

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

**דוחות כספיים  
ליום 30 ביוני 2013**







## תוכן העניינים

### דוח הדירקטוריון

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

### סקירת ההנהלה

45	תוספת א': שיעורי הכנסה והוצאה
----	-------------------------------

50	הצהרת המנהל הכללי
----	-------------------

51	הצהרת החשבונאית הראשית
----	------------------------

### דוחות כספיים

55	דוח סקירה של רואי החשבון
57	תמצית מאזנים ביניים מאוחדים
58	תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים
59	תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון
61	תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים
63	ביאורים לדוחות הכספיים ביניים



# דוח הדירקטוריון ליום 30 ביוני 2013







הדוחות הכספיים המאוחדים הבלתי מבוקרים של לאומי קארד בע"מ לששת החודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 אושרו בישיבת הדירקטוריון של החברה שהתקיימה ביום 20 באוגוסט 2013. דוחות כספיים אלו נערכו על פי אותם כללי חשבונאות לפיהם נערכו הדוחות הכספיים המבוקרים ליום 31 בדצמבר 2012, 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 יולי 2013, עדכנה קרן המטבע הבינלאומית (IMF), את האומדן להתפתחות הצפויה של הפעילות הכלכלית בעולם בשנת 2013. במרבית המדינות המתקדמות היה העדכון כלפי מטה בהשוואה לתחזיות מחודש אפריל 2013. זאת, בין השאר, על רקע הערכה כי המיתון באירופה עמוק משנחזה בראשית השנה וגם הצמיחה בארה"ב נמוכה מהצפוי, בהשפעת הצמצום התקציבי. לעומת זאת, תחזית הצמיחה ביפן הועלתה. על פי האומדנים המעודכנים של הקרן, הצמיחה בארה"ב בשנת 2013 צפויה להסתכם בכ- 1.7%. באזור גוש האירו צפויה להיות צמיחה שלילית בשיעור של 0.6%.

במחצית הראשונה של שנת 2013 צמח המשק הישראלי בשיעור ריאלי של כ- 3.4%, במונחים שנתיים, בהשוואה למחצית השנייה אשתקד.

מדד המחירים לצרכן ("בגין") עלה בששת החודשים הראשונים של השנה בכ- 1.3%, כאשר ב- 12 החודשים אשר הסתיימו ביוני 2013, הסתכמה עלייתו בכ- 2.0%, שיעור המצוי באמצע יעד יציבות המחירים של 1% עד 3%. במהלך המחצית הראשונה של השנה ירדה ריבית בנק ישראל במצטבר ב- 0.75 נקודות האחוז ל- 1.25%. זאת, על רקע סביבת האינפלציה הנמוכה, הרצון להמשיך ולתמוך בצמיחה בישראל וכדי למנוע את התחזקות השקל. בהקשר זה, ביום 13 במאי 2013, הודיע בנק ישראל, בישיבה שלא מן המניין, על הורדת הריבית בשיעור של 0.25 נקודות האחוז וכן על תכנית לרכישת מט"ח כדי למנוע את התחזקות השקל. בהחלטות הריבית ליולי ואוגוסט נותרה הריבית ברמה של 1.25%.

תוצר הסקטור העסקי התרחב ריאלית במחצית הראשונה של שנת 2013 בכ- 3.5%, במונחים שנתיים, בהשוואה למחצית השנייה אשתקד. קצב צמיחה זה משקף את ההאטה בפעילות הסקטור העסקי. המשך ההאטה בפעילות הכלכלית במשק העולמי והמקומי הביאה לקצב התרחבות איטי של התוצר במרבית ענפי המשק.

(\*) 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 מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות 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 ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
2. כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, 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 המחצית הראשונה של שנת 2013 המשיכה החברה להרחיב את פעילות ההנפקה ומתן מוצרי אשראי ללקוחותיה. כמו כן, המשיכה החברה להרחיב את הפעילות וההפצה של כרטיסי Private Label מסוג כרטיסים נטענים - הן כתווי שי והן ככרטיסי נאמנות ברשתות.

בחודש יולי 2013 החברה חתמה הסכם להקמת מועדון לקוחות עם חברת פלאפון תקשורת בע"מ. במסגרת המועדון יונפקו כרטיסים המבוססים, בין היתר, על טכנולוגיית "תשלום ללא מגע" (Contactless).

