

**לאומי קארד בע"מ
והחברות המאוחדות שלה**

**דוחות כספיים
ליום 31 במרס 2014**





תוכן העניינים

דוח הדירקטוריון

7	נתונים כלליים והתפתחויות כלכליות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי
8	תיאור מגזרי פעילות
11	התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס
12	רווחיות מגזרי הפעילות בחברה
13	התפתחות הנכסים וההתחייבויות
14	אמצעים הוניים
15	פעילות חברות מוחזקות עיקריות
16	מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים
17	גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים
18	חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי
19	הסכמים מהותיים
19	תביעות משפטיות
20	מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי
23	החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם
30	מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי
32	הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון
35	הערכת בקרות ונהלים
35	שינויים בהרכב הדירקטוריון
35	אירוע לאחר תאריך המאזן

סקירת ההנהלה

39	תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה
42	הצהרת המנהל הכללי
43	הצהרת החשבונאית הראשית

דוחות כספיים

47	דוח סקירה של רואי החשבון
49	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
50	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
51	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
52	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
54	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים

דוח הדירקטוריון
ליום 31 במרס 2014





הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לשלושת החודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 20 במאי 2014. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2013, פרט למפורט בביאור 1 ד' והם ערוכים בהתאם להוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים.

נתונים כלליים והתפתחויות כלכליות בעולם, בארץ ובענף כרטיסי אשראי*

בחודש אפריל 2014, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את האומדן להתפתחות הצפויה של הצמיחה בעולם לשנת 2014. במרבית המדינות המתקדמות הגדולות נרשם שינוי קל כלפי מעלה בתחזיות בהשוואה לעדכון מחודש ינואר 2014 ואילו במדינות המתעוררות והמתפתחות עודכנה תחזית הצמיחה כלפי מטה. במרבית המדינות המתקדמות קצב הצמיחה בשנת 2014 גבוה מזה שהיה בשנת 2013, לעיתים בשיעור ניכר. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב ובאזור גוש האירו בשנת 2014 צפויה להסתכם בכ-2.8% ו-1.2%, בהתאמה, לעומת 1.9% וצמיחה שלילית בשיעור של 0.5% בהתאמה, בשנת 2013.

ברבעון הראשון של השנה צמח התוצר של המשק הישראלי בשיעור ריאלי שנתי של כ-2.1% לאחר עליה של 2.9% ברבעון הרביעי אשתקד. התוצר של הסקטור העסקי צמח בשיעור מתון עוד יותר של כ-0.4%, במונחים שנתיים, לאחר עליה של 2.1% ברבעון הרביעי של שנת 2013. הצמיחה המתונה מקורה בעיקר בירידה בצריכה הפרטית וההשקעות במשק.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") ירד בשלושת החודשים הראשונים של השנה בכ-0.5%. מאז ראשית השנה, ירדה ריבית בנק ישראל ב-0.25 נקודות האחוז, מ-1.0% בסוף שנת 2013 ל-0.75% במרס 2014. זאת, על רקע סביבת האינפלציה הנמוכה המאפשרת תמיכה בצמיחה בישראל. בהחלטת הריבית לחודשים אפריל ומאי 2014, לא חל שינוי בריבית. בשלושת החודשים הראשונים של השנה שמר השקל על יציבות מול המטבעות המרכזיים לאחר התחזקות משמעותית בשנת 2013.

(*) מקורות הנתונים לסקירה: פרסומים של הלשכה המרכזית לסטטיסטיקה, בנק ישראל ומשרד האוצר.

תיאור מגזרי פעילות

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה אשר באמצעותם ניתן לשלם בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן, נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי.

פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

1. כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחותיהם. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
2. כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, ברובם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכות credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג' (במהלך תקופת הדוח פעילות זו אינה מהותית).

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 המשיכה החברה להרחיב את פעילות ההנפקה ואת היצע מוצרי האשראי ללקוחותיה על ידי שיתופי פעולה עם גופים מובילים במשק הישראלי, וכן להרחיב את הפעילות וההפצה של הכרטיסים הנטענים.

החברה משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון שירותים ומוצרים חדשים שניתן להציע ללקוחותיה. במסגרת זו, הרחיבה החברה את מגוון המוצרים והשירותים אותם היא מציעה ללקוחותיה באמצעות אתר האינטרנט ובאמצעות אפליקצית הארנק הדיגיטלי - "לאומי קארד פלוס", בין היתר, קבלת מידע שוטף על הפעולות ומצב החשבון של לקוחות החברה, הזמנה והעברה של "פינוקים", הטבות ומבצעים, העברת תשלומים בין לקוח ללקוח, שירות הזמנה ותשלום עבור מוניות ותשלום בחניונים.



הגדרות:

כרטיסים תקפים - כרטיסים מונפקים תקינים בידי לקוחות, לא כולל חסומים.
 כרטיסים פעילים - כרטיסים שביצעו לפחות עסקה אחת במהלך הרבעון האחרון.
 מחזור הנפקה - מחזור עסקאות בגין כרטיסי אשראי במהלך התקופה ללא משיכות מזומנים בארץ ובניכוי ביטולי עסקאות.

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2014 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,529	238	1,291	כרטיסים בנקאיים
737	145	592	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,266	383	1,883	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2013 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,506	222	1,284	כרטיסים בנקאיים
718	135	583	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,224	357	1,867	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 במרס 2013 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,446	205	1,241	כרטיסים בנקאיים
679	118	561	כרטיסים חוץ בנקאיים
2,125	323	1,802	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס		
	2013	2014	
44,590	10,702	11,373	כרטיסים בנקאיים
15,822	3,832	3,932	כרטיסים חוץ בנקאיים
60,412	14,534	15,305	סך הכל

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

1. שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
2. פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 המשיכה החברה בהרחבת הפעילויות המצוינות לעיל. בנוסף, המשיכה החברה לפעול במטרה להרחיב את מגוון ואיכות המידע המועבר לבתי העסק באמצעות האינטרנט, הסמארטפון ושירותי SMS עסקי, כאמצעי למינוף האסטרטגיה העסקית וליצירת יתרון תחרותי ובידול בסליקת כרטיסי האשראי.

במסגרת זו, החברה הרחיבה את הצעות הערך ומגוון השירותים הניתנים לבתי העסק במסגרת אתר האינטרנט לבתי עסק ותוכנית "חבילה דיגיטלית לעסקים" שהושקו בשנת 2013.

בחודש מרס 2014 השיקה לאומי קארד פורטל דוחות נתונים עסקיים - "Biz Manager". תכני הפורטל והאופן בו הם מוצגים מאפשרים לבתי העסק להסתייע בנתונים הרלוונטיים לצורך קבלת החלטות עסקיות.



התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 52 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 51 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

הכנסות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 246 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 240 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 206 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 200 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%. ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי כוללות בעיקר עמלות סליקה והכנסות אחרות מבתי עסק בניכוי עמלות למנפיקים אחרים וכן עמלות מנפיק ועמלות שירות בגין פעילות מחזיקי כרטיס. הגידול בהכנסות נובע בעיקר מהרחבת היקף הפעילות בהנפקה ובסליקה אשר קוזז בחלקו כתוצאה מירידת שיעור העמלה הצולבת בהשוואה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 39 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות החברה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 174 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 170 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%. ההוצאות בתקופה זו מהוות כ- 71% מסך כל ההכנסות בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

הוצאות בגין הפסדי אשראי הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 4 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. לפרטים נוספים ראה פרק "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון וכן ביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

הוצאות תפעול הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 101 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות מכירה ושיווק הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 38 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הוצאות הנהלה וכלליות הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 10 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

תשלומים לבנקים הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 18 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח לפני מיסים הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 72 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

ההפרשה למיסים הסתכמה בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 21 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 היה 29% לעומת 28% בתקופה המקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 היה 26.5% בהשוואה ל- 25% בתקופה המקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמד על 37.7% לעומת 35.9% בשנת 2013).

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ל- 2.08 ש"ח, בהשוואה ל- 2.04 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

שיעור התשואה להון בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 במונחים שנתיים הסתכם ב- 15%, בהשוואה ל- 17% בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הממוצע לצורך חישוב שיעור התשואה על ההון חושב על בסיס יתרות לתחילת החודשים.

רווחיות מגזרי הפעילות בחברה

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:

ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה. ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי. ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה. העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

מגזר ההנפקה

ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 192 מיליון ש"ח לעומת 182 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות במגזר ההנפקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 136 מיליון ש"ח לעומת 135 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 40 מיליון ש"ח לעומת 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

מגזר סליקה

ההכנסות במגזר הסליקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 54 מיליון ש"ח לעומת 58 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות במגזר הסליקה הסתכמו בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 38 מיליון ש"ח לעומת 35 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 12 מיליון ש"ח לעומת 17 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

לפירוט נוסף בנוגע למגזרי ההנפקה והסליקה - ראה ביאור 9 בדוחות הכספיים.



התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 9,844 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9,719 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 9,383 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - גידול של כ- 5%.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

החל מיום 1 בינואר 2014 החברה מיישמת את מתכונת הגילוי בדבר "סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי", במסגרתה נדרש להציג את יתרות החייבים בחלוקה ליתרות אשראי שאינו בערבות בנקים, תוך הבחנה בין יתרות של מחזיקי כרטיס פרטי ומסחרי ויתרות אשראי בערבות בנקים. יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 9,600 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9,483 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 9,150 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - גידול של כ- 5%. יתרת אשראי שאינו בערבות בנקים הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 4,379 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4,195 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 - גידול של כ- 4% ובהשוואה ל- 3,943 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - גידול של כ- 11%. יתרה זו כוללת יתרת אשראי לאנשים פרטיים שהסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 2,466 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2,290 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 - גידול של כ- 8% ובהשוואה ל- 1,914 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - גידול של כ- 29%. יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 4,824 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4,850 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 - קיטון של כ- 1% ובהשוואה ל- 4,785 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - גידול של כ- 1%. סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו באחריות בנק לאומי ובאחריות בנק ערבי ישראלי עבור לקוחותיהם.

זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 31 במרס 2014 ב- 6,254 מיליון ש"ח בדומה לסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 6,306 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - קיטון של כ- 1%. מרבית היתרה ביום 31 במרס 2014 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,518 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,483 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 5,586 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013 - קיטון של כ- 1%. היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,307 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,346 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 1,215 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

אמצעים הוניים

הון

ההון של לאומי קארד הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 1,404 מיליון ש"ח לעומת 1,402 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ולעומת 1,253 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

ההון בסוף הרבעון הראשון של שנת 2014 כולל הון מניות בסך 26 מיליון ש"ח, פרמיה על מניות בסך 355 מיליון ש"ח, קרן הון בסך 33 מיליון ש"ח ויתרת עודפים בסך 990 מיליון ש"ח.

החל מיום 1 בינואר 2014 נכנסו לתוקף הוראות באזל III. לפירוט השינויים וההשפעות ראה פרק "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד ביחס הון כולל בשיעור של 12.5% ויחס הון ליבה בשיעור של 9% עד ליום 1 בינואר 2015.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל III - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 31 במרס 2014 בשיעור של 17.1%, יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II בסוף שנת 2013 הסתכם בשיעור של 16.0% ובהשוואה ל- 15.7% ביום 31 במרס 2013.

בחודש פברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם.

על פי החלטת הדירקטוריון מחודש מרס 2012, נקבע כי יחס הון הליבה לא יפחת משיעור של 10% ויחס הלימות הון כולל לא יפחת מ- 13.5%, בהתאם ליעדי הלימות ההון בבנק לאומי.

יעד זה גבוה מיחס הלימות ההון הכולל הנדרש על מנת לעמוד בהוראות הרגולטוריות.

לפרטים נוספים, ראה פרק "הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון" להלן.

דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוייתה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

בהתאם למסמך מדיניות חלוקת דיבידנד, אשר עודכן ואושר בדירקטוריון החברה בחודש מרס 2012, הוחלט ביום 26 בפברואר 2014 על חלוקת דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 2 במרס 2014 (במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 שולם דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח).

אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהו (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).



פעילות חברות מוחזקות עיקריות

לאומי קארד אשראים בע"מ

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 31 במרס 2014 ב- 2,490 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 2,324 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 1,931 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 192 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 181 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 147 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013.

לאומי קארד פקדונות בע"מ

מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 54 מיליון ש"ח, בדומה לסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 52 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 676 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 913 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. ההון הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 9,127 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 8,451 אלפי ש"ח בסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 7,369 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2013.

לאומי קארד נכיונות בע"מ

מאזן לאומי קארד נכיונות בע"מ הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 97 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 108 מיליון ש"ח בסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 129 מיליון ש"ח ביום 31 במרס 2013. הרווח הנקי הסתכם בשלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 ב- 92 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 232 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד. הגרעון בהון החברה הסתכם ביום 31 במרס 2014 ב- 1,633 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 1,725 אלפי ש"ח בסוף שנת 2013 ובהשוואה ל- 2,237 אלפי ש"ח ביום 31 במרס 2013.

מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

כללי

הדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו בדבר עריכת דוח כספי שנתי ורבעוני כמפורט בביאור 1 בדוחות הכספיים השנתיים ליום 31 בדצמבר 2013 (עמודים 95-109) ובנוסף לאמור בביאור 1 ג' בדוח הרבעוני (עמודים 54-57).

הכנת הדוחות הכספיים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים דורשת מההנהלה שימוש באומדנים והערכות המשפיעים על הסכומים המדווחים של נכסים, התחייבויות וכן על סכומי הכנסות והוצאות.

התוצאות בפועל של סעיפים אלה עלולות להיות שונות מהאומדנים ו/או ההערכות.

האומדנים וההערכות מתבססים בדרך כלל על ניסיון העבר והפעלת שיקול דעת, אשר ההנהלה מאמינה כי הינם סבירים בעת החתימה על הדוחות הכספיים.

במהלך הרבעון הראשון של שנת 2014 לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים אותם יישמה החברה כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2013.

הנושאים החשבונאיים הקריטיים העיקריים שצוינו בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2013 הם כדלקמן: הפרשה להפסדי אשראי, הפרשה בגין נקודות והתחייבויות בגין תביעות משפטיות.



גילוי בדבר הליך אישור הדוחות הכספיים

ביום 29 בדצמבר 2010 פרסם המפקח על הבנקים תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301 וקבע כי החל מיום 1 בינואר 2013, ועדת הביקורת תבחן את הדוחות הכספיים השנתיים והרבעוניים לציבור של התאגיד הבנקאי, תדון ותמליץ לדירקטוריון על אישורם.

ביום 29 במאי 2012 החליט דירקטוריון לאומי קארד על ביטולה של ועדת מאזן, באופן בו ממועד זה ואילך, דוחותיה הכספיים של החברה יידונו בפני ועדת הביקורת של דירקטוריון החברה.

ועדת הגילוי - דיון בוועדת הגילוי של החברה מתקיים לפני הבאת הדוחות הכספיים לוועדת הביקורת של הדירקטוריון ולדירקטוריון. ועדת הגילוי בוחנת, בין היתר, כי המידע בדוחות הכספיים הינו מדויק, מלא ומוצג באופן נאות. ועדת הגילוי הוקמה כחלק מיישום הוראות הפיקוח על הבנקים המתבססות על סעיף 302 של חוק SOX. ועדת הגילוי הינה ועדה בראשות מנכ"ל החברה ובהשתתפות כל חברי ההנהלה. בוועדת הגילוי משתתפים גם נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה.

ועדת הביקורת - דיון בוועדת הביקורת של הדירקטוריון בנושא הדוחות הכספיים מתקיים לאחר קיום דיון בוועדת הגילוי בחברה ובסמוך לדיון בדירקטוריון. ועדת הביקורת דנה בטיטת הדוחות הכספיים ובנושאים חשבונאיים קריטיים, תוך עיון, ככל הנדרש, בכל המסמכים והנתונים הקשורים לכך ובהתאם ממליצה בפני הדירקטוריון על אישורם של הדוחות. בוועדת הביקורת של הדירקטוריון לעניין הדוחות הכספיים, משתתפים חברי הוועדה וכן מנכ"ל החברה, החשבונאית הראשית, נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה. חומר רקע לדיון הנשלח לחברי ועדת הביקורת כולל את פרוטוקול הדיון בוועדת הגילוי והחלטותיה ואת טיטת הדוחות הכספיים.

החשבונאית הראשית מציגה בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים ואת המדיניות החשבונאית שיושמה והשינויים שחלו בה. נציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם, בין היתר בדבר חולשות מהותיות או ליקויים משמעותיים במידה והיו ואשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו.

דירקטוריון - דירקטוריון החברה הינו הגורם המופקד על בקרת העל בחברה ועל אישור הדוחות הכספיים שלה. בישיבת הדירקטוריון לאישור הדוחות הכספיים, משתתפים חברי הדירקטוריון וכן מנכ"ל החברה, החשבונאית הראשית, נציגי הביקורת הפנימית, רואי החשבון המבקרים והיועצים המשפטיים של החברה.

