמי ניהול
112	32	23		
35	4	12		רווח מפעולות רגילות לפני מיסים
<u>12</u>	<u>1</u>	<u>4</u>		הפרשה למיסים על הרווח מפעולות רגילות
<u>23</u>	<u>3</u>	<u>8</u>		רווח נקי
				<u>רווח בסיסי:</u>
<u>2,279</u>	<u>*347</u>	<u>789</u>		רווח נקי למניה:
<u>10,000</u>	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>		הערך הנקוב של הון המניות המשוקלל (בש"ח)

* הוצג מחדש, ראה ביאור ג'.

הביאורים 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>
91	67	24
8	8	-
<u>99</u>	<u>75</u>	<u>24</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2010 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2010
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 31 במרס 2010

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
68	*44	24
3	3	-
<u>71</u>	<u>47</u>	<u>24</u>

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2009
רווח נקי לתקופה
יתרה ליום 31 במרס 2009

<u>סה"כ</u>	<u>עודפים</u>	<u>הון מניות</u>
68	*44	24
23	23	-
<u>91</u>	<u>67</u>	<u>24</u>

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)

יתרה ליום 1 בינואר 2009
רווח נקי לשנה
יתרה ליום 31 בדצמבר 2009

* הוצג מחדש, ראה ביאור ג'.

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

תמצית דוח על תזרימי המזומנים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010	
23	3	8	תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת
(1)	(1)	1	רווח נקי לתקופה
18	6	2	מסים נדחים נטו
(15)	(6)	(4)	הפרשה לחובות מסופקים
66	25	(11)	נכסים אחרים
91	27	(4)	התחייבויות אחרות
			מזומנים נטו מפעילות שוטפת
(88)	(29)	6	תזרימי מזומנים מפעילות בנכסים
12	2	9	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק
(76)	(27)	15	ירידה בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
			מזומנים נטו לפעילות בנכסים
			תזרימי מזומנים מפעילות בהתחייבויות
(14)	-	(12)	ירידה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(14)	-	(12)	מזומנים נטו מפעילות בהתחייבויות
1	-	(1)	עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים
1	1	2	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת השנה
2	1	1	יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה

הביאורים לדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 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 פיננסים 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, בהתאם לגילויי דעת של לשכת רואי החשבון ובהתאם לתקנים של המוסד לתקינה בחשבונאות.

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית

א. כללי

- 1.** דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרס 2010 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של החברה ליום 31 בדצמבר 2009 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 בשער החליפין של הדולר של ארה"ב באחוזים	שעור השינוי במדד המחירים לצרכן באחוזים	
(1.6)	(0.9)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010
10.2	(0.1)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009
(0.7)	3.9	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

ג. הצגה מחדש

הדוחות הכספיים תואמו בדרך של הצגה מחדש על מנת לשקף בהם למפרע תיקון של טעות במדידת רכיבים מסוימים של הוצאות הפרסום והשיווק של החברה (טרם התיקון - מקדמות לספק נרשמו כהוצאה, לאחריו - ההוצאה הוקבלה לתקופת השירות).

(1) השפעה על המאזן המאוחד ליום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)

			סכומים מדווחים במיליוני ש"ח	
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר		
128	1	127	נכסים אחרים	
71	1	70	הון עצמי	

(2) השפעה על ההון העצמי ליום 1 בינואר 2009 (מבוקר)

			סכומים מדווחים במיליוני ש"ח	
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר		
			מבוקר	
68	1	67	הון עצמי	

(3) השפעה על הלימות ההון ליום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)

			באחוזים	
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר		
13.7	0.1	13.6	יחס הון ראשוני עפ"י באזל I	
13.7	0.1	13.6	יחס הון כולל עפ"י באזל I	

(4) השפעה על הרווח הנקי לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2009

3,138	הרווח כפי שדווח בעבר
450	קיטון בהוצאות מכירה ושיווק
(117)	גידול במיסים על ההכנסה
<u>3,471</u>	הרווח הנקי

(5) השפעה על הרווח למניה לשלושה חודשים שנסתיימו ביום 31 במרס 2009 (בלתי מבוקר)

			סכומים מדווחים בש"ח	
כמדווח בדוחות כספיים אלה	השפעת ההצגה מחדש	כפי שדווח בעבר		
347	33	314	רווח למניה	

ד. מידע בדבר השפעה של תקני חשבונאות והוראות הדיווח לציבור בתקופה שלפני יישומם

(1) תקן חשבונאות מספר 29 בדבר אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS)

בחודש יולי 2006 פרסם המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות את תקן חשבונאות 29, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS). התקן קובע כי ישויות הכפופות לחוק ניירות ערך, התשכ"ח-1968 והמחויבות לדיווח 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, בדבר "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 החשבונאי בנושאים אלה באופן שוטף, בהתאם להוראות המעבר בתקנים הבינלאומיים חדשים שיפורסמו בנושאים אלה, ובהתאם להבהרות שימסרו על ידי הפיקוח על הבנקים.