החברה משקיעה רבות במערך פיתוח עסקי שמטרתו לבחון שירותים ומוצרים חדשים שניתן להציע ללקוחותיה. במהלך המחצית הראשונה של שנת 2013 הרחיבה החברה את מגוון המוצרים והשירותים אותם היא מציעה ללקוחותיה באמצעות אתר האינטרנט ובאמצעות אפליקציות הארנק הדיגיטלי - "לאומי קארד פלוס". בהמשך להשקתה של תוכנית הנאמנות "פינוקים פלוס" בשנת 2012, השיקה החברה בחודש אפריל 2013 שירותים נוספים במסגרת תוכנית הנאמנות, ביניהם - אפליקציה ייעודית להזמנת הטבות והזמנת קופונים דיגיטלים באתר האינטרנט.





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 30 ביוני 2013 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,497	240	1,257	כרטיסים בנקאיים
723	159	564	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>2,220</b>	<b>399</b>	<b>1,821</b>	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 31 בדצמבר 2012 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,442	218	1,224	כרטיסים בנקאיים
697	148	549	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>2,139</b>	<b>366</b>	<b>1,773</b>	סך הכל

מספר כרטיסי אשראי תקפים ליום 30 ביוני 2012 (באלפים):

סך הכל	כרטיסים לא פעילים	כרטיסים פעילים	
1,393	207	1,186	כרטיסים בנקאיים
687	137	550	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>2,080</b>	<b>344</b>	<b>1,736</b>	סך הכל

מחזור הנפקה (במיליוני ש"ח):

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני		
	2012	2013	2012	2013	
41,423	19,907	21,463	10,135	10,761	כרטיסים בנקאיים
14,427	6,951	7,643	3,606	3,811	כרטיסים חוץ בנקאיים
<b>55,850</b>	<b>26,858</b>	<b>29,106</b>	<b>13,741</b>	<b>14,572</b>	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 - מוצרי אשראי המוצעים לבתי העסק במסגרת פעילות הסליקה כגון: הלוואות, ניכיון שוברים והקדמת תשלומים.

במהלך המחצית הראשונה של שנת 2013 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 חכם, כאמצעי למינוף האסטרטגיה העסקית וליצירת יתרון תחרותי ובידול בשוק כרטיסי האשראי.

בחודש ינואר 2013 הושק אתר אינטרנט חדש לבתי עסק. האתר מאפשר לקבל מידע רלוונטי לפעילות העסק, להפיק דיווחים המציגים נתונים עסקיים ולהירשם לשירותים הדיגיטליים - SMS חכם וקבלת הטבות למייל. בחודש מאי 2013 החברה השיקה את תוכנית "חבילה דיגיטלית לעסקים" במסגרת הפעילות השיווקית של החברה במגזר הסליקה. החבילה הדיגיטלית מיועדת ללקוחות עסקיים חדשים וקיימים של החברה וכוללת הצעות ערך המאפשרות לשלב פעילות בתי עסק בעולם הדיגיטלי, ביניהן: בנית אתרי אינטרנט, פרסום מבצעים בארנק הדיגיטלי וכן כלי לניהול נאמנות לשימור לקוחותיהם.

החל מחודש מאי 2012 ובעקבות הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין חברת ישראלכרט בע"מ (להלן: "ישראלכרט"), החלה לאומי קארד לסלוק כרטיסי חיוב מסוג ישראלכרט. לפרטים נוספים ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".



## התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס

**הרווח הנקי** הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 102 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 93 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 10%.

הרווח הנקי ברבעון השני של שנת 2013 הסתכם ב- 51 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.

**הכנסות החברה** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 483 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 469 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

ההכנסות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 243 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 237 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

### להלן פירוט התפתחות ההכנסות:

**הכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 404 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 391 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי הסתכמו ברבעון השני של שנת 2013 ב- 204 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 199 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 בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 77 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

הכנסות ריבית, נטו הסתכמו ברבעון השני של שנת 2013 ב- 38 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד. הכנסות ריבית, נטו נותרו ללא שינוי כתוצאה מגידול בהיקף פעילות האשראי למחזיקי כרטיס שקוזז מקיטון במרווח הריבית הממוצע.

**הוצאות החברה** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 344 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 340 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

ההוצאות בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 מהוות כ- 71% מסך כל ההכנסות, בהשוואה ל- 72% בתקופה המקבילה אשתקד.

ההוצאות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 174 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 170 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 2%.