חומר רקע לדיון הנשלח לחברי הדירקטוריון כולל את תמצית ההחלטות שהתקבלו בוועדת הביקורת וטיטת הדוחות הכספיים. החשבונאית הראשית מציגה בפני הדירקטוריון את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה. נציגים מטעם רואי החשבון המבקרים של החברה מוסיפים את הערותיהם, בין היתר בדבר חולשות מהותיות או ליקויים משמעותיים במידה והיו ואשר עלו מתהליכי הביקורת שבוצעו.

פעילותה של החברה והשפעתה על תוצאותיה הכספיות, וכן סוגיות מהותיות נסקרות על ידי מנכ"ל החברה בפני חברי הדירקטוריון.

הצהרת מנכ"ל והצהרת חשבונאית ראשית בדבר הערכת בקורת ונהלים לגבי הגילוי של החברה בדוח הכספי, מוגשות בפני הדירקטוריון. הדוחות נחתמים על ידי יו"ר הדירקטוריון, מנכ"ל החברה והחשבונאית הראשית.

מדיניות הגילוי

בהתאם להוראת בנק ישראל (דרישות הגילוי המפורטות בנדבך 3 של הוראות באזל II), מחויבת החברה לקבוע מדיניות גילוי פורמלית. דירקטוריון החברה אישר את מדיניות הגילוי לפיה, דוח הדירקטוריון יכלול תיאור והסברים של התפתחות עסקי החברה וחברות הבת שלה בתקופת הדוח והתפתחות עסקיה לאחר תקופת הדוח. לנושאים שלדעת ההנהלה הינם מהותיים להבנת הדוחות, יינתנו הסברים.

המידע הניתן בדוח הדירקטוריון ערוך על פי הוראות הדיווח לציבור. על פי ההוראות יש לכלול בדוח הדירקטוריון מידע בדבר עסקי החברה, מגזרי הפעילות בהם היא פועלת, הסביבה הכללית בה היא פועלת והשפעתה על החברה, מבנה השליטה בחברה והמבנה הארגוני שלה, הליכים משפטיים, הסכמים מהותיים, ומידע מפורט בנושאים נוספים.

העיקרון הכללי אשר לפיו ניתן מידע בדוח הוא עקרון המהותיות. עסקי החברה ופעולותיה נבחנים על פי היקפם ומהותם ובתום הבחינה ניתן גילוי לגבי נושאים בעלי היקף כספי מהותי ביחס לרווח התקופתי של החברה ביחס לתקופה המדווחת, לסך נכסיה או להונה. כמו כן, ניתן גילוי לנושאים בעלי היבטים ציבוריים או בעלי רגישות מיוחדת, כגון נושאים הקשורים למבנה החברה, לניהולה ולחקיקה שיש לה השפעה על החברה.

חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי

חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר תיקון לחוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981, וכן תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 בקריאה שנייה ושלישית במליאת הכנסת וביום 15 באוגוסט 2011 פורסם התיקון לחוק. התיקון לחוק מסדיר את נושא סליקת כרטיסי חיוב, וקובע חובת רישוי לגופים שעוסקים בסליקה. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס ל"סולקים בעלי היקף פעילות רחב" כהגדרתם בחוק, המתירות למפקח על הבנקים להורות לסולקים כאמור להתקשר בהסכמים לסליקה צולבת עם מנפיקים אחרים.

לפרטים אודות חוזר הפיקוח על הבנקים בדבר מתן רישיונות סליקה, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי". במקביל, נקבעה חובה על "מנפיק בעל היקף פעילות רחב" לא לסרב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב שהנפיק מטעמים בלתי סבירים. שר האוצר בהתייעצות עם המפקח על הבנקים ועם הממונה על ההגבלים העסקיים, רשאי לפטור מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מהוראות סעיף זה, משיקולים של פגיעה בתחרות ושל היקף התועלת הצפוי מהמהלך אל מול הנזק.

"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" - מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב התקפים שהונפקו בישראל, או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות בישראל בשנה הקודמת. במסגרת החוק תוקן, כאמור, גם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א - 1981, ונקבעו חובות החלות במסגרת היחסים בין סולקים לבין חברות ניכיון, ובין היתר, חובת איסור אפליה וחובת איסור התניית שירות סליקה בשירות ניכיון. הסעיף הקובע חובת התקשרות ל"מנפיק בהיקף רחב" עם סולק, נכנס לתוקפו החל מיום 15 במאי 2012. לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיסית כרטיסים, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".

הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) תיקון מס' 19, התשע"ג - 2012

ביום 5 בפברואר 2014 אישרה וועדת הכלכלה בקריאה שנייה ושלישית, הצעת חוק לתיקון חוק הבנקאות (שירות ללקוח) בנושא: הודעה ללקוח על נקיטת פעולה לגבי הלוואה. ההצעה פורסמה ברשומות ועתידה להיכנס לתוקף ביום 10 בספטמבר 2014. על פי התיקון לחוק, על התאגידים הבנקאיים (לרבות תאגידי העזר) להודיע ללקוחותיהם בכתב, 21 יום לפני ביצוע פירעון הלוואה, כהגדרתה בתיקון לחוק, ביוזמת התאגיד הבנקאי. התיקון לחוק קובע, בנוסף, נושאים שיפורטו בהודעה ואת אופן מסירת ההודעה ללקוחות. להערכת החברה, לתיקון, אין השפעה מהותית על פעילות החברה.

הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון - החזקה בגופים המנפיקים כרטיסי אשראי), התשע"ג - 2013 ודיון בהפרדת חברות כרטיסי האשראי מהבנקים.

ביום 22 באפריל 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית לפיה ייאסר על תאגידים בנקאיים לשלוט ולהחזיק באמצעי שליטה בחברה המנפיקה כרטיסי אשראי, כהגדרתם בחוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו-1986, במישרין או בעקיפין. ביום 5 בפברואר 2014 נערך בוועדת הכלכלה דיון בנושא הפרדת חברות האשראי מהבנקים. במהלך הדיון הביע המפקח על הבנקים את התנגדותו להפרדה כאמור. בסמוך לאחר הדיון הוגשה הצעת חוק פרטית נוספת לפיה החל ממועד הקבוע בהצעת החוק לא יותר לבנקים לשלוט בחברות כרטיסי אשראי.



הצעת חוק כרטיסי חיוב (תיקון - חובת פרסום פרטי ספק), התשע"ד - 2013

ביום 14 באוקטובר 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית לתיקון חוק כרטיסי חיוב, התשמ"ו - 1986, לפיה יחויבו מנפיקים בפרסום פרטי ספק באופן הקבוע בהצעה. יצוין כי הצעה דומה להצעת חוק זו נדונה בכנסת הקודמת, וכי הנושא האמור הוסדר לאחרונה במסגרת הוראות הפיקוח על הבנקים.

תיקון צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור), התשס"א 2001 ("צו איסור הלבנת הון").

ביום 2 בפברואר 2014 פורסם ברשומות תיקון לצו איסור הלבנת הון החל על תאגידים בנקאיים (לרבות תאגידי עזר). התיקון לצו כולל הוראות חדשות בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, כגון הוספת דרישות בקשר לבדיקה ורישום שמות צדדים לפעולות של העברות בין לאומיות. במסגרת התיקון האמור, הורחבו סמכויות המפקח על הבנקים ליתן הקלות בדרישות הזיהוי, איסוף פרטים ואימות המסמכים ביחס למצב הנהוג כיום. מרבית הוראות התיקון תכנסנה לתוקף בחלוף שישה חודשים מיום פרסומו.

תזכיר חוק הסדרת הלוואות חוץ בנקאיות (תיקון מס' 3) (מלווים מוסדיים, ריבית מרבית ועונשין) התשע"ד - 2014

ביום 16 בפברואר 2014 פורסם תזכיר חוק לתיקון חוק הלוואות חוץ בנקאיות. התזכיר הינו חלק מיישום מסקנות הוועדה להגברת התחרותיות (ראה להלן). התיקון קובע מנגנון שונה מזה הקיים כיום, לקביעת ריבית מרבית, באופן ששיעור הריבית המרבית שיחול יעמוד על כ-22% (בהתאם לנתונים כיום). בנוסף, התיקון קובע כי הוראות החוק ביחס לשיעור הריבית המרבית יחולו על כלל המלווים במשק, לרבות תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. התיקון גם קובע כי הפרת הוראות החוק בדבר ריבית מרבית תהווה עבירה פלילית.

הסכמים מהותיים

התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי

לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.

הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים

לחברה הסכמים לשיתופי פעולה עם גופים עסקיים, בעיקר בקשר עם ניהול מועדוני לקוחות, שמטרתם גיוס לקוחות חדשים והגברת השימוש של הלקוחות בכרטיסי האשראי. הסכמים אלו מעגנים את חלוקת תחומי האחריות בפעילות המועדון בין הצדדים ואת אופן ההתחשבות ביניהם.

תביעות משפטיות

לפרטים בדבר תביעות משפטיות ראה ביאור 6 בדוחות הכספיים להלן.

מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי

אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראלכרט, חברת כאל והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו (להלן: "המבקשות") ביחס לגובה שיעורי עמלת המנפיק (העמלה הצולבת) ומבנה הקטגוריות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בתקופת תחולתו של ההסדר.

מאז התנהלו הליכים בנושא בין המבקשות לבין הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"), במסגרתם מונה מומחה על ידי בית הדין לצורך הערכה של ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר. ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים בפסק דין, הסכם אשר הוגש על ידי חברות כרטיסי האשראי והממונה בעניין גובה שיעור העמלה הצולבת, שצפוי לרדת בהדרגה עד לגובה של 0.7% בחודש יולי 2014. בהתאם למתווה הפחתת העמלה הצולבת שנקבע בפסק הדין, שיעור העמלה הצולבת בתקופה הרלוונטית לדוחות הכספיים עמד על 0.735%. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד שנת 2018.

הסכם רישיון לסליקת מותג "ישראלכרט"

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט (להלן: "הסכם הרישיון"). ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012. בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במותג ישראלכרט מתנהלת בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטרקארד.

ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה להסכם הרישיון. הפטור הותנה במספר תנאים. בין היתר נקבע כי ישראלכרט לא תוכל לגבות את שיעור דמי הרישיון שנקבע בינה לבין החברה בהסכם הרישיון אלא שיעור נמוך יותר. כמו כן, במסגרת תנאי הפטור נקבעו תנאים האוסרים על העברת מידע בין החברות שלא לצורך יישום ההסכמים או שלא מכוח דין או הוראת פטור.

ביום 11 בפברואר 2013 הגישה ישראלכרט בקשה לאישור הסכם הרישיון לבית הדין להגבלים עסקיים. בבקשה טוענת ישראלכרט כי אין הצדקה לקביעת הממונה וכי יש להחיל על הסכם הרישיון את התנאים שהוסכמו עם לאומי קארד וחברת כאל. ביום 9 במרס 2014 ניתן פסק הדין בבקשת האישור, אשר דחה את בקשת ישראלכרט, והותיר את החלטת הפטור על כנה.

דוח הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בישראל

ביום 16 ביולי 2012, פורסם דוח ביניים של הצוות לבחינת הגברת התחרותיות בענף הבנקאות בישראל, בראשות המפקח על הבנקים (להלן: "הצוות") אשר מונה על ידי נגיד בנק ישראל ושר האוצר בעקבות המלצה של הוועדה לשינוי כלכלי חברתי. הצוות בחן והמליץ על אמצעים ומהלכים שונים להגברת התחרותיות בשוק הבנקאות הישראלי, שיפור כוחם של משקי הבית והעסקים הקטנים, הגדלת אפשרויות הבחירה ללקוח, הוזלת שירותים ושיפור השירות.

ביום 28 בנובמבר 2012, כחלק מיישום המלצות הוועדה, פורסם תיקון כלכלי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), במסגרתו מוצע שלא לאפשר את גבייתן של מספר עמלות, כמפורט בהמלצות הוועדה.

ביום 19 במרס 2013 פורסם הדוח הסופי של הצוות.

ככל שכלל ההמלצות הכלולות בדוח הסופי יגובשו בחקיקה ובהוראות רגולטוריות, יתכן ותהיה לכך השפעה על פעילות החברה והיקף הכנסותיה. בשלב זה טרם ניתן לאמוד את מלוא היקף השפעה על הכנסות החברה.



פטור להסדר כובל לפעילות שב"א

ביום 20 בספטמבר 2012 האריך הממונה על ההגבלים העסקיים את הפטור בתנאים להסדר שעניינו החזקות משותפות של בנקים בשב"א.

במסגרת הפטור, נאסר על שב"א, לגבות דמי התחברות למערכות המופעלות על ידה ובכלל זה הממשק התפעולי לתפעול הסליקה הצולבת של כרטיסי האשראי, מעבר לעלויות נוספות ישירות שנוצרו עקב ההתחברות, אשר גם הן יהיו כפופות לאישור הממונה מראש ובכתב.

כמו כן, הוגבלה יכולתה של שב"א להעניק הנחות לבנקים ולחברות הנשלטות על ידם, לרבות חברות כרטיסי אשראי. ביום 26 באוגוסט 2013, ולאחר מספר הארכות לתוקפו של הפטור, ניתן פטור קבוע לפעילותה של שב"א. במסגרת הפטור, נקבע, בין היתר, כי על שב"א לשדרג את הממשקים המתופעלים על ידה באופן שיאפשר התחברות שוויונית, מהירה וזולה, לגופים הרשאים להתחבר לשירותי שב"א ולגופים שיאשרו על ידי הפיקוח על הבנקים להתחברות לשירותים אלו, וזאת עד ליום 1 באוקטובר 2015. לצורך יישום האמור, הותר לשב"א להקים ועדה טכנולוגית בהשתתפות נציגי מנפיקים וסולקים אשר ייטלו חלק באיפיון שדרוג הממשקים, בהתאם לכללים שנקבעו בפטור. במסגרת שדרוג הממשק בשב"א תתווסף תמיכה בשימוש בכרטיסים "חכמים" (EMV) בנקודות המכירה בבתי העסק. שדרוג הממשקים בשב"א יחייב התאמה של מערכות החברה. השינוי אינו משפיע מהותית על פעילות החברה.

הוראת בנק ישראל בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי

ביום 19 בנובמבר 2013, פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא מדיניות תגמול בתאגיד בנקאי ("ההוראה"). תכלית ההוראה, לקבוע כללים שמטרתם להבטיח שהסדרי התגמול בתאגידים הבנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל ("תאגיד בנקאי") יהיו עקביים עם מסגרת ניהול הסיכונים ועם המטרות ארוכות הטווח של התאגיד הבנקאי.

על פי ההוראה, על כל תאגיד בנקאי לאמץ מדיניות תגמול שתחול על כל עובדי התאגיד הבנקאי, אשר תתייחס לכל סוגי התגמולים. מדיניות התגמול תקדם ניהול סיכונים מבוסס ואפקטיבי ולא תעודד לקיחת סיכונים מעבר לתיאבון הסיכון של התאגיד הבנקאי.

ביום 18 במרס 2014 הודיע הפיקוח כי חברות בת של תאגיד בנקאי, שהן חברות פרטיות כהגדרתן בחוק החברות, התשנ"ט-1999, רשאיות ליישם את הדרישה לגבש מדיניות תגמול בהתאם להוראה החדשה לא יאוחר מיום 30 בספטמבר 2014.

מתן רישיונות סליקה

ביום 31 בדצמבר 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים נוסח סופי של המסגרת הפיקוחית למתן רישיונות סליקה (לגופים חדשים המבקשים לעסוק בתחום זה) מכוח חוק הבנקאות (רישוי). בין היתר, הוגדרו דרישות יחס הון ליבה מינימלי, סכום הון עצמי התחלתי, ודרישות בתחומים אחרים והוגדרו אמות מידה לשולט ולמחזיק אמצעי שליטה במבקש רישיון סליקה. לאחר השלמת הליכי האסדרה המתאימים, יתאפשר לגופים נוספים בישראל, לבצע פעילות של סליקת כרטיסי אשראי באמצעות קבלת רישיון מבנק ישראל. קבלת רישיונות סליקה על ידי גופים חדשים צפויה להגביר את התחרות בתחום הסליקה.

"דוח הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי חיוב"

ביום 12 בפברואר 2014, פרסם הממונה על ההגבלים העסקיים, טיוטה להערות הציבור בדבר "הגברת היעילות והתחרות בתחום כרטיסי חיוב". בין יתר ההמלצות הכלולות בטיטה הנ"ל נכללות, המלצות לתיקוני חקיקה שיאפשרו זיכוי מוקדם של בתי עסק בגין עסקות שבוצעו בכרטיסי אשראי, וכן המלצות להטמעתם של כרטיסי Debit (כרטיסים המחייבים מיידית את חשבון הבנק של הלקוח) בשוק הישראלי.