- בנושאים בליבת העסק הבנקאי - החל מיום 1 בינואר 2013, כאשר בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל במהלך שנת 2011 החלטה סופית בנושא זה. ההחלטה הסופית תקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

לפיכך, עד לתאריכי היעד לאימוץ תקני ה-IFRS כאמור לעיל, דוחות כספיים של תאגיד בנקאי או חברת כרטיסי אשראי ימשיכו להיות ערוכים לפי הוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

ביום 31 בדצמבר 2009 פרסם חוזר של המפקח על הבנקים בנושא "מדירות שווי הוגן, חלופת השווי ההוגן, אימוץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים" (להלן: החוזר). החוזר מאמץ תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים כמפורט להלן:

בהתאם לחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים, המטפלים בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי. בפרט, בחוזר אומצו תקני דיווח כספי בינלאומיים בנושאים המפורטים להלן:

1. IAS 8, בנושא מדיניות חשבונאית, שינויים באומדנים חשבונאיים וטעויות;
2. IAS 21, בנושא השפעות השינויים בשערי חליפין של מטבע חוץ;
3. IAS 33, בנושא רווח למניה;
4. IFRS 2, בנושא תשלום מבוסס מניות;
5. IAS 29, בנושא דיווח כספי בכלכלות היפר-אינפלציוניות;
6. IAS 34, בנושא דיווח כספי לתקופות ביניים;
7. IFRS 3R (2008), בנושא צירופי עסקים;
8. IAS 27 (2008), בנושא דוחות כספיים מאוחדים ונפרדים;
9. IAS 28, בנושא השקעות בחברות כלולות;
10. IAS 36, בנושא ירידת ערך נכסים;
11. IAS 17, בנושא חכירות;
12. IAS 16, בנושא רכוש קבוע;
13. IAS 40, בנושא נדל"ן להשקעה.

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

- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, תאגיד בנקאי יפעל לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, תאגיד בנקאי יטפל בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, יפעל התאגיד הבנקאי בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם קיימת בתקן בינלאומי הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

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

ה. הוראה בנושא: "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי"

ביום 31 בדצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי (להלן: "החוזר" או "ההוראה"). חוזר זה מבוסס, בין היתר, על תקני חשבונאות בארה"ב ועל הוראות רגולטוריות מתייחסות של מוסדות הפיקוח על הבנקים ושל הרשות לניירות ערך בארה"ב. העקרונות המנחים שבבסיס החוזר, מהווים שינוי מהותי ביחס להוראות הנוכחיות בנושא סוג חובות בעייתיים ומדידת הפרשות להפסדי אשראי בגין חובות אלו.

על פי החוזר נדרשים תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לקיים הפרשה להפסדי אשראי ברמה מתאימה (appropriate) כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים (estimated) בהתייחס לתיק האשראי שלהם. בנוסף לאמור לעיל, על פי החוזר נדרש לקיים, כחשבון התחייבותי נפרד, הפרשה ברמה מתאימה כדי לכסות הפסדי אשראי צפויים הקשורים למכשירי אשראי חוץ מאזניים, כגון התקשרויות למתן אשראי וערבויות. ההפרשה הנדרשת לכיסוי הפסדי האשראי הצפויים בהתייחס לתיק האשראי תוערך, באחד משני מסלולים: "הפרשה פרטנית" ו"הפרשה קבוצתית". לעניין זה, "הפרשה פרטנית להפסדי אשראי" - תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית (ללא ניכוי מחיקות חשבונאיות שלא כרוכות בויתור חשבונאי, ריבית שלא הוכרה, הפרשות להפסדי אשראי ובטחונות) הינה 1 מיליון ש"ח או יותר וכן לגבי חובות אחרים שמזוהים על ידי התאגיד הבנקאי לצורך הערכה פרטנית ואשר ההפרשה לירידת ערך בגינם אינה נכללת ב"הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי". למרות האמור לעיל, בשל מאפייניהם הייחודיים של לקוחות החברה כחברת כרטיסי אשראי, נקבע כי הפרשה פרטנית להפסדי אשראי תיושם עבור כל חוב שיתרתו החוזית הינה 500 אלפי ש"ח או יותר. ההפרשה הפרטנית להפסדי אשראי תוערך בהתבסס על תזרימי המזומנים העתידיים הצפויים, מהוונים בשיעור הריבית האפקטיבי של החוב, או, כאשר החוב הינו מותנה בביטחון או כאשר הבנק קובע שצפויה תפיסת נכס, על פי השווי ההוגן של הביטחון ששוועד להבטחת אותו אשראי. "הפרשה להפסדי אשראי המוערכת על בסיס קבוצתי" - תיושם עבור הפרשות לירידת ערך של קבוצות גדולות של חובות קטנים והומוגניים (כגון: חובות בכרטיסי אשראי) וכן בגין חובות שנבחנו פרטנית ונמצא שהם אינם פגומים. ההפרשה הספציפית להפסדי אשראי בגין חובות המוערכים על בסיס קבוצתי, תחושב בהתאם לכללים שנקבעו ב-, ASC 450, Contingencies (במקור תקן חשבונאות אמריקאי Accounting for Contingencies, FAS 5), בהתבסס על אומדן עדכני של שיעור הפסדי העבר בגין כל אחת מהקבוצות ההומוגניות של חובות בעלות מאפייני סיכון דומים. ההפרשה הנדרשת בהתייחס למכשירי האשראי החוץ מאזניים תוערך בהתאם לכללים שנקבעו ב-FAS 5 (ASC 450).