### להלן פירוט התפתחות ההוצאות:

**הוצאות בגין הפסדי אשראי** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 6 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 33%.

הוצאות בגין הפסדי אשראי ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 1 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 80%.

הירידה בהוצאות בהשוואה לתקופות קודמות נובעת בעיקר מקיטון בהפרשה קבוצתית לבתי עסק, וזאת בעיקר כתוצאה מירידה ביתרות האשראי לבתי עסק.

לפרטים נוספים ראה פרק "מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי" בדוח הדירקטוריון וביאור 3 בדוחות הכספיים להלן.

**הוצאות תפעול** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 204 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 195 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

הוצאות תפעול ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 103 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 98 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 5%.

עיקר הגידול נובע מהרחבת הפעילות העסקית שלוותה בגידול בהוצאות שכר ובהוצאות פחת.

**הוצאות מכירה ושיווק** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 80 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 79 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.

הוצאות מכירה ושיווק ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 42 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

**הוצאות הנהלה וכלליות** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 21 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 5%.

הוצאות הנהלה וכלליות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 11 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 10 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 10%.

**תשלומים לבנקים** הסתכמו בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 6%.

תשלומים לבנקים ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 18 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 6%.

הקיטון בתשלומים לבנקים בהשוואה לתקופות קודמות נובע מירידה בשיעור העמלה הצולבת שקוזזה ברובה מגידול במחזורי הפעילות.

**הרווח לפני מיסים** בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 הסתכמו ב- 139 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 129 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

הרווח לפני מיסים ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 69 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 67 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 3%.

**ההפרשה למיסים** הסתכמה בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 39 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 36 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 8%.

ההפרשה למיסים ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמה ב- 19 מיליון ש"ח בדומה לתקופה המקבילה אשתקד.

השיעור האפקטיבי של ההפרשה למס בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 היה 28% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 היה 25% בדומה לתקופה מקבילה אשתקד. (בחברות הבנות שהינן מוסד כספי כהגדרתו בחוק מס ערך מוסף, התשל"ו-1975, שיעור המס הסטטוטורי בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמד על 36.0% לעומת 35.3% בשנת 2012).

לפרטים נוספים בדבר שינויים בחוקי המס החלים על החברה ראה ביאורים 10 ו- 11 בדוחות הכספיים.

**הרווח הנקי הבסיסי למניה** הגיע בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ל- 4.08 ש"ח, בהשוואה ל- 3.72 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הרווח הנקי הבסיסי למניה הגיע ברבעון השני של שנת 2013 ל- 2.04 ש"ח, בהשוואה ל- 1.92 ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

**שיעור התשואה להון** בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 במונחים שנתיים הסתכמו ב- 17% בדומה לתקופה 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

סך ההכנסות במגזר ההנפקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 366 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 373 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 2%.  
ההכנסות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 184 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 189 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 3%.  
סך ההוצאות במגזר ההנפקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 273 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 270 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.  
ההוצאות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 138 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 136 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.  
הרווח הנקי במגזר ההנפקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 68 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 73 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 7%.  
הרווח הנקי במגזר ההנפקה ברבעון השני של שנת 2013 הסתכם ב- 34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 37 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - קיטון של כ- 8%.

### מגזר סליקה

סך ההכנסות במגזר הסליקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 117 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 96 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 22%.  
ההכנסות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 59 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 48 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 23%.  
סך ההוצאות במגזר הסליקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 71 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 70 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 1%.  
ההוצאות ברבעון השני של שנת 2013 הסתכמו ב- 36 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 34 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 6%.  
הרווח הנקי במגזר הסליקה הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 34 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 20 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 70%.  
הרווח הנקי במגזר הסליקה ברבעון השני של שנת 2013 הסתכם ב- 17 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 11 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד - גידול של כ- 55%.

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

## התפתחות הנכסים וההתחייבויות

המאזן המאוחד של לאומי קארד הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 9,228 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 9,000 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 - גידול של כ- 3% ובהשוואה ל- 8,566 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - גידול של כ- 8%.

### חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו

יתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו הסתכמה ביום 30 ביוני 2013 ב- 8,924 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 8,708 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 - גידול של כ- 2% ובהשוואה ל- 8,263 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - גידול של כ- 8%.

יתרת חייבים בגין כרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 ביוני 2013 ב- 6,304 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 6,299 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 5,904 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - גידול של כ- 7%.