ביום 1 באפריל 2014, התפרסמה החלטת "קבינט יוקר המחייה", בעניין "הגברת התחרות והיעילות בכרטיסי חיוב". במסגרת החלטה זו נקבעו, בין היתר, ההחלטות הבאות: תבצע פנייה לבנק ישראל על מנת שיבחן לקדם את התנאים הדרושים להטמעת כרטיסי חיוב מידי כאמצעי התשלום, לרבות יישום פתרון במסגרתו ניתן יהיה לבצע את כל סוגי העסקות בכרטיס אחד ("כרטיס משולב");

בנק ישראל יבחן את הסדרת אופן העברת הכספים ממנפיק לסולק ומסולק לבית העסק, כך שבעסקאות חיוב מיידיות זיכוי בית העסק יתבצע במועד קרוב ככל הניתן למועד ביצוע העסקה ולא יאוחר מ-3 ימי עסקים ממועד ביצוע העסקה; לפנות לממונה על ההגבלים העסקיים על מנת שיגבש תזכיר חוק, המסמיך אותו לקבוע את העמלה הצולבת (עמלת מנפיק) לעסקאות בכרטיסי חיוב נדחה וכן מסמיך אותו לקבוע באופן מיידית עמלות צולבות נפרדות לעסקאות המבוצעות בכרטיס חיוב מיידית, המשקפות, בין השאר, את סיכון האשראי המופחת בחיוב מיידית ביחס לחיוב נדחה. ככל שהנושאים שתוארו לעיל יתגבשו לכדי החלטות מחייבות, יהיה בכך כדי להשפיע מהותית על פעילות החברה.

Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

ביום 21 במרץ 2010 נקבעו על ידי ממשלת ארה"ב הוראות ה-FATCA ("FATCA") וזאת כחלק מהמאבק האמריקאי בתופעת ההתחמקות מתשלום מס באמצעות פתיחת חשבונות מחוץ לארה"ב. עיקר ההוראה נסובה סביב חובת דיווח וניכוי מס במקור של מוסדות פיננסיים בגין כספים של אזרחים אמריקאים מחוץ לארצות הברית. מועד התחילה של ההוראות נקבע ליום 1 ביולי 2014.

ממשלת ארה"ב מציעה למדינות המעוניינות בכך לחתום על הסכם בין ממשלתי ליישום הוראות ה-FATCA שיפטור את המוסדות הפיננסיים, שההוראות אמורות לחול עליהן, מלנכות מס במקור ומלדווח את הטעון דיווח לפי הוראות אלה ישירות לרשויות המס האמריקאיות. לאחרונה התפרסם תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה, אשר בכונתו להטמיע את הוראות ה-FATCA בחוקי המס הישראליים. בהתאם לדברי ההסבר לתזכיר החוק, ממשלת ישראל נמצאת בימים אלה בשלבים אחרונים לקראת חתימה על הסכם עם ממשלת ארצות הברית בדבר שיפור ציות מס בינלאומי ויישום הוראות ה-FATCA. עד לתיקון פקודת מס הכנסה בהתאם לתזכיר החוק דלעיל, החברה נדרשת לעמוד במספר תנאים על מנת להיות זכאית לפטור מחובת הדיווח השוטף ומחובת ניכוי מס במקור. החברה עומדת בתנאים אלו.

פרסום טיוטת תעריפון עמלות לבתי עסק ומחזיקי כרטיס

ביום 30 באפריל 2014 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תעריפון עמלות לבתי עסק ומחזיקי כרטיס. פרסום טיוטת התעריפון בוצעה לאחר מספר פגישות שהתקיימו בין נציגי חברות האשראי והמפקח על הבנקים. במסגרת תעריפון העמלות יבוצעו השינויים העיקריים הבאים בתעריפי העמלות: תבטל עמלת תשלום נדחה, ישונה אופן גביית עמלת המרת מטבע ותבטל עמלת "דמי ניהול" לבתי עסק. להערכת הנהלת החברה, ככל שטיטת תעריפון העמלות תאושר במתכונתה הנוכחית, צפויה החברה לאובדן הכנסות מעמלות שירות, בעיקר בגין ביטול עמלת תשלום נדחה.

פרסום טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 403

ביום 30 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים את טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 403 העוסקת בהטבות ללקוח. יצוין כי החברה ערכה מספר פגישות עם נציגי הפיקוח בנושא הטיטה המתגבשת. במסגרת ההוראה המתוקנת נאסר על תאגידים בנקאיים ליתן הטבות "לא בנקאיות" (כדוגמת שוברים, כרטיסי קולנוע וכיו"ב) ללקוחותיהם, ונקבעו מגבלות על ההטבות הבנקאיות שיתאפשר לתאגיד בנקאי ליתן ללקוחותיו. בהתאם להוראה המתוקנת הותר לחברות כרטיסי האשראי ולבנקים ליתן הטבות "לא בנקאיות" אגב פעילות הנפקת כרטיסי אשראי, החזקתם והשימוש בהם. בנוסף לאמור, נקבעו מגבלות למתן הטבות לא בנקאיות, וביניהן: איסור על התניית מתן הטבות לא בנקאיות בהתקשרות עם התאגיד הבנקאי למשך תקופת זמן כלשהי, איסור על דרישה להשבת ההטבה הלא בנקאית שניתנה, וכן איסור על התניית ההטבה בהסכמת הלקוח לקבל דבר פרסומת מהתאגיד הבנקאי או מצד שלישי שעימו התקשר. להערכת הנהלת החברה, ההשפעה על תוצאותיה הכספיות של החברה אינה מהותית.



תיקון להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312

ביום 28 באפריל 2014 פורסמה טיוטה לתיקון הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 312 העוסקת בעסקאות עם "אנשים קשורים", כהגדרתם בהוראה. במסגרת התיקונים שנכללו בטיטה נקבע כי הסף הקובע לעניין הגדרת איש קשור ירד מ-10% החזקת אמצעי שליטה בתאגיד בנקאי ל-5%, כמו כן מוצע להרחיב את המגבלות על חבויות של סוגים שונים של אנשים קשורים ל-5% מהון התאגיד הבנקאי וכן נוספה מגבלה כמותית על חבויות של נושאי משרה בתאגיד הבנקאי של עד מליון ש"ח.

איסור הלבנת הון ומימון טרור

במסגרת פעילותה כפופה החברה לרגולציה בנושאי איסור הלבנת הון ומימון טרור, שעיקרה:

- חוק איסור הלבנת הון, התש"ס - 2000.
- צו איסור הלבנת הון (חובות זיהוי, דיווח וניהול רישומים של תאגידים בנקאיים למניעת הלבנת הון ומימון טרור) תשס"א 2001.
- הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 411 - מניעת הלבנת הון ומימון טרור וזיהוי לקוחות.
- הנחיות רלוונטיות המפורסמות מעת לעת על ידי המפקח על הבנקים.

החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2013 (עמודים 44-36) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי. פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכונים אשראי, סיכונים שוק לרבות סיכונים גיוס נזילות וסיכונים תפעוליים.

ניהול הסיכונים מתבצע בין השאר במסגרת הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 310 ופרק 200 להוראות ניהול בנקאי תקין (באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון). אופן ניהול הסיכונים בחברה נבחן ומתעדכן באופן שוטף בכפוף להנחיות בנק ישראל ובהתחשב בשינויים בסביבה העסקית ובמדיניות החברה.

המטרה העיקרית של ניהול הסיכונים בחברה הינה שמירה על יציבותה תוך עמידה בתיאבון הסיכון כפי שנקבע על ידי הדירקטוריון, בכלל זה, מניעת וצמצום הפסדים מהותיים ואירועים שעלולים לפגוע במוניטין החברה ובמקביל לתמוך בהשגת היעדים העסקיים, תוך פעילות מתמדת לשדרוג תשתית ניהול הסיכונים.

על מנת להבטיח את יציבות החברה לאורך זמן, על מערך ניהול הסיכונים להיות אפקטיבי, רחב וחוצה ארגון. מערך כזה כולל את הרכיבים המרכזיים הבאים: תרבות ניהול הסיכון המשקפת הבנה מלאה של הפעילות העסקית והסיכונים הכרוכים בה, התוויית מסגרת תיאבון סיכון ופיקוח על התאמת פרופיל הסיכונים של החברה למסגרת שנקבעה ואושרה על ידי דירקטוריון החברה, הקמת פונקציית ניהול סיכונים בלתי תלויה בראשות מנהל סיכונים, העמדת כלים לזיהוי, להערכת ולמדידת הסיכונים במבט צופה פני עתיד, והסדרת אמצעי פיקוח ובקרה על סיכונים אלו. מערך ניהול סיכונים נאות מתבסס על שלושה קווי הגנה: (1) קווי עסקים, (2) פונקציית ניהול סיכונים בלתי תלויה ו-(3) ביקורת פנימית, כמפורט בחשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים.

מנהל הסיכונים הראשי, כפוף ישירות למנכ"ל החברה ואחראי על ניהול סיכונים אשראי, ניהול סיכונים שוק וגיוס נזילות וניהול סיכונים תפעוליים, כאשר ניהול הסיכונים המשפטיים הינו באחריות מנהל אגף משאבי אנוש ומטה. בנוסף, מנהל הסיכונים משמש גם כקצין הציות ואחראי על איסור הלבנת הון ומימון טרור בחברה. פעילות מנהל הסיכונים הראשי כוללת בין היתר אחריות על הובלת מסגרת ניהול הסיכון ומסמכי מדיניות הסיכונים השונים, גיבוש תיאבון הסיכון של החברה, ניהול וריכוז תהליך Internal Capital Adequacy Assessment Process (להלן: "ICAAP") ודיווחים להנהלה ולדירקטוריון.

מידי שנה נדונים בוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ומאושרים בדירקטוריון החברה מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301. אחת לרבעון נדון בוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון, מסמך סיכונים כולל העוקב אחר אופן ניהול כלל הסיכונים של החברה במהלך התקופה ועמידתה במגבלות שנקבעו.

חשיפה וניהול של סיכוני אשראי

סיכון אשראי מוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 "הסיכון שלוה, או צד נגדי, לא יעמוד בהתחייבויותיו כלפי התאגיד הבנקאי, כפי שסוכמו". מטרת ניהול סיכוני האשראי היא למקסם את שיעור התשואה המותאמת לתיאבון הסיכון תוך שמירה על כך שחשיפת סיכון האשראי נמצאת בתוך גבולות מקובלים שאושרו במסמך מדיניות האשראי, ניכונות וקרדיט של החברה. לאומי קארד כחברה מובילה בתחומה, פיתחה מערך פעולה המאפשר ניהול מושכל ויעיל של פעילויות עסקיות במגוון מוצרי אשראי, בהתאמה לצרכי הלקוחות ומתוך הבנה כי אשראי הינו מוצר משלים בתחום כרטיסי האשראי ומרכיב חשוב בגוון בסיס ההכנסות של החברה ובשימור לקוחותיה הפרטיים והעסקיים. הוראה 311 נכנסה לתוקפה החל מיום 1 בינואר 2014. ההוראה החדשה מאמצת את תפיסת ועדת באזל ורשויות פיקוח מובילות בעולם לגבי ניהול סיכוני אשראי.

מדיניות האשראי, ניכונות וקרדיט:

מסמך המדיניות, מהווה את אחד הנדבכים המרכזיים לביטוי אסטרטגית סיכון האשראי ותאבון הסיכון של החברה ובנוסף, לנהלים לזיהוי, מדידה, מעקב, פיקוח ובקרה אחר סיכון האשראי. המסמך מתווה את מדיניות ניהול סיכוני האשראי לפעילות החברה בשני תחומים: אשראי צרכני ואשראי לבתי עסק. אשראי צרכני הוא האשראי החוץ בנקאי אשר החברה מעמידה ללקוחותיה במסגרת כרטיסי אשראי או הלוואות ישירות. אשראי לבתי עסק הוא אשראי הניתן לבתי עסק קמעונאיים שלרוב מקבלים שירותי סליקה מהחברה. המסמך נערך בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מס' 311 של בנק ישראל ובהתאם למדיניות ניהול הסיכון האשראי של קבוצת לאומי, לפיהן על מסמך המדיניות לכלול את הנחיות דירקטוריון החברה בדבר אסטרטגיית ניהול הסיכון, קווי מדיניות ברורים ומגבלות כמותיות ואיכותיות לצמצום חשיפות.

מבנה ניהול הסיכון האשראי:

בחברה קיימות ועדות אשראי וכן ניתנו סמכויות לבעלי תפקידים בחברה אשר מאשרים אשראי בהתאם למדרג סמכויות אשר נקבע בנוהל שאושר בדירקטוריון ומתייחס לסוג האשראי, היקפו והביטחונות הנדרשים. על הביצועים של בעלי תפקידים אלו ועל תהליכי העבודה שבאחריותם מתבצעת בקרה במעגלי בקרה שונים על ידי עובדים יעודיים ועובדים בדרגי ניהול שונים באגף אשראי וגביה, בקרת אשראי בלתי תלויה בחברה והביקורת הפנימית.

שיקולים באישור האשראי:

ההחלטות במתן אשראי מתקבלות תוך הפעלת שיקול דעת באופן שוטף ותוך התאמה מתמדת לשינויים שחלים במשק. בהתאם, הודקו הבקורות על האשראי בו עלתה רמת הסיכון, תוך התאמת יעדי ההתרחבות בקווי העסקים על פי התחזיות הכלכליות.

החברה פועלת לזיהוי לוויים שרמת החשיפה והסיכון בהם עלתה, לוויים שעלולים להיקלע לקשיים ומגזרים ואוכלוסיות העלולים להיפגע מההתפתחויות במשק. ללוויים אילו נדרשת ערנות ניהולית מיוחדת ותשומת לב מוגברת לגבי מצבם. החברה הגדירה תהליכי עבודה מתאימים ללוויי לקוחות אלו.



החלטות ניהול האשראי הצרכני של החברה נשענות על החלטות סטטיסטיות אשר מביאות בחשבון את הנתונים המוצגים על ידי הלקוחות ו/או נתוני ההתנהגות לגבי הלקוחות המצויים ברשות לאומי קארד. החלטות אלו נתמכות במודלים שונים לדירוג סיכוני אשראי הנקבעים על ידי החברה, שבהם נלמד מתוך ניסיון העבר של אוכלוסיית הלקוחות של לאומי קארד על ההתנהגות העתידית של לקוחותיה.

ניהול האשראי לבתי עסק מתבסס על מודל חוקים עסקיים להערכת סיכון הלווים העסקיים המתבססים על מאפייני הלווה, תחומי פעילותו וסיכונים ספציפיים המיוחסים לו.

המערכת המשמשת לניהול אשראי לבתי עסק כוללת שני מודלים שעובדים בסנכרון מלא וכוללים מערכת לניהול בקשות אשראי המאפשרת בחינה מעמיקה של הישות העסקית ומערכת לניהול ולניתוח דוחות כספיים.

בקרות:

מאמצים רבים מושקעים בשיפור כלי הבקרה ומערכות המידע הממוחשבות העומדים לרשות מקבלי ההחלטות באשראי. החברה פיתחה מערכת אשר מתריעה באופן שוטף על שינויים שחלו אצל הלקוחות, לרבות שינויים בהרגלי התנהגות של בתי עסק ומחזיקי כרטיס להם ניתן אשראי על ידי החברה.

חשיפות האשראי מדווחות באופן רבעוני במסגרת מסמך סיכונים כולל אשר נדון בועדת הסיכונים העליונה ובוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון. המסמך כולל, בין השאר, מגבלות לחשיפות למוצרי האשראי השונים, מגבלות חשיפות לפי סוג פעילות וחשיפה של לקוחות בודדים. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 החברה עמדה במגבלות.

על פי הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 313, על החברה לעמוד במגבלות הבאות:

- סך החבות של לווה בודד לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על 15% מההון.
- סך החבות של קבוצת לווים לתאגיד הבנקאי, לא יעלה על 25% מההון.
- סך החבות של קבוצת לווים נשלטת על ידי התאגיד הבנקאי, לא יעלה על שיעור של 50% מההון.
- סך החבות של לווים גדולים, קבוצות לווים, וקבוצות לווים בנקאיות, שחבות כל אחד מהם היא מעל 10% מהון התאגיד הבנקאי, לא יעלה על 120% מההון של התאגיד הבנקאי.

החברה עומדת במגבלות אלה.

ביום 30 באפריל 2013 פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר "הערכה נאותה של סיכוני אשראי ומדידה נאותה של חובות". מטרת חוזר זה הינה לקבוע סטנדרטים מיטביים בנושא הערכת סיכון אשראי, תהליכי סיווג חובות וקביעת הפרשות להפסדי אשראי בשילוב עם הנחיות באזל. הוראות אלו נכנסו לתוקף החל מיום 1 בינואר 2014.

חשיפת אשראי למוסדות פיננסיים זרים

לחברה קיימת חשיפה שאינה מהותית בגין יתרות כספיות שוטפות עם ארגון ויזה וארגון מסטרקארד המועברות לחברה באמצעות תאגידים בנקאיים בחו"ל.

ניהול סיכונים שוק וסיכון גיוס נזילות

בפעילות העסקית השוטפת של לאומי קארד נחשפת החברה לסיכונים שוק שמקורם בתנודתיות בשיעורי הריבית ובשערי חליפין וכן לסיכון גיוס נזילות. הסיכונים מנוהלים בהתאם למסמך מדיניות המאושר על ידי דירקטוריון החברה, תוך קביעת מגבלות החשיפות ודרכי ניהולם.

החשיפה לסיכון הבסיסי:

החשיפה לסיכון הבסיסי מתבטאת בהפסד שעלול להתרחש כתוצאה מהשפעת השינויים בשערי החליפין בעת הפעילות העסקית השוטפת של החברה.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בבסיס.

החשיפה לסיכון ריבית:

החשיפה לשינויים בריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות. במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בריבית.