בנוסף לכך, נקבעו בהוראה הגדרות וסיווגים שונים של סיכון אשראי מאזני וחוף מאזני, כללי הכרה בהכנסות ריבית מחובות פגומים וכן כללי מחיקה חשבונאית של חובות בעייתיים. בין היתר, נקבע בחוזר כי יש למחוק חשבונאית כל חוב המוערך על בסיס פרטני שנחשב אינו בר גביה (uncollectible) ובעל ערך נמוך כך שהותרו כנכס אינה מוצדקת, או חוב בגינו מנהל הבנק מאמצי גביה ארוכי טווח. לגבי החובות המוערכים על בסיס קבוצתי, נקבעו כללי המחיקה בהתבסס על תקופת פיגור שלהם והכל כתלות בהיותם של החובות מובטחים, חובות שאינם מובטחים, חובות של לווים בפשיטת רגל וחובות שנוצרו במרמה. הוראה זו צפויה היתה להיות מיושמת בדוחות הכספיים של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי, החל מהדוחות ליום 1 בינואר 2010 (להלן: "מועד היישום לראשונה") ואילך. ההוראה לא תיושם למפרע בדוחות כספיים לתקופות קודמות. לחילופין, במועד היישום לראשונה תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יידרשו, בין היתר:

- למחוק חשבונאית כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים למחיקה חשבונאית;
- לסווג בסיווג של השגחה מיוחדת, נחות, או פגום, כל חוב אשר עומד בתנאים לסיווג כאמור;
- לבטל את כל הכנסות הריבית שנצברו ולא שולמו בגין כל חוב אשר במועד זה עומד בתנאים המתייחסים; וכן
- לבחון את הצורך בהתאמת יתרת מסים שוטפים ומסים נדחים לקבל ולשלם. התאמות של יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין אשראי לציבור ובגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים ליום 1 בינואר 2010 לדרישות הוראה זו, לרבות דרישות קביעת ההפרשה ודרישות התיעוד יכללו ישירות בסעיף העודפים בהון העצמי.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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 התאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי האשראי ללקוחותיהם, הנובע מהדרישה ליישם עקרונות המתאימים לסביבה העסקית בארה"ב - בסביבה העסקית הקיימת בישראל. החמרה בדרישות התיעוד ודרישות להערכה וביצוע הפרשה להפסדי אשראי הצפויים בגין חובות בסיווגים שונים, לרבות בגין חשיפות האשראי החוץ מאזניות, עשויה להשפיע על התוצאות המדווחות של החברה ועל מצבה הכספי. בשלב זה, החברה לא צופה כי יחולו שינויים מהותיים בהיקף החובות הבעייתיים ובהיקף יתרות הפרשה לחובות מסופקים בגין חובות לחברה ובגין החשיפות החוץ מאזניות הקיימות אצלה, כתוצאה מיישום ההוראה. עם זאת, היקף החובות המדווחים בתיק האשראי של הבנק צפוי לקטון בשל מחיקות חשבונאיות אשר לא כרוכות בויתור משפטי. בנוסף, יישום ההוראה מחייב היערכות ושינויים מהותיים במערכות המידע הקיימות - שאינן מותאמות, בשלב זה, לדיווח על פי העקרונות המוצעים. כמו כן, הערכת ההשפעה על יתרת האשראי במסלול הקבוצתי לא ניתנת לביצוע ללא בניית מערכת מידע שתקבע את הפרמטרים המובילים לבניית הקבוצות הומוגניות בעלות מאפייני סיכון דומים. מהסיבות המפורטות לעיל, הנהלת החברה אינה יכולה להעריך, בשלב זה, את השלכות יישום ההוראה, לכשתיושם לראשונה, על תוצאותיה הכספיות בעתיד.