יתרה זו כוללת יתרת מחזיקי כרטיסים בנקאיים שהסתכמה ביום 30 ביוני 2013 ב- 4,596 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 4,615 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 4,299 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012. סיכון האשראי בגין יתרת מחזיקי כרטיס בנק הינו באחריות בנק לאומי ובאחריות בנק ערבי ישראלי עבור לקוחותיהם.

יתרת אשראי למחזיקי כרטיסים חוץ בנקאיים הסתכמה ב- 2,036 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,861 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 - גידול של כ- 9% ובהשוואה ל- 1,750 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - גידול של כ- 16%.

כמו כן, יתרת אשראי לבתי עסק (שאינה כוללת ניכיון שוברים והקדמת תשלום לבתי עסק) הסתכמה ב- 109 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 140 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 - קיטון של כ- 22% ובהשוואה ל- 170 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - קיטון של כ- 36%.

### זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

יתרת הזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי הסתכמה ביום 30 ביוני 2013 ב- 6,093 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 6,010 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 5,762 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - גידול של כ- 6%.

מרבית היתרה ביום 30 ביוני 2013 נובעת מהתחייבות לבתי עסק בסך 5,397 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 5,324 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 - גידול של כ- 1% ובהשוואה ל- 5,027 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012 - גידול של כ- 7%.

היתרה מוצגת בניכוי יתרת ניכיון שוברים והקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 1,276 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,137 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 961 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012.



## אמצעים הוניים

### הון

ההון של לאומי קארד הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 1,304 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,232 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 1,145 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012.

ההון בסוף הרבעון השני של שנת 2013 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 890 מיליון ש"ח.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים החברה מחויבת לעמוד בדרישות הון מזערי מינימלי בשיעור של 9% והון ליבה שלא יפחת מ- 7.5%.

יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון לפי באזל II - מסגרת העבודה למדידה והלימות הון, הסתכם ביום 30 ביוני 2013 בשיעור של 16.2%, בהשוואה ל- 16.0% בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 15.3% ביום 30 ביוני 2012. הון החברה הינו הון רובד 1 ומהווה הון ליבה בלבד.

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 II וחלוקת 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 בחבוביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

על פי מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2011, יחולק דיבידנד לבעלי המניות בכפוף למגבלות של תיאבון סיכון ודרישות הפיקוח.

בהתאם למדיניות זו, הוחלט ביום 20 במרס 2013 על חלוקת דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח אשר שולם ביום 24 במרס 2013.

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).

**פעילות חברות מוחזקות עיקריות****לאומי קארד אשראים בע"מ**

מאזן לאומי קארד אשראים הסתכם ב- 30 ביוני 2013 ב- 2,038 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 1,872 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 1,761 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012.

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 20 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 19 מיליון ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 157 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 137 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 119 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012.

**לאומי קארד פקדונות בע"מ**

מאזן לאומי קארד פקדונות הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 47 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 42 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 39 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012.

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 1,223 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 769 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

ההון הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 7,679 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 6,456 אלפי ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 5,494 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2012.

**לאומי קארד נכיונות בע"מ**

מאזן לאומי קארד נכיונות הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 115 מיליון ש"ח, בהשוואה ל- 177 מיליון ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 245 מיליון ש"ח ביום 30 ביוני 2012.

הרווח הנקי הסתכם בששת החודשים הראשונים של שנת 2013 ב- 414 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 507 אלפי ש"ח בתקופה המקבילה אשתקד.

הגרעון בהון החברה הסתכם ביום 30 ביוני 2013 ב- 2,055 אלפי ש"ח, בהשוואה ל- 2,469 אלפי ש"ח בסוף שנת 2012 ובהשוואה ל- 3,011 אלפי ש"ח ביום 30 ביוני 2012.





## מדיניות חשבונאית בנושאים קריטיים

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 2012 (עמודים 108-93) ובנוסף לאמור בביאור 1 בדוח הרבעוני (עמודים 66-63).

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 המחצית הראשונה של שנת 2013 לא חל שינוי במדיניות החשבונאית בנושאים קריטיים אותם יישמה החברה כמפורט בדוחות הכספיים ליום 31 בדצמבר 2012.

הנושאים החשבונאיים הקריטיים העיקריים שצינו בדוח השנתי ליום 31 בדצמבר 2012 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 בטיטוט הדוחות הכספיים, בהפרשות להפסדי אשראי ובתביעות משפטיות, 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, את טיוטת דוח הדירקטוריון וטיטוט הדוח הכספי.