להלן נתוני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים והשפעת שינויים בשיעור הריבית על השווי ההוגן:

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

31 במרס 2014				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
9,564	11	67	19	9,467
8,304	5	66	19	8,214
1,260	6	1	-	1,253

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 במרס 2013				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
9,104	4	46	20	9,034
8,013	3	56	20	7,934
1,091	1	(10)	-	1,100

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2013				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ **		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
9,445	5	54	19	9,367
8,191	4	62	19	8,106
1,254	1	(8)	-	1,261

נכסים פיננסיים
התחייבויות פיננסיות
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
** לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.



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

31 במרס 2014							
מיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
באחוזים	מיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.32)	(4)	1,256	6	1	-	1,249	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	1,260	6	1	-	1,253	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.32	4	1,264	6	1	-	1,257	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 במרס 2013							
מיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
באחוזים	מיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.27)	(3)	1,088	1	(10)	-	1,097	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	1,091	1	(10)	-	1,100	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.27	3	1,094	1	(10)	-	1,103	קיטון מיידי מקביל של 1%
31 בדצמבר 2013							
מיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
באחוזים	מיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.32)	(4)	1,250	1	(8)	-	1,257	גידול מיידי מקביל של 1%
-	-	1,254	1	(8)	-	1,261	גידול מיידי מקביל של 0.1%
0.32	4	1,258	1	(8)	-	1,265	קיטון מיידי מקביל של 1%

* לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ.

סיכון גיוס נזילות:

נזילות מוגדרת כיכולתו של התאגיד לממן גידול בנכסים או לעמוד בפירעון התחייבויותיו. היכולת לעמוד בסיכון גיוס הנזילות כרוכה ברמת הודאות ביחס לאפשרות לגייס מקורות באופן בלתי צפוי ותוך פרק זמן קצר, מבלי שייגרם הפסד מהותי.

במהלך שלושת החודשים הראשונים של שנת 2014 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בגיוס נזילות.

חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים

סיכון תפעולי מוגדר בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350 (ניהול סיכונים תפעוליים) כ"סיכון להפסד כתוצאה מאי נאותות או מכשל של תהליכים פנימיים, אנשים ומערכות, או כתוצאה מאירועים חיצוניים". הגדרה זו כוללת סיכון משפטי, אך איננה כוללת סיכון אסטרטגי וסיכון תדמיתי. ניהול הסיכון התפעולי בחברה מבוצע באופן בלתי נפרד מניהול הסיכונים הכולל של החברה וכחלק אינטגרלי מהעבודה השוטפת.

הסיכונים התפעוליים משולבים בכל הפעילות הארגונית ובכל תהליכי העבודה בחברה. כמו כן, קיימים מצבים בהם סיכון אשראי, סיכון שוק וגיוס נזילות, סיכון צייתי או סיכון משפטי יתממשו כתוצאה מכשל תפעולי. בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, יש לזהות ולהעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הנזקים בעת התממשות הסיכונים.

האחריות המרכזית לניהול הסיכונים התפעוליים מוטלת על הנהלת החברה. לחברה מתודולוגיות וכלים ניהוליים השומרים על מסגרת אחידה ושיטתית באופן ניהולו של הסיכון התפעולי ובהתאם למסגרת ניהול הסיכון התפעולי כפי שנקבע בקבוצת לאומי.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים הופצה על ידי המפקח על הבנקים ביום 27 בדצמבר 2012. ההוראה קובעת את עקרונות היסוד לניהול הסיכונים התפעוליים.

בהתאם להוראה, ממשל תאגידי נאות מהווה את התשתית למסגרת עבודה אפקטיבית לניהול סיכון תפעולי ומסתמך אף הוא על שלושת קווי ההגנה. תרבות סיכונים איתנה ותקשורת טובה בין שלושת קווי ההגנה הינם מאפיינים חשובים של ממשל פנימי נאות של סיכון תפעולי.

החברה מנהלת באופן שוטף מפת סיכונים תפעוליים של התהליכים המרכזיים בחברה במערכת ייעודית. מפת הסיכונים התפעוליים משמשת כלי תומך לקבלת החלטות לגבי אופן ניהול הסיכונים התפעוליים והמשאבים שיוקצו למזעור הסיכון להתרחשותם, למזעור הנזק בהתממשותם וליישום בקרות בכפוף לשיקולי עלות-תועלת. סקר סיכונים תפעוליים מתבצע לפחות אחת לשלוש שנים.

ועדת סיכונים תפעוליים, בראשות מנהל הסיכונים התפעוליים, הינה גורם מרכזי ליישום מדיניות הסיכונים התפעוליים. הוועדה מתכנסת לפחות פעמיים ברבעון ובמסגרתה דנים בין היתר, בניתוחים של אירועי כשל וקביעתם של דרכי פעולה למזעור הסיכוי ולמניעת הישנותם.

סיכון תפעולי מהותי לחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת מניעת הונאה אשר תפקידה בין היתר, לזהות, לאתר, למנוע, לבקר ולצמצם את סיכון ההונאה בפעילות בכרטיסי אשראי. במסגרת פעילות זו, קיימות יחידות אשר עוסקות בניטור פעילות חריגה בכרטיסי אשראי ופעילות חריגה של בתי עסק אותם החברה סולקת. לצורך הקטנת הסיכון נעזרת החברה במערכות טכנולוגיות ובמודלים סטטיסטיים מתקדמים מסוגם. בנוסף, לחברה כיסוי ביטוחי לצורך הפחתת סיכון זה. סיכון ההונאה בכרטיסי אשראי נבחן ונדון, בין השאר, במסגרת תרחישי הקיצון של החברה.

הפעילות העסקית של החברה נסמכת על מערכות מידע. זמינות המערכות, מהימנות הנתונים והשמירה על סודיות הנתונים חיוניים לפעילות עסקית תקינה. לצורך קיום הפעילות העסקית משולבות טכנולוגיות חדשות במערכות השונות בחברה כמו גם בקרב לקוחותיה. טכנולוגיות אלה מעלות את רמת הסיכון בפני תקיפות סייבר. בשנים האחרונות ניתן להבחין בעליית מדרגה באיומי הסייבר בעולם. בעולם ובארץ בוצעו מתקפות כנגד תשתיות לאומיות, גופי ממשל ותאגידים.

החברה כארגון פיננסי מהווה מטרה אטרקטיבית לתוקפים שונים. מערכות המחשוב, רשתות התקשורת ומכשירי הלקוחות של החברה הותקפו וסביר שימשיכו להיות תחת התקפות סייבר, וירוסים ותוכנות זדוניות, התקפות דיגו (Phishing) וחשיפות נוספות שמטרתן פגיעה בשירות, גניבה או פגיעה בנתונים.



לאומי קארד רואה במידע הקיים במערכות ואצל לקוחותיה נכס עיקרי ומשקיעה מאמצים ביישום מנגנונים ותהליכים של בקרה והגנה. כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר בוצע סקר לבחינת עמידות החברה על ידי חברה המתמחה בנושא. בעקבות הסקר החלה החברה במהלך רב-שנתי לשיפור יכולות ההתגוננות מפני איומי הסייבר.

הוראות בנק ישראל מחייבות לפעול להבטחת המשכיות עסקית בעת חרום. החברה נערכת להתאוששות ממקרה אסון והמשכיות עסקית באמצעות תשתיות טכנולוגיות, תכניות פעולה ונהלים וביצוע תרגילים. הפעילות מרוכזת על ידי מנהלת המשכיות עסקית בראשות מנהל אגף מערכות מידע. תחום ניהול סיכון כולל מבצע בקרה בלתי תלויה בנושא.

מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי

החברה מיישמת את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" החל מיום 1 בינואר 2011. 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. לפירוט בדבר אופן יישום ההוראות והשפעתן ראה ביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

כל היתרות המוצגות להלן, מוצגות לפי ההוראות למדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

1. סיכון אשראי בעייתי (1)

31 בדצמבר 2013			31 במרס 2013			31 במרס 2014			
חוץ			חוץ			חוץ			
כולל	מאזני מאזני	מיליוני ש"ח	כולל	מאזני מאזני	מיליוני ש"ח	כולל	מאזני מאזני	מיליוני ש"ח	
11	-	11	11	-	11	11	-	11	סיכון אשראי פגום
1	-	1	1	-	1	1	-	1	סיכון אשראי נחות
150	2	148	205	35	170	160	1	159	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
162	2	160	217	35	182	172	1	171	סך הכל סיכון אשראי בעייתי

2. נכסים שאינם מבצעים

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
11	11	11	חובות פגומים

(1) סיכון אשראי פגום, נחות או בהשגחה מיוחדת. הערה: סיכון אשראי מוצג לפני השפעת ההפרשה להפסדי אשראי ולפני השפעת בטחונות המותרים לניכוי לצורך חבות של לווה ושל קבוצת לווים.



מדדי סיכון ואשראי:

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014	
%	%	%	
0.12	0.12	0.11	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.00	0.00	0.00	(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.76	0.81	0.77	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
654.55	672.73	672.73	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.48	0.68	0.50	(ה) שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.11	0.22	0.17	(ו) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.10	0.13	0.08	(ז) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
12.50	16.22	10.81	(ח) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

הוראות באזל - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2013 (עמודים 47-54) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

כללי

הוראות באזל (פרק 200 בהוראות ניהול בנקאי תקין) נקבעו במטרה לשפר את ניהול הלימות ההון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות ההון בגין סיכוני אשראי ושוק וכן מפרטות דרישות להקצאת הון בגין סיכונים תפעוליים.

ההוראות מושתתות על שלושה נדבכים: הנדבך הראשון, המפרט דרישות הון מזעריות, הנדבך השני, המתווה פיקוח שליטה ובקרה על הלימות ההון ומדיניות והנדבך השלישי, הכולל דרישות גילוי ומשמעת שוק - מידע לציבור. עיקרי הוראות באזל נועדו לשם שיפור איכות ניהול הסיכונים, דרכי הערכת הסיכונים ופיתוח כלי מדידה כמותיים לסיכונים. ההוראות דורשות הליך ניהול מוסדר הכולל מדיניות ברורה, של זיהוי הסיכונים והערכתם, פיקוח ובקרה עליהם.

במסגרת הוראות באזל נדרשת לאומי קארד להחזיק הון נאות אל מול הסיכונים וזאת במסגרת תהליך פנימי להערכת הלימות ההון - Internal Capital Adequacy Assessment Process (להלן: "ICAAP") וזאת בהתאם לאופי הפעילות של לאומי קארד כחברת כרטיסי אשראי ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים. לפרטים בדבר מדיניות ניהול הסיכונים ראה פרק "החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם" לעיל.

באזל - נדבך ראשון

להלן פירוט הגישות הקיימות לחישוב יחס הלימות ההון הנדרש על-פי הנדבך הראשון של באזל. הגישות מתייחסות לחישוב סיכוני האשראי, סיכוני השוק והסיכון התפעולי כמפורט להלן:

סיכוני אשראי:

בגין סיכוני האשראי מוצעות בנדבך הראשון של באזל שתי גישות להקצאת הון - גישה סטנדרטית וגישת מודלים פנימיים - Internal Rating Based (להלן: "IRB") הכפופה לאישור מפורש של המפקח על הבנקים. החברה מיישמת את הגישה הסטנדרטית.

סיכוני השוק:

לאומי קארד מיישמת את הגישה הסטנדרטית לחישוב סיכוני שוק.

הסיכון התפעולי:

בגין הסיכונים התפעוליים מוצעות על-ידי הנדבך הראשון של באזל שתי גישות לחישוב יחס ההון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית.

החברה מחשבת את הסיכון התפעולי, על פי הגישה הסטנדרטית, בתאום עם חברת האם.



באזל - נדבך שני

לאומי קארד מיישמת כנדרש את דרישות הנדבך השני וההנחיות המשלימות הכוללות את התהליך הפנימי להערכת הלימות ההון (ICAAP).

אחת לשנה מאושר בועדת הסיכונים של הדירקטוריון ובדירקטוריון מסמך ה- ICAAP של החברה. במסגרת הנדבך השני ותהליך ה- ICAAP של החברה, בוחנת החברה אחת לשנה את נחיצותן של כריות הון נוספות, מעבר להון הנדרש בנדבך הראשון ואת היקף ההון הנדרש בעבור כל כרית הון. בנוסף, נבחנים תרחישי קיצון, ונקבע היקף ההון הנדרש במקרה של התממשותם.

באזל - נדבך שלישי

הנדבך השלישי, עוסק במשמעת שוק וכולל דרישות גילוי בדיווח לציבור של תאגידים בנקאיים ושל חברות כרטיסי אשראי. דרישות הגילוי מיועדות לאפשר למשתמשים בדוחות לציבור להעריך מידע משמעותי שכלול בהם לגבי יישום המלצות באזל II, ההון, חשיפות הסיכון, תהליכי הערכת הסיכון ובהתאם לכך להעריך את הלימות ההון של התאגיד הבנקאי.

באזל III

ביום 28 במרס 2012 פרסם הפיקוח על הבנקים הנחיה בנושא "מסגרת באזל III - יחסי הון ליבה מינימליים", הדורשת מבנקים ומחברות כרטיסי אשראי לעמוד ביחס הון ליבה בשיעור של 9% (במקום 7.5% הקיים היום) עד ליום 1 בינואר 2015. בנוסף, נקבע כי בנק אשר סך נכסיו המאזניים, על בסיס מאוחד, מהווה לפחות 20% מסך נכסי המערכת הבנקאית, יידרש להגדיל את יחס הון הליבה המזערי בנקודת אחוז אחת ולעמוד ביחס של 10% עד ליום 1 בינואר 2017.

ביום 30 במאי 2013 פרסם בנק ישראל הוראות סופיות לאימוץ הוראות באזל III בישראל. בין ההוראות, הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 202 בנושא "מדידה והלימות הון - ההון הפיקוחי". על פי הוראה זו, כל התאגידים הבנקאיים בישראל יידרשו לעמוד ביחס הון כולל בשיעור של 12.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2015. בנוסף, תאגיד בנקאי גדול (כגון: בנק לאומי), שסך נכסיו המאזניים על בסיס מאוחד מהווה לפחות 20% מסך הנכסים המאזניים במערכת הבנקאית בישראל, יידרש לעמוד ביחס הון כולל בשיעור של 13.5%, וזאת החל מיום 1 בינואר 2017. הוראות אלו נכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014. ביום 29 באוגוסט 2013, פרסם בנק ישראל הוראת שעה בדבר דרישות הגילוי של באזל III הנוגעות להרכב ההון.

ביום 6 בפברואר 2014 פרסם המפקח טיטה בדבר "באזל III: יחס כיסוי הנזילות וכלי ניטור לסיכון הנזילות". יחס כיסוי נזילות (LCR – Liquidity Coverage Ratio) מייצג את אחת הרפורמות המרכזיות של ועדת באזל לשיפור חסינותו של המגזר הבנקאי. מטרת יחס כיסוי הנזילות היא לשפר את עמידותו בטווח הקצר של פרופיל סיכון הנזילות של תאגידים בנקאיים. החברה בוחנת את השלכות ההוראה על חברות כרטיסי אשראי.

ביום 9 בפברואר 2014 פרסם בנק ישראל הנחיה לביצוע סקר השפעה כמותית (QIS) להערכת השפעת אימוץ הוראות באזל III על יחסי הנזילות של הבנקים וחברות כרטיסי האשראי. סקר זה הינו סימולציה אשר באמצעותה יש לחשב את דרישות ההוראה על בסיס נתוני דצמבר 2013.

החברה השלימה את ביצוע הסקר והעבירה אותו לפיקוח בחודש אפריל 2014.

יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם :

31 בדצמבר 2013		31 במרס 2013		31 במרס 2014		סוגי חשיפות
(באזל II)(2)(3)		(באזל II)(2)(3)		(באזל III)(1)(3)		
דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	
216	2,403	211	2,340	296	2,366	סיכוני אשראי - גישה סטנדרטית
46	506	42	463	68	547	של תאגידים בנקאיים
304	3,378	279	3,101	444	3,553	של תאגידים
29	327	28	307	43	345	קמעונאיות ליחידים
22	240	22	245	39	311	של עסקים קטנים
617	6,854	582	6,456	890	7,122	נכסים אחרים
						סה"כ סיכון אשראי
1	9	1	10	1	7	סיכון שוק - גישה סטנדרטית
141	1,570	136	1,516	198	1,585	סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
759	8,433	719	7,982	1,089	8,714	סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון
	1,352		1,253		1,488	בסיס ההון
	16.0%		15.7%		17.1%	יחס הון כולל
	16.0%		15.7%		16.1%	יחס הון עצמי רובד 1

- (1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.
- (2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 1 בינואר 2014.
- (3) דרישות ההון בשנת 2014 חושבו לפי 12.5% בהתאם ליחס המזערי הנדרש החל מה-1 בינואר 2015. דרישות הון בשנת 2013 חושבו לפי 9% בהתאם ליחס המזערי הנדרש עד 31 בדצמבר 2013.