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

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

- מועד התחילה של ההוראות החדשות נדחה ליום 1.1.2011;
- נקבעו דרישות גילוי בדוחות הרבעוניים בשנת 2010;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו, בביאור 2 לדוחות הכספיים ליום 31.12.2010, ביאור פרופורמה המתייחס להשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה, במתכונת המפורטת בהוראות המעבר;
- נקבעה דרישה כי תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי יכללו בדוח הדירקטוריון לתקופה שהסתיימה ביום 31.12.2010 דיון בהשפעת ההוראות החדשות על סעיפים מאזניים עיקריים בדוחות המאוחדים ליום 31.12.2010 ועל איכות האשראי, במידה והוראות אלו היו מיושמות ביום זה וכן להתייחס לנתוני הפרופורמה הרלוונטיים בכל מקום בו בדוח הדירקטוריון נכלל דיון או ניתנה התייחסות ליתרות ליום 31.12.2010 אשר אמורות להיות מושפעות מההוראות החדשות;
- נקבעו דרישות גילוי בדוחות ליום 31.3.2011 על ההשפעה של האימוץ לראשונה של ההוראות החדשות, לרבות מתכונת של דוח על השינויים בהון העצמי ושל התנועה ביתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31.3.2011;
- נקבעו הנחיות לאופן החישוב של הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בשנים 2011-2012 וכן תוקן הטיפול ומתכונת הדיווח בנוגע להפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים. בפרט, נקבע כי תאגידים בנקאיים לא יידרשו להחזיק הפרשה כללית, נוספת ומיוחדת לחובות מסופקים, אך יידרשו לוודא כי סכום יתרת הפרשה הקבוצתית בגין החבויות במשרדי התאגיד הבנקאי בישראל (על בסיס בנק) לא יפחת מסכום יתרת הפרשה הכללית, הנוספת והמיוחדת לחובות מסופקים המחושבת בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מספר 315, בדבר "הפרשה נוספת לחובות מסופקים", ברוטו מס.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 2 - כללי דיווח ומדיניות חשבונאית (המשך):

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

יישום דרישות ההוראה מחייב שדרוג ו/ או הקמה של מערכת תשתית מחשובית על מנת להבטיח תהליך של הערכה וביצוע של הפרשה להפסדי אשראי לרבות מערכות בקרה פנימיות לבדיקת יישום נאות של ההוראה ותיקוף אפקטיביות השיטה לחישוב ההפרשה. החברה נמצאת בעיצומו של תהליך מחשובי מקיף, אשר ייתן מענה לדרישות הזיהוי, המדידה והגילוי הנגזרים מההוראה, ואשר פיתוחו הסופי צפוי להסתיים במהלך חודש נובמבר 2010. יישום התהליך מתבצע, בין היתר, תוך סיוע של חברת ייעוץ חיצוני מובילה בתחומה אשר מלווה את החברה ביישום ההוראה. למיטב הערכת החברה, ליישום ההוראה לא צפויה השפעה מהותית על מצבה הכספי של החברה.

ביאור 3 - התחייבויות תלויות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר	31 במרס	31 במרס
2009	2009	2010
1,335	2,360	1,356
1,299	3,946	1,322

מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:
 סיכון האשראי באחריות החברה
 סיכון האשראי באחריות הבנק

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 4 - חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	31 במרס		שיעור ריבית ממוצעת שנתית 2009		
	2009	2010	לעסקאות בחודש האחרון %	ליתרה ליום %	
136	145	126	-	-	חייבים בגין כרטיסי אשראי (1) (2) אשראי למחזיקי כרטיס (3) סך הכל
323	264	317	13.6	13.6	
459	409	443			בניכוי: הפרשה לחובות מסופקים
41	29	43			סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק הכנסות לקבל אחרים
418	380	400			סך כל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
4	6	5			
1	1	1			
423	387	406			
-	-	-			(1) מזה באחריות בנקים
					(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית. כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.
					(3) אשראי למחזיקי כרטיס - כולל העמדת אשראי לעסקות קרדיט, אשראי שהועמד בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר והלוואות אחרות.