החשבונאית הראשית מציגה בפני הוועדה את הנושאים העיקריים והמהותיים בדוחות, את ההערכות המהותיות והאומדנים הקריטיים שיושמו בדוחות הכספיים והמדיניות החשבונאית שיושמה ושינויים שחלו בה.

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 וטיטוט הדוחות הכספיים. החשבונאית הראשית מציגה בפני הוועדה 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 השנתי של החברה, 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 טיוטת חוזר של 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 כרטס בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם כרטיסי אשראי".

### הצעת חוק הבנקאות (רישוי) (תיקון - החזקה בגופים המנפיקים כרטיסי אשראי), התשע"ג - 2013

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. להצעת החוק, אם תתקבל כלשונה, עשויה להיות השפעה מהותית על פעילות החברה.

### הצעת חוק הבנקאות (שירות ללקוח) (תיקון - הגבלת סכומי עמלות), התשע"ג - 2013

ביום 22 באפריל 2013 הונחה על שולחן הכנסת הצעת חוק פרטית, לפיה יוגבלו סכומי העמלות הנגבים בגין שירותים נפוצים, כגון הפקדה ומשיכת מזומן, פדיון והפקדת שיק, הפקה ומסירת תדפיסים והעברה או הפקדה לחשבון אחר. הצעת החוק עשויה להיות רלוונטית רק בחלק קטן בלבד ביחס לפעילות החברה.

## 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.

ביום 17 באפריל 2012, נחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט הסכם רישיון, מכוחו הוענק ללאומי קארד רישיון לסליקה, הנפקה ואפשרות מתן שירותים לכרטיסי חיוב ממותג ישראלכרט. ההסכם נכנס לתוקפו ביום 15 במאי 2012. לפרטים אודות פרטי הסכם הרישיון שנחתם בין לאומי קארד לבין ישראלכרט בדבר התנאים לסליקת כרטיסים, ראה פרק "מגבלות ופיקוח בקשר עם 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 כרטיסי אשראי לישראל בע"מ (להלן: "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% בשנת 2014. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד שנת 2018.

ביום 29 במרס 2012 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על ידי אחת החברות המתנגדות להסכם, על פסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים אשר אישר את ההסכם. יודגש כי הערעור אינו נסב על גובה העמלה הצולבת, או על קצב ההפחתה כפי שנקבעו בפסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים. ההסדר האמור משפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה ועל הוצאותיה כסולקת.

### 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 - שירותי בנקאות אוטומטיים בע"מ (להלן: "שב"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 1 במאי 2013 ולאחר מספר הארכות לתוקפו של הפטור, הודיע הממונה כי בכוונתו לשקול אפשרות של מהלך כולל ומורכב בשיתוף המפקח על הבנקים, על מנת להביא לפתרון מקיף של האתגרים התחרותיים השונים שפעילותה של שב"א בתחום איסוף ושירות עסקאות ושירותי ממשק עבור סולקים ומנפיקים, מציבה. לצורך כך, הוארך שוב תוקפו של פטור שב"א בשלושה חודשים נוספים. עד ליום 25 באוגוסט 2013 צפוי הממונה על ההגבלים העסקיים להאריך את הפטור בשלוש שנים נוספות. על פי הודעת הממונה, עד מועד זה אין בכוונתו לנקוט בצעדי אכיפה כלשהם. הארכת הפטור צפויה לכלול לוחות זמנים לשדרוג הממשקים המתופעלים על ידי שב"א, אשר יתכן ויחייבו התאמה של מערכות החברה.

בשלב זה לא ניתן להעריך את השפעת תוצאות התהליך, על פעילות החברה.

### מתן רישיונות סליקה

בהתאם לסמכות שהוקנתה לפיקוח על הבנקים, מכוח חוק הבנקאות (רישוי), התשמ"א - 1981 (להלן: "חוק הבנקאות (רישוי)"), הוענק לחברה רישיון סליקה.