פרטים נוספים אודות נדבך 3 של באזל ניתן למצוא באתר האינטרנט של החברה:

<https://www.leumi-card.co.il/he-il/GeneralPages/Pages/FinancialReport.aspx>



הערכת בקרות ונהלים

אחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי (Sox Act 404)

בדצמבר 2005 פרסם המפקח על הבנקים חוזר המפרט הוראות ליישום דרישות סעיף 404 של ה- Sox Act. בסעיף 404 נקבעו על ידי ה- SEC וה- Public Company Accounting Oversight Board הוראות באשר לאחריות ההנהלה על הבקרה הפנימית על דיווח כספי וחוות דעת רואי החשבון המבקר בקשר עם הבקרה הפנימית על דיווח כספי. בשנת 2008 פרסם המפקח על הבנקים חוזרים לפיהם חברות כרטיסי אשראי, בדומה לתאגידים בנקאיים, תיישמנה את דרישות ה- SEC לפי סעיף 404. בנוסף, פרסם המפקח על הבנקים חוזר בדבר בקרות ונהלים לגבי הגילוי ובקרה פנימית על הדיווח הכספי - הוראה מס' 309 בהוראות ניהול בנקאי תקין. ההוראה מפרטת את הוראות הביצוע הנדרשות מהנהלות של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי לצורך יישום סעיפים 302 ו- 404 של Sox Act. החברה מיישמת את ההוראה על פי הנחיות המפקח על הבנקים בהתאם לאמור לעיל.

הערכת בקרות ונהלים לגבי הגילוי

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

בקרה פנימית על דיווח כספי

במהלך הרבעון הראשון המסתיים ביום 31 במרס 2014, לא אירע כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי, אשר השפיע באופן מהותי או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי.

שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 2 באפריל 2014 סיים מר אמנון נויבך את כהונתו כדח"צ בחברה, לאור מינויו ליו"ר הבורסה לניירות ערך. הדירקטוריון וההנהלה מודים למר אמנון נויבך על פועלו ותרומתו לחברה בשנות כהונתו.

אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 14 במאי 2014 נחתם הסכם מסחרי בין לאומי קארד לבין ארגון כרטיסי אשראי UnionPay International Co. Ltd. ארגון UnionPay הינו בעל מותג כרטיסי האשראי הבינלאומי השני בגודלו בעולם (ביחס להיקף העסקאות). ההסכם מהווה אבן דרך משמעותית בתהליך אישורה של לאומי קארד כחברה (Member) בארגון, אשר במסגרתו צפויה לאומי קארד לקבל רישיון סליקה לכרטיסים ממותג UnionPay. תהליך האישור צפוי להסתיים בסוף חודש מאי השנה.

חגי הלר - מנהל כללי

תמר יסעור - יו"ר הדירקטוריון

20 במאי 2014

סקירת ההנהלה

ליום 31 במרס 2014





תוספת א': שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאחדות שלה וניתוח השינויים

בהכנסות והוצאות ריבית

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	שיעור הכנסה (הוצאה) אחוזים	הכנסות (הוצאות) ריבית מיליוני ש"ח	יתרה ממוצעת (1) מיליוני ש"ח	
6.10	48	3,218	4.93	46	3,797	נכסים נושאי ריבית
-	*	50	-	*	65	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (2)
-	*	11	-	*	4	פיקדונות בבנקים נכסים אחרים
5.99	48	3,279	4.85	46	3,866	סך כל הנכסים נושאי ריבית
		6,575			6,908	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (3)
		169			180	סך כל הנכסים
		10,023			10,954	
(2.39)	(9)	1,494	(1.53)	(7)	1,818	התחייבויות נושאות ריבית
-	*	24	-	*	20	אשראי מתאגידים בנקאיים התחייבויות אחרות
(2.35)	(9)	1,518	(1.51)	(7)	1,838	סך כל ההתחייבויות נושאות
		7,075			7,514	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
		181			183	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		8,774			9,535	סך כל ההתחייבויות
		1,249			1,419	סך כל האמצעים הונויים
		10,023			10,954	סך כל ההתחייבויות והאמצעים הונויים
3.64			3.34			פער הריבית
4.84	39	3,279	4.10	39	3,866	תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (4)

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

- (1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.
- (2) לפני ניכוי היתרה המאזנית הממוצעת של הפרשות להפסדי אשראי. לרבות חובות פגומים שאינם צוברים הכנסות ריבית.
- (3) לרבות נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית וניכוי הפרשה להפסדי אשראי.
- (4) תשואה נטו - הכנסות ריבית נטו לחלק לסך הנכסים נושאי הריבית.
- (5) כולל יתרה ממוצעת של הקדמת תשלומים לבתי עסק וניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק.

תוספת א': שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית - מידע נוסף על נכסים והתחייבויות נושאי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014			
שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	שיעור הכנסה (הוצאה)	הכנסות (הוצאות) ריבית	יתרה ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
מטבע ישראלי לא צמוד						
6.04	48	3,251	4.88	46	3,838	סך נכסים נושאי ריבית
(2.40)	(9)	1,489	(1.54)	(7)	1,812	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.64			3.34			פער הריבית
מטבע ישראלי צמוד למדד						
-	*	20	-	*	19	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	20	-	*	19	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)						
-	*	8	-	*	9	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	9	-	*	7	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
סך פעילות						
5.99	48	3,279	4.85	46	3,866	סך נכסים נושאי ריבית
(2.35)	(9)	1,518	(1.51)	(7)	1,838	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.64			3.34			

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
(1) על בסיס יתרות לתחילת החודשים.



תוספת א': שיעורי הכנסות והוצאות ריבית של החברה והחברות המאוחדות שלה וניתוח השינויים בהכנסות והוצאות ריבית (המשך)

ניתוח השינויים בהכנסות ובהוצאות ריבית

סכומים מדווחים

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014
לעומת שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013

גידול (קיטון) בגלל שינוי		
מיילוני ש"ח	מחיר	שינוי נטו
7	(9)	(2)
*	*	*
*	*	*
<u>7</u>	<u>(9)</u>	<u>(2)</u>
(1)	3	2
*	*	*
<u>(1)</u>	<u>3</u>	<u>2</u>
<u>6</u>	<u>(6)</u>	<u>-</u>

נכסים נושאי ריבית

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

פיקדונות בבנקים

נכסים אחרים

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

התחייבויות נושאות ריבית

אשראי מתאגידים בנקאיים

התחייבויות אחרות

סך כל הכנסות (הוצאות) הריבית

סך הכנסות (הוצאות) הריבית, נטו

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הדר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת 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.

20 במאי 2014

חגי הדר
מנהל כללי

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



הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, לאה שורץ, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרס 2014 (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 ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי, תוצאות הפעולות, השינויים בהון ותזרימי המזומנים של החברה לימים ולתקופות המוצגים בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו, אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי⁽¹⁾ ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי⁽¹⁾. וכן:
 - א. קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לחברה, לרבות תאגידים מאוחדים שלה, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה ובאותם תאגידים, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
 - ב. קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, או גרמנו לקביעתה תחת פיקוחנו של בקרה פנימית על דיווח כספי כזו, המיועדת לספק מידה סבירה של בטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים למטרות חיצוניות ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו;
 - ג. הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של החברה והצגנו בדוח את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו, וכן גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי; וכן
5. אני ואחרים בחברה המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקרים, לדירקטוריון ולועדת 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.

20 במאי 2014

לאה שורץ
סמנכ"ל, מנהלת אגף כספים וחשבות,
חשבונאית ראשית

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

**תמצית דוחות כספיים
ביניים מאוחדים**

**ליום 31 במרס 2014
(בלתי מבוקרים)**



דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של לאומי קארד בע"מ

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של לאומי קארד בע"מ וחברות בנות שלה, הכולל את המאזן הביניים התמציתי המאוחד ליום 31 במרס 2014 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. הדירקטוריון והנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח 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 מבידורים, בעיקר עם אנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שניודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות 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 לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו.

הדגש עניין

מבלי לסייג את מסקנתנו הנ"ל, אנו מפנים את תשומת הלב לביאור 6 ו' (3) בדוחות הכספיים בקשר לבקשה לאישור תביעה ייצוגית שהוגשה כנגד החברה. החברה אינה יכולה להעריך מה תהיינה ההשלכות של בקשה זו, אם בכלל, על החברה, על מצבה הכספי ועל תוצאות פעולותיה ואם תהיינה מהותיות.

בכבוד רב,

סומך חייקין
רואי חשבון

20 במאי 2014



תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

			סכומים מדווחים	
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014		
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	ביאור	
נכסים				
59	61	59	מזומנים ופיקדונות בבנקים	
9,483	9,150	9,600	3א', 3ב'	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(72)	(74)	(74)	3ב'	הפרשה להפסדי אשראי
9,411	9,076	9,526		חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
2	2	3		השקעות בחברות כלולות
194	192	199		ציוד
53	52	57		נכסים אחרים
9,719	9,383	9,844		סך כל הנכסים
התחייבויות				
1,902	1,687	2,027		אשראי מתאגידים בנקאיים
6,254	6,306	6,254	4	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
161	137	159		התחייבויות אחרות
8,317	8,130	8,440		סך כל ההתחייבויות
			6	התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,402	1,253	1,404	5	הון
9,719	9,383	9,844		סך כל ההתחייבויות וההון

תמר יסעור - יו"ר הדירקטוריון

חגי הלר - מנכ"ל

לאה שורץ - סמנכ"ל, מנהלת אגף כספים וחשבות, חשבונאית ראשית

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 במאי 2014

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

כסומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור	
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
				הכנסות
830	200	206	8	מעסקאות בכרטיסי אשראי
154	39	39		הכנסות ריבית, נטו
3	1	1		הכנסות אחרות
987	240	246		סך כל ההכנסות
				הוצאות
10	5	4	ב'3	בגין הפסדי אשראי
418	101	103		תפעול
174	38	39		מכירה ושיווק
42	9	10		הנהלה וכלליות
71	17	18		תשלומים לבנקים
715	170	174		סך כל ההוצאות
272	70	72		רווח לפני מיסים
76	20	21		הפרשה למיסים על הרווח
196	50	51		רווח לאחר מיסים
4	1	1		חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות
200	51	52		רווח נקי
				רווח למניה רגילה (בש"ח):
8.00	2.04	2.08		רווח בסיסי ומדולל:
				רווח נקי
				ממוצע משוקלל של מספר המניות
25,000	25,000	25,000		ששימשו לחישוב הרווח למניה

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון

סכומים מדווחים

סך הכל הון מיליוני ש"ח	עודפים מיליוני ש"ח	קרן הון מפעולות עם בעלי שליטה מיליוני ש"ח	פרמיה על מניות מיליוני ש"ח	הון המניות הנפרע מיליוני ש"ח	
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014					
1,402	988	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)
(50)	(50)	-	-	-	דיבידנד (בלתי מבוקר)
52	52	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>1,404</u>	<u>990</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 במרס 2014 (בלתי מבוקר)
לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013					
1,232	818	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(30)	(30)	-	-	-	דיבידנד (בלתי מבוקר)
51	51	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>1,253</u>	<u>839</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
1,232	818	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012
(30)	(30)	-	-	-	דיבידנד
200	200	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>1,402</u>	<u>988</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2013

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
200	51	52
(5)	(1)	(2)
64	16	16
10	5	4
(2)	(1)	(2)
1	*	*
2	*	*
(20)	-	-
20	-	-
(408)	(57)	(169)
(304)	(316)	50
8	8	(2)
306	91	125
244	296	-
(9)	(29)	(4)
107	63	68

תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת

רווח נקי לתקופה
התאמות:

חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של
חברות כלולות
פחת על ציוד
הוצאות בגין הפסדי אשראי
מיסים נדחים, נטו
פיצויי פרישה - גידול בעודף
העתודה על היעודה
התאמות בגין הפרשי שער על יתרות
מזומנים ושווי מזומנים

שינויים בנכסים שוטפים

הפקדת פיקדונות בבנקים
משיכת פיקדונות מבנקים
מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו
ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות
בכרטיסי אשראי, נטו
אחר

שינויים בהתחייבויות שוטפות

אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו
עליה בזכאים בגין פעילות בכרטיסי
אשראי, נטו
אחר

מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2013	31 במרס 2014
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
4	*	1
(62)	(14)	(19)
(58)	(14)	(18)
(30)	(30)	(50)
(30)	(30)	(50)
19	19	-
22	22	39
(2)	*	*
39	41	39
191	44	44
36	10	7
4	*	1
85	15	16
16	16	5
6	4	2
-	-	-

תזרימי מזומנים מפעילות השקעה

דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
רכישת ציוד

מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה

תזרימי מזומנים מפעילות מימון

דיבידנד ששולם לבעלי מניות

מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון

עליה במזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת
התקופה

השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות
מזומנים ושווי מזומנים

יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף
התקופה

ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:

ריבית שהתקבלה

ריבית ששולמה

דיבידנדים שהתקבלו

מיסים על הכנסה ששולמו

מיסים על הכנסה שהתקבלו

נספח - פעולות השקעה ומימון שלא

במזומן בתקופת הדוח

רכישת ציוד באשראי

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית

א. כללי

לאומי קארד בע"מ (להלן - "החברה") הינה חברה פרטית בשליטה של בנק לאומי לישראל בע"מ (להלן - "לאומי") באמצעות לאומי אחזקות פיננסיות בע"מ. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים של החברה ליום 31 במרס 2014 כוללת את אלה של החברה ושל החברות הבנות שלה (להלן: "הקבוצה"), וכן את זכויות הקבוצה בחברות כלולות. תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים ערוכה בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) וכן בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ואינה כוללת את כל המידע הנדרש בדוחות כספיים שנתיים מלאים. יש לקרוא אותה יחד עם הדוחות הכספיים ליום ולשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (להלן: "הדוחות השנתיים").

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

בהתאם להנחיות המפקח על הבנקים, פרסום תמצית הדוחות הכספיים הוא על בסיס דוחות מאוחדים בלבד.

תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים אושרה לפרסום על ידי דירקטוריון החברה בישיבה שהתקיימה ביום 20 במאי 2014.

ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים ביניים מאוחדים אלה הוכנה באופן המפורט להלן:

- בנושאים שבליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי הינו בהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו ובהתבסס על כללי חשבונאות מקובלים בבנקים בארה"ב כפי שאומצו במסגרת הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים. נושאים בליבת העסק הבנקאי הוגדרו על ידי הפיקוח על הבנקים כמכשירים פיננסיים כולל, בין היתר, חשבונאות גידור, הכרה בהכנסה כולל תוכניות נאמנות לקוחות, הפרשה להפסדי אשראי, התחייבויות תלויות והפרשות, הצגת דוחות כספיים ודיווח מגזרי.
- בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי - הטיפול החשבונאי מבוסס על כללי חשבונאות מקובלים בישראל ועל תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) מסוימים ופרשנויות של הוועדה לפרשנויות של דיווח כספי בינלאומי (IFRIC) המתייחסות אליהם. בהתאם להוראות הדיווח לציבור של הפיקוח על הבנקים, התקינה הבינלאומית מיושמת על פי העקרונות המפורטים להלן:
- במקרים שבהם עולה סוגיה מהותית אשר אינה מקבלת מענה בתקנים הבינלאומיים או בהוראות היישום של המפקח, הקבוצה מטפלת בסוגיה בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב שחלים ספציפית על נושאים אלו;
- במקרים בהם לא קיימת התייחסות ספציפית בתקנים או בפרשנויות לנושאים מהותיים או שקיימות מספר חלופות לטיפול בנושא מהותי, הקבוצה פועלת לפי הנחיות יישום ספציפיות שנקבעו על ידי המפקח;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי אחר שאומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות התקן הבינלאומי;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה לתקן בינלאומי שלא אומץ בהוראות הדיווח לציבור, הקבוצה פועלת בהתאם להוראות הדיווח ובהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בישראל;
- במקומות בהם בתקן בינלאומי שאומץ קיימת הפניה להגדרה של מונח שמוגדר בהוראות הדיווח לציבור, תבוא הפניה להגדרה בהוראות במקום ההפניה המקורית.

ג. שימוש באומדנים

בעריכת תמצית הדוחות הכספיים הביניים המאוחדים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו, נדרשת הנהלת החברה להשתמש בשיקול דעת, בהערכות אומדנים והנחות אשר משפיעים על יישום המדיניות ועל הסכומים של נכסים והתחייבויות, הכנסות והוצאות. יובהר שהתוצאות בפועל עלולות להיות שונות מאומדנים אלה.

שיקול הדעת של ההנהלה, בעת יישום המדיניות החשבונאית של הקבוצה וההנחות העיקריות ששימשו בהערכות הכרוכות באי וודאות, הינם עקביים עם אלו ששימשו בעריכת הדוחות הכספיים השנתיים.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

החל מתקופות המתחילות ביום 1 בינואר 2014 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית.
2. עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי.

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

1. הוראה בנושא מתכונת דוח רווח והפסד לתאגיד בנקאי ואימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית

החל מיום 1 בינואר 2014, החברה מיישמת את ההנחיות שנקבעו בחוזר הפיקוח על הבנקים בנושא אימוץ כללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית (ASC 310-20), אשר, בין היתר, קובע כללים לטיפול בעמלות יצירת אשראי, התחייבויות למתן אשראי, שינוי בתנאי חוב ועמלות פירעון מוקדם.

עמלות ליצירת אשראי

עמלות אשר חויבו ביצירת אשראי, למעט הלוואות לתקופה של עד שלושה חודשים, לא מוכרות באופן מיידי כהכנסה בדוח רווח והפסד, אלא נדחות ומוכרות לאורך חיי הלוואה כהתאמת התשואה. הכנסות מעמלות כאמור נזקפות לפי שיטת הריבית האפקטיבית ומדווחות כחלק מהכנסות ריבית.