ביאור 5 - זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	31 במרס		
	2009	2010	
176	193	163	בתי עסק (1)
2	1	2	הפרשה לנקודות
2	1	3	הוצאות לשלם
2	-	1	אחרים
182	195	169	

(1) בניכוי יתרת ניכיון שוברים לבתי עסק בסך 1 מיליון ש"ח ליום 31 במרס 2010, ליום 31 במרס 2009, וליום 31 בדצמבר 2009.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 6 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

א. מבנה ההון

2009 בדצמבר 31	2010 במרס 31	
		הון רובד 1
*-	*-	הון מניות רגילות נפרע
6	6	פרמיה על מניות
85	93	עודפים
91	99	הון כולל כשיר

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

ב. הלימות ההון

2009 בדצמבר 31	2009 במרס 31	2010 במרס 31
באזל א(2) (מבוקר)	באזל א(1) (בלתי מבוקר)	באזל א(2) (בלתי מבוקר)
91	*71	99
91	*71	99
693	514	605
5	5	2
232	-	235
930	519	842
9.8	*13.7	11.7
9.8	*13.7	11.7
9.0	9.0	9.0
91	*71	99
91	*71	99

- הון לצורך חישוב יחס ההון:
הון רובד 1, לאחר ניכויים
סה"כ הון כולל
- יתרות משוקללות של נכסי סיכון:
סיכון אשראי
סיכון שוק
סיכון תפעולי
סה"כ יתרות משוקללות של נכסי סיכון
- יחס ההון לרכיבי סיכון:
יחס הון רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש ע"י
המפקח על הבנקים
רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון
הון רובד 1
הון עצמי
סה"כ הון רובד 1

(1) מחושב בהתאם להוראת השעה בדבר מסגרות עבודה למדידה והלימות הון מיום 31 בדצמבר 2008.
 (2) מחושב בהתאם להוראות המפקח על הבנקים מספר 311 ו-341 בדבר "יחס הון מזערי" והקצאת הון בגין החשיפה לסיכונים שוק". הכותרת של מונחים מסויימים שנקבעו בהוראות אלה וסיכומי ביניים מסויימים שהוצגו בביאור זה בדוחות שפורסמו בעבר, הותאמו וסווגו מחדש לפי מתכונת הגילוי של השנה השוטפת.

* הוצג מחדש, ראה ביאור ג'.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 7 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009 (מבוקר)	לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס		
	2009	2010	
	(בלתי מבוקר)		
77	19	18	הכנסות מבתי עסק:
3	1	1	עמלות בתי עסק
			הכנסות אחרות
80	20	19	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
1	*-	*-	הכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי:
29	8	7	עמלות מנפיק
2	*-	*-	עמלות שירות
			הכנסות אחרות
			סך כל ההכנסות בגין מחזיקי
32	8	7	כרטיסי אשראי
112	28	26	סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 8 - מגזרי פעילות

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2010

<u>סך הכל מאוחד</u>	<u>מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)</u>	<u>מגזר סליקה</u>
26	7	19
-	13	(13)
<u>26</u>	<u>20</u>	<u>6</u>
9	9	-
<u>35</u>	<u>29</u>	<u>6</u>
5	4	1
<u>3</u>	<u>3</u>	-
<u>8</u>	<u>6</u>	<u>2</u>

מידע על הרווח וההפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים

סך הכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2009

<u>סך הכל מאוחד</u>	<u>מגזר הנפקה (בלתי מבוקר)</u>	<u>מגזר סליקה</u>
28	9	19
-	13	(13)
<u>28</u>	<u>22</u>	<u>6</u>
8	8	*-
<u>36</u>	<u>30</u>	<u>6</u>
6	5	1
<u>3</u>	<u>3</u>	-
<u>3</u>	<u>1</u>	<u>2</u>

מידע על הרווח וההפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצונים
הכנסות עמלות בינמגזרים

סך הכל

רווח מפעילות מימון לפני הפרשה
לחובות מסופקים

סך הכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.

ביאורים לתמצית הדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2010

ביאור 8 - מגזרי פעילות (המשך):

סכומים מדווחים במיליוני ש"ח

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2009		
סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה (מבוקר)	מגזר סליקה
112	32	80
-	54	(54)
112	86	26
35	35	*-
147	121	26
21	18	3
10	10	-
23	14	9

מידע על הרווח וההפסד:

הכנסות:

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

סך הכנסות

הוצאות:

הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים

רווח נקי

* מייצג סכום הנמוך מ-1 מיליון ש"ח.