ביום 8 במאי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים, טיוטה בדבר המסגרת הפיקוחית למתן רישיונות סליקה (לגופים חדשים המבקשים לעסוק בתחום זה), מכוח חוק הבנקאות (רישוי). בין היתר, הוגדרו דרישות הון שוטף מינימלי, הון מינימלי התחלתי, ודרישות בתחומים אחרים (כגון איסור הלבנת הון) והוגדרו אמות מידה לשולט ולמחזיק אמצעי שליטה במבקש רישיון סליקה. עם השלמת הטיטה והפיכתה להוראה מחייבת, ולאחר השלמת הליכי החקיקה המתאימים, יתאפשר לגופים נוספים בישראל, לבצע פעילות של סליקת כרטיסי אשראי באמצעות קבלת רישיון מבנק ישראל.

**הסכם רישיון לסליקת מותג "ישראל"**

ביום 20 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים את שמותיהן של החברות שהן "מנפיק בעל היקף פעילות רחב", כהגדרת מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי). בהתאם לפרסום זה, ישראלכרט הוגדרה כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב". בהתאם להכרזה זו, התאפשרה, החל מחודש מאי 2012 סליקת כרטיסים ממותג ישראלכרט על ידי חברות אשראי אחרות מלבד ישראלכרט (לפרטים נוספים בדבר חוק זה ראה פרק "חקיקה הנוגעת לפעילות כרטיסי אשראי"). יצוין כי גם החברה הוכרזה כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב".

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.

ישראלכרט כמו גם חברת מסטרקארד העולמית פנו בבקשה לבית הדין להגבלים עסקיים להורות על מתן צו חיסיון לנתונים המספריים הכלולים בפטור הממונה ולהנמקות העומדות ביסודו, ובעיקר על שיעור דמי הרישיון שנקבע בפטור. בקשה זו תלויה ועומדת בפני בית הדין להגבלים עסקיים, אשר בשלב ראשון הורה על מתן צו חיסיון זמני בהתאם לבקשת ישראלכרט וחברת מסטרקארד העולמית. ביום 11 בפברואר 2013 הגישה ישראלכרט בקשה לאישור הסכם הרישיון לבית הדין להגבלים עסקיים. בבקשה טוענת ישראלכרט כי אין הצדקה לקביעת הממונה ושיש להחיל על הסכם הרישיון את התנאים שהוסכמו עם לאומי קארד וחברת כאל. טרם ניתנה החלטה בהליך האמור.

**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 היקף ההשפעה על הכנסות החברה.



### **טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין בדבר הפחתה או תוספת בשיעורי ריבית**

ביום 7 ביולי 2013 פרסם הפיקוח על הבנקים טיוטת הוראת ניהול בנקאי תקין העוסקת בהפחתה או בתוספת בשיעורי ריבית להלוואות ופקדונות. במסגרת הטיוטה, נקבע בין היתר, כי בהלוואות בהן שיעור הריבית אינו קבוע ואינו ידוע למשך כל תקופת ההלוואה, נדרש התאגיד הבנקאי להחיל את אותו שיעור ריבית למשך כל תקופת ההלוואה. בהתאם לטיוטת ההוראה, הוחלה דרישה זו גם על "אשראי מתגלגל" המוצע באמצעות כרטיס אשראי. התיקון צפוי להשפיע על הכנסות החברה באופן לא מהותי.

### **תיקון מס' 2 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות), התשס"ח - 2008**

ביום 1 באוגוסט 2013 נכנס לתוקפו תיקון מספר 2 לכללי הבנקאות (שירות ללקוח) (עמלות) התשס"ח - 2008. במסגרת התיקון נאסר על התאגידים הבנקאיים לגבות בעד שירות הכלול בתעריפון העמלות המלא, עמלות גבוהות יותר מאלו הנגבות בגין אותו שירות מבית עסק שאינו בית עסק קטן. כמו כן, במסגרת התיקון הורחבה הגדרת המונח "עסק קטן", לעסק אשר יציג לחברה דוח שנתי על פיו מחזור העסקים שלו אינו עולה על 5 מיליון ש"ח. התיקון צפוי להשפיע על הכנסות החברה באופן לא מהותי.

### **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. החברה מיישמת את דרישות המפקח.

במהלך שנת 2010 נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. בחודש ינואר 2011 נמסרה לחברה טיוטת דוח הביקורת. במסגרת טיוטת הדוח נדרשה החברה לפעול לטיפול בליקויים בהטמעת הוראות הרגולציה, תקלות ברישום אימות, תיעוד פרטי לקוחות ובתהליכי "הכר את הלקוח".