עמלות הקצאת אשראי

עמלות הקצאת אשראי מטופלות בהתאם לסבירות המימוש של המחויבות למתן האשראי. במידה והסבירות קלושה, העמלה מוכרת על בסיס קו ישר לאורך תקופת המחויבות, אחרת החברה דוחה את ההכרה בהכנסה מעמלות אלה עד למועד מימוש המחויבות או עד למועד פקיעתה, לפי המוקדם. אם המחויבות מומשה, אזי העמלות מוכרות בדרך של התאמת התשואה לאורך חיי הלוואה כאמור לעיל. באם המחויבות פקעה מבלי שמומשה העמלות מוכרות במועד הפקיעה ומדווחות במסגרת הכנסות מעמלות. לעניין זה, החברה מניחה כי הסבירות למימוש ההתחייבות אינה קלושה.

שינוי בתנאי חוב

במקרים של מימון מחדש או ארגון מחדש של חובות שאינם בעייתיים, בוחנת החברה אם תנאי הלוואה שונו באופן מהותי. בהתאם לכך בוחנת החברה האם הערך הנוכחי של תזרימי המזומנים בהתאם לתנאים החדשים של הלוואה שונה לפחות ב- 10% מהערך הנוכחי של תזרימי המזומנים שנתרו בהתאם לתנאים הנוכחיים, או האם מדובר בשינוי מטבע של הלוואה. במקרים כאמור, כל העמלות שטרם הופחתו וכן עמלות פירעון מוקדם שנגבו מהלקוח בגין שינוי בתנאי אשראי מוכרות ברווח והפסד. אחרת העמלות הנ"ל נכללות כחלק מההשקעה נטו בהלוואה החדשה ומוכרות כהתאמת תשואה כאמור לעיל.

עמלות פירעון מוקדם

עמלות פירעון מוקדם שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לפני 1 בינואר 2014 ושטרם הופחתו, מוכרות על פני תקופה של שלוש שנים או התקופה הנותרת של הלוואה, לפי הקצר מביניהם. עמלות שחויבו בגין פירעון מוקדם שבוצע לאחר 1 בינואר 2014 מוכרות מיידי במסגרת הכנסות ריבית.

להערכת החברה להשלכות התקן אין השפעה על פעילות ותוצאות החברה.

ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

2. עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי

ביום 10 בפברואר 2014 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בחברות כרטיסי אשראי" אשר דורש גילוי נרחב יותר בדבר סיכון האשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי וקובע מתכונת אחידה לגילוי במסגרת הדוחות הכספיים של חברות כרטיסי אשראי.

בין היתר, חברת כרטיסי אשראי נדרשת לתת גילוי כמותי לפי מגזרי האשראי הבאים: "סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים - אנשים פרטיים", "סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים - מסחרי" ו"סיכון אשראי בערבות בנקים ואחר". כמו כן, הוגדרו קבוצות החובות שיכללו בכל אחד ממגזרי האשראי שאינם בערבות בנקים: "חייבים בגין כרטיסי אשראי", אשר תכלול יתרות חייבים שאינם נושאי ריבית ו"אשראי" אשר תכלול אשראי נושא ריבית. חברות כרטיסי אשראי נדרשות, בין היתר, לתת את הגילוי תוך הפרדה בין קבוצות אלו. בנוסף, במסגרת הביאור נכלל גילוי נוסף על ריביות בגין אשראי לאנשים פרטיים ובגין אשראי מסחרי וכן גילוי על אינדיקציות לאיכות האשראי כגון אשראי בדירוג ביצוע האשראי.

החברה מיישמת את הגילוי שנדרש לראשונה החל מיום 1 בינואר 2014 בדרך של מכאן להבא, למעט הגילוי בדבר סיכון אשראי אשר דירוג האשראי שלו במועד הדוח תואם את דירוג האשראי לביצוע אשראי חדש בהתאם למדיניות חברת כרטיסי האשראי שיחול מיום 31 בדצמבר 2014. החברה סווגה מחדש, ככל הניתן, את הנתונים שנכללו בדוחות קודמים, זאת כדי להתאימם למתכונת הנדרשת על פי הוראה זו. ליישום לראשונה לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה למעט עדכון מתכונת הגילוי בביאור 3- סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי.

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

1. דיווח לפי כללי חשבונאות מקובלים בארה"ב

בחודש יוני 2009 פרסם הפיקוח על הבנקים מכתב בנושא דיווח של תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי בישראל לפי תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) אשר קובע את אופן האימוץ הצפוי של תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) על-ידי תאגידים בנקאיים. בהתאם לחוזר, בנושאים שאינם בליבת העסק הבנקאי, אומצו בהדרגה במהלך השנים 2011 ו-2012, תקני דיווח כספי בינלאומיים (IFRS) למעט IAS 19 בדבר הטבות עובדים אשר יישומו נדחה למועד מאוחר יותר. בנושאים שבליבת העסק הבנקאי, הבהיר הפיקוח על הבנקים כי תתקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארצות-הברית ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית. ביום 27 בינואר 2014 הופצה על ידי הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא אימוץ מלא של כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב המשקפת כוונה של הפיקוח על הבנקים שלא לאמץ את כללי ה- IFRS אלא לאמץ באופן מלא את כללי התקינה החשבונאית האמריקאית, המיושמים על ידי בנקים בארה"ב. עם זאת יצוין כי טיוטה זו טרם עברה לדיון בוועדה המייעצת לענייני בנקאות.

2. אימוץ כללי חשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים

ביום 9 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים חוזר בנושא אימוץ כללי החשבונאות בארה"ב בנושא זכויות עובדים. החוזר מעדכן את דרישות ההכרה המדידה והגילוי בנושא הטבות לעובדים בהוראות הדיווח לציבור בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים בבנקים בארה"ב. חוזר זה כולל עדכונים מסוימים בהוראות הדיווח לציבור, אך אינו כולל את כל העדכונים הנדרשים להוראות בעקבות אימוץ כללים אלו.

החוזר קובע כי התיקונים להוראות הדיווח הציבורי יחולו מיום 1 בינואר 2015 כאשר בעת היישום לראשונה בנק יתקן למפרע את מספרי ההשוואה לתקופות המתחילות מיום 1 בינואר 2013 ואילך כדי לעמוד בדרישות הכללים כאמור. החוזר קובע בין השאר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים. החוזר קובע בין השאר כי שיעור ההיוון לחישוב ההתחייבויות בגין זכויות העובדים יתבסס על תשואות שוק של אגרות חוב ממשלתיות בישראל. כתוצאה מכך, תבוטל הוראת השעה בהוראות הקיימות הקובעת את שיעור ההיוון לחישוב עתודות לכיסוי זכויות עובדים.

להערכת החברה ההשפעה הצפויה על ההון העצמי של החברה ליום 31 במרס 2014 בגין השפעת השינוי בשיעור ההיוון בלבד אינה מהותית.



ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

3. הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי

ביום 18 ביולי 2013 הועברה לדיון בוועדה המייעצת טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בהתבסס על פילוח לפי ענפי משק, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעור הפסדי העבר וכן קובעת דרישות מקיפות בקשר להכללה במסגרת מקדם ההפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיטה הרחבה משמעותית של דרישות התיעוד התומך במקדם ההפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של ההפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח להנהלה ולדירקטוריון.

ההשפעה הצפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד. מועד היישום לראשונה טרם נקבע סופית.

4. דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון

ביום 24 באפריל 2014 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטה בנושא דיווח לפי כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב הנוגעים להבחנה בין התחייבויות והון ("הטיטה"). בהתאם לטיטה בנק נדרש ליישם את כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא סיווג כהון או כהתחייבות של מכשירים פיננסיים, לרבות מכשירים מורכבים. לצורך כך נדרש ליישם, בין היתר, את כללי ההצגה, המדידה והגילוי שנקבעו במסגרת הנושאים הבאים בקודיפיקציה:

נושא 480 בדבר "הבחנה בין התחייבות והון";

נושא 20-470 בדבר "חוב עם אפשרות להמרה ואפשרויות אחרות";

נושא 30-505 בדבר "מניות באוצר".

מועד התחילה שנקבע בטיטה הוא 1 בינואר 2015, כאשר בעת היישום לראשונה נדרש לפעול בהתאם להוראות המעבר שנקבעו בנושאים בקודיפיקציה אשר פורטו לעיל, לרבות תיקון מספרי השוואה ככל שרלוונטי. החברה טרם החלה לבחון את השפעת הטיטה על הדוחות הכספיים.

ביאור 2 - שיעורי השינויים במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של מטבע חוץ

להלן שיעורי השינוי, שחלו במדד המחירים לצרכן ובשער החליפין של הדולר של ארה"ב:

שער החליפין של הדולר של ארה"ב	מדד המחירים לצרכן - מדד בגין	
% השינוי	% השינוי	
0.5	(0.5)	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014
(2.3)	-	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2013
(7.0)	1.8	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי *

א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית		
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	לעסקאות	ליתרה ביום
			בחודש אחרון (בלתי מבוקר) %	(בלתי מבוקר) %
				סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים:
3,864	3,446	4,028		<u>אנשים פרטיים:</u> (1)
1,574	1,532	1,562		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
2,290	1,914	2,466	7.4%	מזה: אשראי (2)(3)
				<u>מסחרי:</u>
331	497	351		מזה: חייבים בגין כרטיסי אשראי (2)
217	359	244		מזה: אשראי (2)(4)
114	138	107	5.1%	
				סך הכל סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים
4,195	3,943	4,379		
				סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים:
4,850	4,785	4,824		חייבים בגין כרטיסי אשראי
418	414	382		חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
13	1	8		הכנסות לקבל
7	7	7		אחרים
				סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9,483	9,150	9,600		

* החל מיום 1 בינואר 2014 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי". הנתונים לתקופה מקבילה אשתקד ולשנת 2013 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1ד'.

(1) אנשים פרטיים כהגדרתם בהוראות הדיווח לציבור בדבר "סיכון האשראי הכולל לפי ענפי משק על בסיס מאוחד".

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

אשראי - עם חיוב ריבית, כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(3) כולל אשראי בביטחון רכב בסך 537 מיליוני ש"ח.

(4) כולל בתי עסק בסך 83 מיליוני ש"ח.



ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי ** (המשך)

ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014						
הפרשה להפסדי אשראי						
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים						
סך הכל	סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים (3)	מסחרי		אנשים פרטיים		
		אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח						
84	1	2	4	43	34	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2013
4	*	*	*	3	1	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(6)	-	-	(1)	-	(5)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
4	-	-	1	-	3	מחיקות חשבונאיות, נטו
(2)	-	-	-	-	(2)	
<u>86</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>46</u>	<u>33</u>	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2014 (1) מזה:
12	*	-	*	-	12	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
*	*	-	-	-	-	בגין פיקדונות בבנקים
*	*	-	-	-	-	בגין חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

(2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.

(3) חייבים בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי ** (המשך)

- ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)
 2. מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה (1):

31 במרס 2014					
הפרשה להפסדי אשראי					
סיכון אשראי שאינו בערבות בנקים					
סיכון אשראי בערבות בנקים ואחרים (3)	מסחרי		אנשים פרטיים		
	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	אשראי (2)	חייבים בגין כרטיסי אשראי	חייבים בגין כרטיסי אשראי
סך הכל					(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
194	-	61	117	4	12
9,465	5,280	46	127	2,462	1,550
9,659	5,280	107	244	2,466	1,562
5	-	1	2	*	2
69	1	1	2	46	19
74	1	2	4	46	21

יתרת חוב רשומה של חובות:
 שנבדקו על בסיס פרטי
 שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל חובות

הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות:

שנבדקו על בסיס פרטי
 שנבדקו על בסיס קבוצתי

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, מזומנים ופיקדונות בבנקים.
 (2) אשראי נושא ריבית. אשראי זה כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי למחזיקי כרטיס, אשראי שאינו למחזיקי כרטיס ועסקאות אחרות.
 (3) חייבים ואשראי בגין כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.



ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי** (המשך)

ג. חובות (1)

1. איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2014							
חובות לא פגומים - מידע נוסף			בעייתיים (2)				
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
1	-	1,562	10	12	1,540	חובות שאינם בערבות בנקים	
-	-	2,466	-	146	2,320	אנשים פרטיים	
						חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי	
*	-	244	1	1	242	מסחרי	
-	-	107	-	1	106	חייבים בגין כרטיסי אשראי אשראי	
-	-	5,280	-	-	5,280	חובות בערבות בנקים	
1	-	9,659	11	160	9,488	ואחרים (4)	
						סך הכל חובות	

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.
- (2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת
- (3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית, למידע על חובות פגומים מסוימים שאורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי - ראה סעיף ג'2(ג') להלן.
- (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי ** (המשך)

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים
 (א) חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2014				
	סך הכל	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים
יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	יתרת (2) חובות פגומים	בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית (3)	יתרת בגינם קיימת הפרשה פרטנית (3) (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
10	10	6	2	4
-	-	-	-	-
1	1	*	*	1
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
<u>11</u>	<u>11</u>	<u>6</u>	<u>2</u>	<u>5</u>
	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>3</u>
	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>3</u>

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי

אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים (4)

סך הכל חובות (5)

(5) מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.
 ** ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.
 (2) יתרת חוב רשומה
 (3) הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
 (4) מחזיקי כרטיסי אשראי בערבות בנקים, פיקדונות בבנקים, חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי, הכנסות לקבל וחייבים אחרים.



ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי ** (המשך)

- ג. חובות (1) (המשך)
- 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
- (ב) יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

לתקופה של שלושה
חודשים שהסתיימה
ביום
31 במרס
2014
(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח

11	יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
*	סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים (2)
*	סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים
*	(2) <u>מזה</u> : הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2014		
יתרת חוב רשומה		
שאינו צובר הכנסות		
סך הכל	צובר, לא בפיגור	ריבית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
2	1	1
-	-	-
1	-	1
-	-	-
-	-	-
<u>3</u>	<u>1</u>	<u>2</u>

חובות שאינם בערבות בנקים

אנשים פרטיים

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

מסחרי

חייבים בגין כרטיסי אשראי
אשראי

חובות בערבות בנקים ואחרים

סך הכל חובות

** ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי ** (המשך)

- ג. חובות (1) (המשך)
 2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 (ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 31 במרס 2014

ארגונים מחדש שכשלו (2)		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב רשומה	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש	מס' הסדרים (בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
*	61	1	1	115
-	-	-	-	-
*	3	*	*	5
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
*	64	1	1	120

חובות שאינם בערבות בנקים
אנשים פרטיים
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
מסחרי
 חייבים בגין כרטיסי אשראי
 אשראי
חובות בערבות בנקים ואחרים
סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

- (1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.
 (2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.



ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. מספרי השוואה על פי מתכונת הגילוי כפי שהוצגה בשנת 2013 ***

1. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים

(א) תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	בתי עסק	אחר**	סך הכל	מיליוני ש"ח	
							מזומנים ופיקדונות בבנקים
83	*	83	*	6	1	76	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2012
5	*	5	*	1	*	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו
(6)	-	(6)	-	(1)	-	(5)	
3	-	3	-	1	-	2	
(3)	-	(3)	-	-	-	(3)	
85	*	85	*	7	1	77	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2013 (1) מזה:
11	-	11	-	-	*	11	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	בתי עסק	אחר**	סך הכל	מיליוני ש"ח	
							מזומנים ופיקדונות בבנקים
83	*	83	*	6	1	76	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2012
10	*	10	*	(3)	*	13	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות מחיקות חשבונאיות נטו
(22)	-	(22)	-	(3)	-	(19)	
13	-	13	-	4	-	9	
(9)	-	(9)	-	1	-	(10)	
84	*	84	*	4	1	79	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2013 (1) מזה:
12	-	12	-	-	*	12	בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

* כסום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

*** אין ביכולתה של החברה להציג מספרי השוואה לשנים קודמות, ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. מספרי השוואה על פי מתכונת הגילוי כפי שהוצגה בשנת 2013 *** (המשך)

1. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

(ב) מידע נוסף על דרך חישוב ההפרשה להפסדי אשראי בגין חובות ועל החובות בגינם היא חושבה:

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)						
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	בתי עסק	אחר**	סך הכל	מיליוני ש"ח
326	-	326	217	-	326	109
8,885	61	8,824	77	414	8,824	3,548
<u>9,211</u>	<u>61</u>	<u>9,150</u>	<u>294</u>	<u>414</u>	<u>9,150</u>	<u>3,657</u>
יתרת חוב רשומה של חובות (1):						
שנבדקו על בסיס פרטני						
שנבדקו על בסיס קבוצתי						
סך הכל חובות						
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1):						
שנבדקו על בסיס פרטני						
שנבדקו על בסיס קבוצתי						
6	-	6	3	-	6	3
68	*	68	4	*	68	63
<u>74</u>	<u>*</u>	<u>74</u>	<u>7</u>	<u>*</u>	<u>74</u>	<u>66</u>
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי						
31 בדצמבר 2013 (מבוקר)						
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	בתי עסק	אחר**	סך הכל	מיליוני ש"ח
180	-	180	94	-	180	86
9,362	59	9,303	52	418	9,303	3,983
<u>9,542</u>	<u>59</u>	<u>9,483</u>	<u>146</u>	<u>418</u>	<u>9,483</u>	<u>4,069</u>
יתרת חוב רשומה של חובות (1):						
שנבדקו על בסיס פרטני						
שנבדקו על בסיס קבוצתי						
סך הכל חובות						
הפרשה להפסדי אשראי בגין חובות (1):						
שנבדקו על בסיס פרטני						
שנבדקו על בסיס קבוצתי						
4	-	4	2	-	4	2
68	*	68	2	*	68	65
<u>72</u>	<u>*</u>	<u>72</u>	<u>4</u>	<u>*</u>	<u>72</u>	<u>67</u>
סך הכל הפרשה להפסדי אשראי						

* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

** חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

*** אין ביכולתה של החברה להציג מספרי השוואה לשנים קודמות, ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.



ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. מספרי השוואה על פי מתכונת הגילוי כפי שהוצגה בשנת 2013 *** (המשך)

2. חובות (1)

(א) איכות אשראי ופיגורים

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1	-	3,657	10	169	3,478
-	-	4,785	-	-	4,785
*	-	294	1	2	291
-	-	414	-	-	414
1	-	9,150	11	171	8,968
-	-	61	-	-	61
1	-	9,211	11	171	9,029

חייבים בגין פעילות

בכרטיסי אשראי

- מחזיקי כרטיס -

באחריות החברה

- מחזיקי כרטיס -

באחריות הבנקים

בתי עסק

אחר**

סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

מזומנים ופיקדונות

בבנקים

סך הכל חובות

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)					
חובות לא פגומים - מידע נוסף		בעייתיים (2)			
בפיגור של 30 ועד 89 ימים	בפיגור של 90 ימים או יותר	סך הכל	פגומים (3)	לא פגומים	לא בעייתיים
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
2	-	4,069	10	148	3,911
-	-	4,850	-	-	4,850
*	-	146	1	1	144
-	-	418	-	-	418
2	-	9,483	11	149	9,323
-	-	59	-	-	59
2	-	9,542	11	149	9,382

חייבים בגין פעילות

בכרטיסי אשראי

- מחזיקי כרטיס -

באחריות החברה

- מחזיקי כרטיס -

באחריות הבנקים

בתי עסק

אחר**

סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

מזומנים ופיקדונות

בבנקים

סך הכל חובות

* כסום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

*** אין ביכולתה של החברה להציג מספרי השוואה לשנים קודמות, ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.

(2) חובות פגומים, נחותים או בהשגחה מיוחדת

(3) ככלל, חובות פגומים אינם צוברים הכנסות ריבית.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. מספרי השוואה על פי מתכונת הגילוי כפי שהוצגה בשנת 2013 *** (המשך)
 2. חובות (1) (המשך)
 (ב) מידע נוסף על חובות פגומים
 1. חובות פגומים והפרשה פרטנית

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית	מיליוני ש"ח
--------------------------------	--------------------------	---	-------------------	--	-------------

10	10	5	2	5	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	מחזיקי כרטיס - באחריות החברה
1	1	1	*	*	מחזיקי כרטיס - באחריות הבנקים
-	-	-	-	-	בתי עסק אחר**
11	11	6	2	5	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
11	11	6	2	5	סך הכל חובות (1)
					(1) מזה:
	4	-	1	4	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	4	-	1	4	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)

יתרת קרן חוזית של חובות פגומים	סך הכל יתרת חובות פגומים	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית	מיליוני ש"ח
--------------------------------	--------------------------	---	-------------------	--	-------------

10	10	6	1	4	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	מחזיקי כרטיס - באחריות החברה
1	1	*	1	1	מחזיקי כרטיס - באחריות הבנקים
-	-	-	-	-	בתי עסק אחר**
11	11	6	2	5	סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	-	-	מזומנים ופיקדונות בבנקים
11	11	6	2	5	סך הכל חובות (1)
					(1) מזה:
	4	-	1	4	נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים
	4	-	1	4	חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

*** אין ביכולתה של החברה להציג מספרי השוואה לשנים קודמות, ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.



ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

ד. מספרי השוואה על פי מתכונת הגילוי כפי שהוצגה בשנת 2013 ** (המשך)
 2. חובות (1) (המשך)
 (ב) מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 2. יתרה ממוצעת והכנסות ריבית

לתקופה של	
לשנה שהסתיימה	שלושה חודשים
ביום	שהסתיימה ביום
31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
11	11
*	*
1	*
*	*

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח
 סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים (2)
 סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים
 (2) מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

3. חובות בעייתיים בארגון מחדש

31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)		
יתרת חוב רשומה		
סך הכל	צובר, לא בפיגור	שאינו צובר הכנסות ריבית מיליוני ש"ח
4	2	2
-	-	-
*	-	*
-	-	-
4	2	2
-	-	-
4	2	2

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

מחזיקי כרטיס - באחריות החברה
 מחזיקי כרטיס - באחריות הבנקים
 בתי עסק
 אחר***
 סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
 מזומנים ופיקדונות בבנקים
 סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.
 ** אין ביכולתה של החברה להציג מספרי השוואה לשנים קודמות, ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".
 *** חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.

ביאור 3 - סיכון אשראי, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי והפרשה להפסדי אשראי (המשך)

- ד. מספרי השוואה על פי מתכונת הגילוי כפי שהוצגה בשנת 2013 *** (המשך)
 2. חובות (1) (המשך)
 (ב) מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)
 3. חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 בדצמבר 2013 (מבוקר)		
יתרת חוב רשומה		
שאינו צובר		
סך הכל	צובר, לא בפיגור	הכנסות ריבית מיליוני ש"ח
4	2	2
-	-	-
*	-	*
-	-	-
4	2	2
-	-	-
4	2	2

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

מחזיקי כרטיס - באחריות החברה

מחזיקי כרטיס - באחריות הבנקים

בתי עסק

אחר**

סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

מזומנים ופיקדונות בבנקים

סך הכל חובות

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013 (בלתי מבוקר)

ארגונים מחדש שכשלו (2)****		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב רשומה במועד הכשל מיליוני ש"ח	מס' הסדרים	יתרת חוב רשומה לאחר ארגון מחדש	יתרת חוב רשומה לפני ארגון מחדש מיליוני ש"ח	מס' הסדרים
1	98	2	2	211
-	-	-	-	-
*	2	*	*	12
-	-	-	-	-
1	100	2	2	223
-	-	-	-	-
1	100	2	2	223

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

מחזיקי כרטיס - באחריות החברה

מחזיקי כרטיס - באחריות הבנקים

בתי עסק

אחר**

סך הכל חייבים בגין פעילות

בכרטיסי אשראי

מזומנים ופיקדונות בבנקים

סך הכל חובות

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

** חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

*** אין ביכולתה של החברה להציג מספרי השוואה לשנים קודמות, ראה הערה בעמוד 58 לעניין יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי".

**** סווג מחדש.

(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.

(2) חובות שהפכו בתקופת הדיווח לחובות בפיגור, אשר אורגנו מחדש בארגון מחדש של חוב בעייתי במהלך 12 החודשים שקדמו למועד שבו הם הפכו לחובות בפיגור.



ביאור 4 - זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2013 (מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
5,483	5,586	5,518	בתי עסק (1)
40	44	44	התחייבויות בגין פיקדונות (2)
632	591	588	חברות כרטיסי אשראי הכנסות מראש
23	19	24	הפרשה בגין נקודות (3)
41	35	45	אחרים
35	31	35	
6,254	6,306	6,254	סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

- (1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 332 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 364 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2013 - 324 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 975 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2013 - 982 מיליוני ש"ח, 31 במרס 2013 - 891 מיליוני ש"ח).
- (2) כלל פקדונות החברה גויסו בישראל ואינם נושאים ריבית. כמו כן, כלל הפקדונות מוחזקים עבור אנשים פרטיים ואינם עולים על סכום של 1 מיליוני ש"ח.
- (3) עד לסוף שנת 2011 הלקוח זוכה בנקודות בגין עסקות שביצע בכרטיס האשראי. כמות הנקודות שנצברה לזכות הלקוח נקבעה בהתאם לסוג הכרטיס, והחברה ביצעה הפרשה בגין הנקודות שלא נוצלו. החל מיום 1 בינואר 2012 הופסקה צבירת הנקודות. את הנקודות הצבורות ניתן היה לממש עד ליום 31 בדצמבר 2012 במסגרת מבצעים תמורת נקודות שהחברה ערכה מעת לעת. באפשרותם של לקוחות לאומי קארד להמשיך לצבור נקודות ולהמירן למועדוני טיסה, על ידי הצטרפות למסלול תעופה.

ביאור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

א. הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים

31 במרס 2013	31 בדצמבר 2013	1 בינואר 2014	31 במרס 2014
(באזל II) (2)	(באזל II) (2)	(באזל III) (1)	(באזל III) (1)
(בלתי מבוקר)	(מבוקר)	(מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,253	1,352	1,402	1,404
-	-	82	84
<u>1,253</u>	<u>1,352</u>	<u>1,484</u>	<u>1,488</u>

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

הון עצמי רובד 1
הון רובד 2
סך הכל הון כולל

2. יתרות משוקללות של נכסי סיכון:

6,456	6,854	6,987	7,122
10	9	9	7
1,516	1,570	1,570	1,585
<u>7,982</u>	<u>8,433</u>	<u>8,566</u>	<u>8,714</u>

סיכון אשראי - גישה סטנדרטית
סיכונים שוק - גישה סטנדרטית
סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית
סך הכל יתרות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

באחוזים	באחוזים	באחוזים	באחוזים
15.7	16.0	16.4	16.1
15.7	16.0	17.3	17.1
7.5	7.5	9.0	9.0
9.0	9.0	12.5	12.5

יחס ההון עצמי רובד 1 לרכיבי סיכון
יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון
יחס ההון עצמי רובד 1 המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים
יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

ב. רכיבי ההון לצורך חישוב יחס ההון

1. הון עצמי רובד 1

1,253	1,402	1,402	1,404
-	(50)	-	-
*	*	*	*
<u>1,253</u>	<u>1,352</u>	<u>1,402</u>	<u>1,404</u>

הון בניכוי דיבידנד שהוכרז לאחר תאריך המאזן בניכוי מוניטין
סך הכל הון עצמי רובד 1, לאחר ניכויים

2. הון רובד 2

-	-	82	84
-	-	82	84

הון רובד 2: הפרשות
סך הכל הון רובד 2

<u>1,253</u>	<u>1,352</u>	<u>1,484</u>	<u>1,488</u>
--------------	--------------	--------------	--------------

סך הכל הון כולל

* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211, בדבר "מדידה והלימות הון", החלות מיום 1 בינואר 2014.

(2) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון", שחלו עד ליום 1 בינואר 2014.



ביאור 5 - הלימות ההון לפי הוראות המפקח על הבנקים (המשך)

ב. לצורך עמידה של חברות הבנות בהוראות באזל III, הנפיקה החברה כתבי שיפוי לכל אחת מחברות הבנות.

ג. יעד הלימות ההון

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד ביחס הון כולל בשיעור של 12.5% ויחס הון ליבה בשיעור של 9% החל מיום 1 בינואר 2015. בחודש פברואר 2011, נשלח מכתב מהמפקח על הבנקים לבנק לאומי, לפיו, חלק מחברות הבנות בארץ של בנק לאומי, לרבות החברה, נדרשות לאמץ בשלב זה, לכל הפחות, את יעדי הלימות ההון של החברה האם. על פי החלטת הדירקטוריון מחודש מרס 2012, נקבע כי יחס הון הליבה לא יפחת משיעור של 10% ויחס הלימות הון כולל לא יפחת מ-13.5%, בהתאם ליעדי הלימות ההון בבנק לאומי. יעד זה גבוה מיחס הלימות ההון הכולל הנדרש על מנת לעמוד בהוראות הרגולטוריות.

ד. חלוקת דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל. חלוקת דיבידנד מתאפשרת בכפוף להוראות חוק החברות, התשנ"ט-1999, הקובע בין היתר, כי החברה רשאית לבצע חלוקה מתוך רווחיה ובלבד שלא קיים חשש סביר שהחלוקה תמנע מן החברה את היכולת לעמוד בחבוינותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון. בהתאם למסמך מדיניות חלוקת דיבידנד, אשר עוזכן ואושר בדירקטוריון החברה בחודש מרס 2012, הוחלט ביום 26 בפברואר 2014 על חלוקת דיבידנד בסך 50 מיליון ש"ח, אשר שולם ביום 2 במרס 2014 (במהלך הרבעון הראשון של שנת 2013 שולם דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח). אין בהצהרה על מדיניות חלוקת הדיבידנד הנ"ל כל התחייבות כלפי צד שלישי כלשהוא (לרבות בעניין מועדי תשלום דיבידנד או בעניין שיעור חלוקת דיבידנד בעתיד).

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
11,985	10,716	12,326
12,493	11,782	12,745
40	40	3
24,518	22,538	25,074
(12)	(11)	(12)
24,506	22,527	25,062

א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

סיכון האשראי על החברה	11,985	10,716	12,326
סיכון האשראי על הבנקים	12,493	11,782	12,745
סיכון האשראי על אחרים	40	40	3
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו	24,518	22,538	25,074
הפרשה להפסדי אשראי	(12)	(11)	(12)
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו	24,506	22,527	25,062

ב. התקשרויות מיוחדות

חוזי שכירות לזמן ארוך - דמי שכירות של מבנים, הסכמים תפעוליים בגין כלי רכב, הסכמי תחזוקה והסכמי שיווק עתידיים.

31 בדצמבר 2013	31 במרס 2013	31 במרס 2014
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
31	29	31
21	21	20
15	16	15
14	13	14
14	14	14
19	29	15
25	11	15

בשנה ראשונה
בשנה שניה
בשנה שלישית
בשנה רביעית
בשנה חמישית
מעל חמש שנים

התחייבויות להשקעה בציוד

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי

1. לאומי קארד והבנקים (בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי) מנפיקים במשותף את כרטיסי האשראי ללקוחותיהם. בין החברות ישנם הסכמים המפרטים את אופן ההתחשבות בנוגע לחלוקת ההכנסות ואת חלוקת האחריות בגין תפעול כרטיסי אשראי.
 2. ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט (להלן: "הסכם הרישיון"). ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012. בהתאם להסכם הרישיון, פעילות סליקת הכרטיסים במוטג ישראלכרט מתנהלת בדומה לסליקת כרטיסים בממשק המשותף בין חברות כרטיסי האשראי בענף לסליקת כרטיסי ויזה ומסטראקארד.
- ביום 13 בספטמבר 2012 ניתן פטור קבוע מאת הממונה להסכם הרישיון. הפטור הותנה במספר תנאים. בין היתר נקבע כי ישראלכרט לא תוכל לגבות את שיעור דמי הרישיון שנקבע בינה לבין החברה בהסכם הרישיון אלא שיעור נמוך יותר. כמו כן, במסגרת תנאי הפטור נקבעו תנאים האוסרים על העברת מידע בין החברות שלא לצורך יישום ההסכמים או שלא מכוח דין או הוראת פטור.



ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

ג. התקשרויות עם תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי (המשך)

2. (המשך)

ביום 11 בפברואר 2013 הגישה ישראל כרטיס בקשה לאישור הסכם הרישיון לבית הדין להגבלים עסקיים. בבקשה טוענת ישראל כרטיס כי אין הצדקה לקביעת הממונה וכי יש להחיל על הסכם הרישיון את התנאים שהוסכמו עם לאומי קארד וחברת כאל. ביום 9 במרס 2014 ניתן פסק הדין בבקשת האישור, אשר דחה את בקשת ישראל כרטיס, והותיר את החלטת הפטור על כנה.

ד. אישור הסדר כובל לקביעת העמלה הצולבת

בשנת 2006 הובא לאישורו של בית הדין להגבלים עסקיים (להלן: "בית הדין") הסדר אליו הגיעו החברה, חברת ישראל כרטיס, חברת כאל והבנקים השולטים בכל אחת מחברות אלו (להלן: "המבקשות") ביחס לגובה שיעורי עמלת המנפיק (העמלה הצולבת) ומבנה הקטגוריות שיחולו על חברות כרטיסי האשראי בתקופת תחולתו של ההסדר.

מאז התנהלו הליכים בנושא בין המבקשות לבין הממונה על ההגבלים העסקיים (להלן: "הממונה"), במסגרתם מונה מומחה על ידי בית הדין לצורך הערכה של ההשלכה התחרותית של שיעור העמלה הצולבת שנקבעה בהסדר.

ביום 7 במרס 2012 אישר בית הדין להגבלים עסקיים בפסק דין, הסכם אשר הוגש על ידי חברות כרטיסי האשראי והממונה בעניין גובה שיעור העמלה הצולבת, שצפוי לרדת בהדרגה עד לגובה של 0.7% בחודש יולי 2014. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד שנת 2018.

ה. חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון מס' 18) (סליקת עסקאות בכרטיסי חיוב) התשע"א - 2011 ותיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981

ביום 4 באוגוסט 2011 אושר תיקון לחוק הבנקאות (רישוי) התשמ"א - 1981, וכן תיקון לחוק הבנקאות (שירות ללקוח), התשמ"א - 1981 בקריאה שנייה ושלישית במליאת הכנסת וביום 15 באוגוסט 2011 פורסם התיקון לחוק.