ביום 12 באוגוסט 2012 התקבל לידי החברה דוח הביקורת הסופי וביום 1 בנובמבר 2012 הגישה החברה עדכון ותגובה לדוח. החברה נדרשת לטפל בממצאי הדוח בהתאם למועדים שנקבעו וסוכמו.

החברה פועלת ליישומם המלא של ממצאי הדוח במטרה לסיים את הטיפול בנושא בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו. ביום 11 באפריל 2013, התקבלה בחברה "הודעה על בקשה להטלת עיצום כספי", בעקבות דוח הביקורת. החברה הגישה תגובתה לבקשה, והעלתה את טעוניה בעל פה בדיון שהתקיים בוועדת העיצומים ביום 18 ביולי 2013. החברה ממתנה כעת להחלטה, האם יוטל עיצום כספי על החברה ובאיזה סכום.

## החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם

פרק זה נכתב בפירוט בדוח הכספי לשנת 2012 (עמודים 45-37) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי. פעילויותיה השונות של החברה כרוכות בנטילת סיכונים הכוללים: סיכוני אשראי, סיכוני שוק לרבות סיכוני 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.

החברה רואה במערך ניהול סיכונים אפקטיבי, רחב וחוצה ארגון, נדבך מרכזי בהבטחת יציבות לאורך זמן. ממשל ניהול סיכונים נאות מתבסס על שלושה סוגי קווי הגנה: קווי עסקים, פונקצית ניהול סיכונים בלתי תלויה וביקורת פנימית. ביום 26 ביוני 2013 אושרה בדירקטוריון החברה החלטה על הפרדת פעילות מנהל הסיכונים הראשי ("CRO") מאגף משאבי אנוש, ניהול סיכונים ורגולציה החל מיום 1 באוגוסט 2013. פעילות ה-CRO כוללת בין היתר אחריות על הובלת מסגרת ניהול הסיכון ומסמכי מדיניות הסיכונים השונים, גיבוש תיאבון הסיכון של החברה, ניהול וריכוז תהליך ה-ICAAP ודיווחים להנהלה ולדירקטוריון.

מנהל הסיכונים הראשי ("CRO") אחראי על ניהול סיכוני אשראי, ניהול סיכוני שוק, וניהול סיכונים תפעוליים. בחברה פועלת ועדת סיכונים עליונה בראשות המנכ"ל המדווחת לוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ולדירקטוריון. מידי שנה נדונים בוועדת הסיכונים של הדירקטוריון ומאושרים בדירקטוריון לאומי קארד מסמכי מדיניות ניהול הסיכונים השונים הכוללים את מדיניות ניהול הסיכונים הכוללת שמשמשת מסגרת לניהול הסיכונים הכולל בחברה, מדיניות האשראי, מדיניות סיכוני שוק ומדיניות הסיכונים התפעוליים, כנדרש בהוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301.

### 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".

מסמך מדיניות האשראי מתווה את מדיניות ניהול סיכוני האשראי לפעילות החברה בשני תחומים: אשראי צרכני ואשראי עסקי. המסמך נערך בהתאם להוראת ניהול בנקאי תקין מס' 311 של בנק ישראל, לפיה על מסמך המדיניות לכלול את הנחיות דירקטוריון החברה בדבר אסטרטגיית ניהול הסיכון, קווי מדיניות ברורים ומגבלות כמותיות ואיכותיות לצמצום חשיפות. במסגרת המשך היערכותה של לאומי קארד ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301, ביום 23 באפריל 2013 אישר דירקטוריון החברה את ביטולה של ועדת אשראי של הדירקטוריון.

מדיניות האשראי נבחנת בהתאם להתפתחויות הכלכליות במשק, ומתבססת על פיזור הסיכונים וניהולם המבוקר. במסגרת מדיניות האשראי של החברה נקבעו עקרונות וכללים אשר לפיהם יועמד, ינוהל ויבוקר תיק האשראי, במטרה לשפר את איכות ולהקטין את הסיכון הגלום בניהולו. אחת לשנה, מובאת מדיניות האשראי של החברה לאישור הדירקטוריון.





חשיפות האשראי מדווחות באופן רבעוני במסגרת מסמך חשיפות האשראי אשר נדון בועדת הסיכונים העליונה ובוועדת הסיכונים של הדירקטוריון. המסמך כולל, בין השאר, מגבלות חשיפות לפי סוג פעילות, מגבלות לחשיפות למוצרי האשראי השונים וחשיפה של לקוחות בודדים.