התיקון לחוק מסדיר את נושא סליקת כרטיסי חיוב, וקובע חובת רישוי לגופים שעוסקים בסליקה. בנוסף, נקבעו הוראות ביחס ל"סולקים בעלי היקף פעילות רחב" כהגדרתם בחוק, המתירות למפקח על הבנקים להורות לסולקים כאמור להתקשר בהסכמים לסליקה צולבת עם מנפיקים אחרים.

במקביל, נקבעה חובה על "מנפיק בעל היקף פעילות רחב" לא לסרב להתקשר עם סולק לצורך ביצוע סליקה צולבת של עסקאות בכרטיסי חיוב שהנפיק מטעמים בלתי סבירים. שר האוצר בהתייעצות עם המפקח ועם הממונה על ההגבלים העסקיים, רשאי לפטור מנפיק בעל היקף פעילות רחב, מהוראות סעיף זה, משיקולים של פגיעה בתחרות ושל היקף התועלת הצפוי מהמהלך אל מול הנזק.

"מנפיק בעל היקף פעילות רחב" - מנפיק שהנפיק עשרה אחוזים או יותר ממספר כרטיסי החיוב התקפים שהונפקו בישראל, או מנפיק אשר באמצעות כרטיסי החיוב שהנפיק בוצעו עשרה אחוזים לפחות מסכום העסקאות בישראל בשנה הקודמת.

במסגרת החוק תוקן, כאמור, גם חוק הבנקאות (שירות ללקוח) התשמ"א - 1981, ונקבעו חובות החלות במסגרת היחסים בין סולקים לבין חברות ניכיון, ובין היתר, חובת איסור אפליה וחובת איסור התניית שירות סליקה בשירות ניכיון.

הסעיף הקובע חובת התקשרות ל"מנפיק בהיקף רחב" עם סולק, נכנס לתוקפו החל מיום 15 במאי 2012.

לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראל כרטיס בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה ביאור ג' (2) לעיל.

ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

1. תביעות משפטיות

במהלך העסקים השוטף הוגשו כנגד החברה תובענות משפטיות, לרבות בקשות לאישור תביעות ייצוגיות.

לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת משפטיות באשר לסיכויי התובענות, לרבות הבקשות לאישור תביעות ייצוגיות, נכללו בדוחות הכספיים הפרשות נאותות, במקום בו נדרשה הפרשה, לכיסוי נזקים כתוצאה מתובענות כאמור.

לדעת הנהלת החברה לא קיימת חשיפה נוספת בשל תביעות שהוגשו נגד החברה בנושאים שונים שסכום כל אחת מהן עולה על 1 מיליון ש"ח כאשר אפשרות התממשותן אינה קלושה.

להלן פירוט של בקשות לאישור תובענות ייצוגיות שהסכום שנטען עולה על 0.5% מההון של החברה ליום 31 במרס 2014 (כ- 7 מיליון ש"ח):

1. ביום 4 באוגוסט 2013 הומצא לחברה כתב תביעה ובקשה לאשרה כתובענה ייצוגית. לטענת התובעים, החברה גבתה מהם שלא כדין, עמלת המרת מטבע בגין ביטול עסקה שביצעו בחו"ל. לטענת התובעים, החברה אינה רשאית לגבות עמלת המרה במקרה בו העסקה בוטלה. התובעים טוענים עוד, כי במקרים של ביטול עסקה, החברה גובה לכאורה, תשלומים כפולים בגין הפרשי שער מטבע והצמדה. בנוסף, התובעים טוענים, כי החברה לא ציינה את גביית עמלת ההמרה בגין העסקות שבטלו בתעריפון העמלות ואף לא בדפי הפירוט המוצגים באתר האינטרנט של החברה. התובעים מעריכים את סך התביעה הייצוגית בכ- 14 מיליון ש"ח. החברה הגישה תגובתה לבקשת האישור.

2. ביום 9 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי בירושלים הבקשה לאישור התובענה בעניין רכישת כרטיסי קולנוע במסגרת תוכנית "הפינוקים". התובענה הוגשה כנגד לאומי קארד וכנגד סינמה סיטי והמחזיקים בסינמה סיטי. התובענה עוסקת בתוספת תשלום שגובה לאומי קארד עבור סינמה סיטי, שעה שלקוח מבקש לממש "פינוק" שרכש במסגרת תוכנית ההטבות של לאומי קארד בגין סרטי תלת-מימד. המבקש טוען כי לאומי קארד לא הסבירה בצורה ברורה מספיק כי בגין סרטי תלת מימד הלקוח יחוייב בתוספת עלות לכל כרטיס (דהיינו, גם ל-"כרטיס המתנה"), ועל כן לא הייתה זכאית לגבות את אותה תוספת עלות בגין "כרטיס המתנה". יצוין, כי בעת הליך ההזמנה של הפינוקים, פירטה לאומי קארד, כי רכישת כרטיס לסרט בתלת מימד כרוכה בתוספת עלות זו. התובע מעריך את סך התובענה הייצוגית בסכום של כ- 18 מיליון ש"ח (סכום התביעה האישית של המבקש - 14 ש"ח). בשלב ראשוני זה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה.

3. ביום 28 באפריל 2014 הוגשה לבית המשפט המחוזי מרכז בלוד בקשה לאישור תובענה ייצוגית. בהתאם לאמור בתובענה, עניינה של התובענה בהסדר כובל לא חוקי, לכאורה, שנכרת בין חברות האשראי בישראל, בקשר עם גביית עמלה צולבת בגין עסקאות שבוצעו באמצעות כרטיסי Debit וכרטיסי PrePaid (קרי - כרטיסים נטענים מראש). לטענת המבקשים, מאחר ובעסקאות בכרטיסים מסוג זה חיוב הלקוח מתבצע באופן מיידי/בסמוך למועד העסקה, גביית עמלה צולבת בשיעור שנקבע לכרטיסי חיוב נדחה וכרטיסי אשראי אינה חוקית. הבקשה והתביעה הוגשו נגד כלל חברות כרטיסי האשראי בישראל. התובעים מעריכים את הנזק שנגרם לקבוצה שהינם מבקשים לייצג, בהסתמך על חוות דעת כלכלית, בסכום כולל של כ- 1.7 מיליארד ש"ח, וזאת בנוסף לסעדים אחרים המתבקשים בתובענה. בשלב ראשוני זה, לא ניתן להעריך את סיכויי הבקשה.



ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

1. כלי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי ההוגן של מכשירים פיננסיים על פי הנחיות המפקח על הבנקים. לרוב המכשירים הפיננסיים בחברה לא ניתן לצטט "מחיר שוק" מכיוון שלא קיים שוק פעיל בו הם נסחרים. לפיכך, השווי ההוגן נאמד על פי הערך הנוכחי של תזרים המזומן העתידי המהוון בשיעור ריבית המשקף את רמת הריבית בו היתה מבוצעת עסקה דומה ביום הדיווח. אומדן של השווי ההוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הנכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי ההוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי ההוגן נערכה לפי שיעורי הריבית התקפים למועד הדיווח ואינה לוקחת בחשבון את התנודתיות של שיעורי הריבית. בהנחת שיעורי ריבית אחרים יתקבלו ערכי שווי הוגן שיהיו שונים באופן מהותי. בעיקר הדברים אמורים לגבי המכשירים הפיננסיים בריבית קבועה או שאינם נושאים ריבית. בנוסף, בקביעת ערכי השווי ההוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי ההוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפרעון. בשל כל אלו יש להדגיש כי אין בנתונים הכלולים בביאור זה כדי להצביע על שווי החברה כעסק חי. כמו כן, בשל הקשת הרחבה של טכניקות הערכה והאומדנים האפשריים ליישום במהלך ביצוע הערכת השווי ההוגן, יש להיזהר בעת עריכת השוואות ערכי שווי הוגן בין חברות שונות.

נכסים פיננסיים:

פיקדונות בבנקים, חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (יתרות עם חיוב ריבית) - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהם בוצעו עסקאות דומות במועד הדיווח.

חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (יתרות ללא חיוב ריבית) - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהן החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

תזרימי המזומן העתידיים חושבו לאחר ניכוי השפעות של מחיקות חשבונאיות ושל הפרשות להפסדי אשראי בגין החובות בעקבות יישום הוראת חובות פגומים.

התחייבויות פיננסיות:

אשראי מתאגיד בנקאי, זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי - שיטת היוון תזרימי מזומן עתידיים לפי שיעורי ריבית שבהן החברה מגייסת אשראים דומים במועד הדיווח.

ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2. יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

31 במרס 2014				
סך הכל	שווי הוגן **			יתרות במאזן (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
59	-	20	39	59
9,503	9,503	-	-	9,520
2	2	-	-	2
<u>9,564</u>	<u>9,505</u>	<u>20</u>	<u>39</u>	<u>* 9,581</u>
נכסים פיננסיים:				
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
נכסים פיננסיים אחרים				
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
אשראי מתאגידים בנקאיים				
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
התחייבויות פיננסיות אחרות				
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
2,027	-	-	2,027	2,027
6,219	6,219	-	-	6,231
58	58	-	-	58
<u>8,304</u>	<u>6,277</u>	<u>-</u>	<u>2,027</u>	<u>* 8,316</u>
31 במרס 2013				
סך הכל	שווי הוגן **			יתרות במאזן (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	
61	-	20	41	61
9,041	9,041	-	-	9,070
2	2	-	-	2
<u>9,104</u>	<u>9,043</u>	<u>20</u>	<u>41</u>	<u>* 9,133</u>
נכסים פיננסיים:				
מזומנים ופיקדונות בבנקים				
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
נכסים פיננסיים אחרים				
סך כל הנכסים הפיננסיים				
התחייבויות פיננסיות:				
אשראי מתאגידים בנקאיים				
זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי				
התחייבויות פיננסיות אחרות				
סך כל ההתחייבויות הפיננסיות				
1,687	-	34	1,653	1,687
6,264	6,264	-	-	6,287
62	62	-	-	62
<u>8,013</u>	<u>6,326</u>	<u>34</u>	<u>1,653</u>	<u>* 8,036</u>

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 39 מיליוני ש"ח ובסך 2,027 מיליוני ש"ח, בהתאמה (31 במרס 2013 - 41 מיליוני ש"ח ו- 1,653 מיליוני ש"ח, בהתאמה), אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

** רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.



ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

2. יתרות ואומדני שווי ההוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2013					
סך הכל	שווי הוגן **			יתרות במאזן (מבוקר)	
	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)		
מיליוני ש"ח					
59	-	20	39	59	נכסים פיננסיים:
9,385	9,385	-	-	9,406	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1	1	-	-	1	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
9,445	9,386	20	39	* 9,466	נכסים פיננסיים אחרים
					סך כל הנכסים הפיננסיים
1,902	-	-	1,902	1,902	התחייבויות פיננסיות:
6,217	6,217	-	-	6,232	אשראי מתאגידים בנקאיים
72	72	-	-	72	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
8,191	6,289	-	1,902	* 8,206	התחייבויות פיננסיות אחרות
					סך כל ההתחייבויות הפיננסיות

* מזה נכסים והתחייבויות בסך 39 מיליוני ש"ח ובסך 1,902 מיליוני ש"ח, בהתאמה, אשר יתרתם במאזן זהה לשווי הוגן (מכשירים המוצגים במאזן לפי שווי הוגן).

** רמה 1- מדידות שווי הוגן המשתמשות במחירים מצוטטים בשוק פעיל.
 רמה 2- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים נצפים משמעותיים אחרים.
 רמה 3- מדידות שווי הוגן המשתמשות בנתונים לא נצפים משמעותיים.

ביאור 8 - הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
	31 במרס 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	31 במרס 2014 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
592	144	144
22	5	5
614	149	149
(238)	(56)	(60)
376	93	89
275	65	70
126	30	35
53	12	12
454	107	117
830	200	206

הכנסות מבתי עסק:

עמלות בתי עסק
הכנסות אחרות

סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו

בניכוי עמלות למנפיקים אחרים

סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו

הכנסות ממחזיקי כרטיסי אשראי:

עמלות מנפיק
עמלות שירות
עמלות מעסקאות בחו"ל

סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי

סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי



ביאור 9 - מגזרי פעילות

א. כללי

החברה עוסקת בשני מגזרי פעילות עיקריים: מגזר הנפקה ומגזר סליקה.

בהתאם להוראות בנק ישראל מגזר פעילות הוא מרכיב אשר מתקיימים בו שלושה מאפיינים:

- (1) עוסק בפעילויות עסקיות אשר מהן הוא עשוי להפיק הכנסות ולשאת בהוצאות (כולל הכנסות והוצאות לעסקאות עם מגזרים אחרים בחברה).
- (2) תוצאות פעולותיו נבחנות באופן סדיר על ידי ההנהלה והדירקטוריון לצורך קבלת החלטות בנוגע להקצאת משאבים למגזר והערכת ביצועיו.
- (3) קיים לגביו מידע פיננסי נפרד.

מגזר הנפקה

פעילות מגזר זה מתמקדת בהנפקה ותפעול כרטיסי אשראי, מתן שירותים ופתרונות פיננסיים למחזיקי כרטיס. לאומי קארד מספקת שירותי הנפקה ותפעול כרטיסי חיוב ללקוחותיה (מחזיקי כרטיס). לאומי קארד מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה אשר באמצעותם ניתן לשלם בבתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות שנגבות ממחזיקי הכרטיס ועמלות מנפיק שנגבות מחברות כרטיסי האשראי והארגונים הבינלאומיים. כמו כן, נגבות ממחזיקי הכרטיס ריביות על עסקאות ומוצרי אשראי. פעילות ההנפקה של לאומי קארד מחולקת בין שני פלחי לקוחות:

- (1) כרטיסים בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה במשותף עם בנק לאומי ללקוחות בנק לאומי ועם בנק ערבי ישראלי ללקוחותיהם בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
- (2) כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, ברובם, בשיתוף פעולה עם גורמים עסקיים. ברובה של פעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא של לאומי קארד. אישור הנפקת כרטיסים ללקוחות וקביעת גובה מסגרות האשראי מבוצעים באמצעות מערכת credit scoring שפותחו להערכת סיכון הלקוחות. בחלק מפעילות הלקוחות החוץ בנקאיים סיכון האשראי הוא באחריות צד ג'.

מגזר סליקה

במגזר זה כלולות הפעילויות הבאות:

- (1) שירותי סליקה - הבטחת תשלום כנגד שוברי עסקאות שבוצעו בכרטיסי אשראי בתמורה לעמלה שנגבית מבית העסק.
- (2) פתרונות פיננסיים - מוצרים ושירותים המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

ב. מדידה פיננסית

לצורך מדידת הרווחיות ותמיכה ניהולית בפעילות לפי מגזרים נעזרת הנהלת החברה במדידה פיננסית המבוססת בחלקה על הנחות יסוד ואומדנים לפי הפירוט הבא:
ההכנסות מהפעילות העסקית מיוחסות באופן ספציפי למגזרי הסליקה וההנפקה.
ההוצאות הישירות המשתנות (שהיקפן תלוי בהיקף מחזורי הפעילות במגזרים) מיוחסות באופן ספציפי.
ההוצאות הישירות הקבועות מיוחסות בחלקן באופן ספציפי ובחלקן האחר בהתאם לשימוש באומדנים ביחס להיקפי הפעילות של המגזרים לפי הערכת ההנהלה.
העמסתן של ההוצאות העקיפות נעשית גם היא על פי אומדנים לפי הערכת ההנהלה.

ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2014		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד

(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
89	117	206
(45)	45	-
44	162	206
9	30	39
1	*	1
54	192	246
28	75	103
-	18	18
12	40	52

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו
הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 31 במרס 2013		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד

(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
93	107	200
(45)	45	-
48	152	200
9	30	39
1	*	1
58	182	240
26	75	101
-	17	17
17	34	51

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו
הכנסות אחרות
סך ההכנסות
הוצאות תפעול
תשלומים לבנקים
רווח נקי

* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.



ביאור 9 - מגזרי פעילות (המשך)

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2013

סך הכל מאוחד	מגזר הנפקה	מגזר סליקה
		(מבוקר)
		מיליוני ש"ח
830	454	376
-	181	(181)
830	635	195
154	115	39
3	2	1
987	752	235
418	308	110
71	71	-
200	138	62

מידע על הרווח והפסד:

הכנסות:

הכנסות עמלות מחיצוניים
הכנסות עמלות בינמגזרים
סך הכל

הכנסות ריבית, נטו

הכנסות אחרות

סך ההכנסות

הוצאות תפעול

תשלומים לבנקים

רווח נקי

ביאור 10 - אירוע לאחר תאריך המאזן

ביום 14 במאי 2014 נחתם הסכם מסחרי בין לאומי קארד לבין ארגון כרטיסי אשראי UnionPay International Co. Ltd. ההסכם מהווה ארגון UnionPay הינו בעל מותג כרטיסי האשראי הבינלאומי השני בגודלו בעולם (ביחס להיקף העסקאות). ההסכם מהווה אבן דרך משמעותית בתהליך אישורה של לאומי קארד כחברה (Member) בארגון, אשר במסגרתו צפויה לאומי קארד לקבל רישיון סליקה לכרטיסים ממותג UnionPay. תהליך האישור צפוי להסתיים בסוף חודש מאי השנה.