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמדה החברה במגבלות אלו.

החל מהרבעון הראשון של שנת 2013 הורחבה פעילות בקרת האשראי שמנוהלת על ידי ה-CRO, בין תפקידיה כתיבת מסמך מדיניות האשראי ומסמכי חשיפות האשראי ובחינה תקופתית של תהליכי העבודה ותחומי אחריותם של הגורמים המעורבים בפעילות האשראי.

בחברה מתקיימת ועדת אשראי בה מאושרים תיקי אשראי, בהתאם למדרג הסמכויות 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 ייעודיים ועובדים בדרגי ניהול שונים באגף אשראי וגביה, בקרת אשראי בלתי תלויה בחברה והביקורת הפנימית.

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2013 החברה המשיכה לעדכן ולשפר את תהליכי הבקרה והשליטה על סיכוני האשראי, תוך שימת דגש על איתור לווים שבהם עלתה רמת החשיפה והסיכון.

ביום 8 בנובמבר 2011 התקבל חוזר מהמפקח על הבנקים בדבר "גילוי נוסף על סיכון אשראי בגין חשיפות משמעותיות לקבוצת לווים". בחוזר קובע המפקח מגבלות על היקף האשראי שיוענק ללווה או קבוצת לווים. 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 II. הוראות אלו יכנסו 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

בפעילותה 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 ניהולן.

החשיפה לסיכון הבסיסי:

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

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2013 עמדה החברה במגבלת סיכון החשיפה בבסיס.

החשיפה לסיכון ריבית:

החשיפה לשינויים בריבית נובעת מהפער בין מועדי הפירעון ומועדי שינוי הריבית של הנכסים וההתחייבויות.

במהלך ששת החודשים הראשונים של שנת 2013 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

30 ביוני 2013				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,953	6	54	17	8,876
7,807	4	62	17	7,724
1,146	2	(8)	-	1,152

נכסים פיננסיים  
התחייבויות פיננסיות  
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

30 ביוני 2012				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,276	6	49	19	8,202
7,296	4	61	19	7,212
*	-	-	-	*
980	2	(12)	-	990

נכסים פיננסיים  
התחייבויות פיננסיות  
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים  
שווי הוגן נטו של מכשירים פיננסיים

31 בדצמבר 2012				
מיליוני ש"ח				
סך הכל	מטבע חוץ**		מטבע ישראלי	
	אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד
8,719	5	44	20	8,650
7,642	3	58	20	7,561
*	-	-	-	*
1,077	2	(14)	-	1,089

נכסים פיננסיים  
התחייבויות פיננסיות  
מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים  
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

30 ביוני 2013							
מיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
באחוזים	מיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.26)	(3)	1,143	2	(8)	-	1,149	גידול מיידית מקביל של 1%
-	-	1,146	2	(8)	-	1,152	גידול מיידית מקביל של 0.1%
0.26	3	1,149	2	(8)	-	1,155	קיטון מיידית מקביל של 1%

30 ביוני 2012							
מיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
באחוזים	מיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.20)	(2)	978	2	(12)	-	988	גידול מיידית מקביל של 1%
-	-	980	2	(12)	-	990	גידול מיידית מקביל של 0.1%
0.20	2	982	2	(12)	-	992	קיטון מיידית מקביל של 1%

31 בדצמבר 2012							
מיליוני ש"ח							
שינוי בשווי הוגן		סך הכל	מטבע חוץ *		מטבע ישראלי		
באחוזים	מיליוני ש"ח		אחר	דולר	צמוד מדד	לא צמוד	
(0.28)	(3)	1,074	2	(14)	-	1,086	גידול מיידית מקביל של 1%
-	-	1,077	2	(14)	-	1,089	גידול מיידית מקביל של 0.1%
0.28	3	1,080	2	(14)	-	1,092	קיטון מיידית 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 ששת החודשים הראשונים של שנת 2013 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 בלאומי קארד מבוצע באופן בלתי נפרד מניהול הסיכונים הכולל של החברה וכחלק אינטגרלי מהעבודה השוטפת.

הסיכונים התפעוליים משולבים בכל הפעילות הארגונית ובכל תהליכי העבודה בחברה. בנוסף, עשויים להיות מצבים בהם סיכון אשראי וסיכון שוק יתממשו כתוצאה מכשל תפעולי. בהתאם למדיניות ניהול הסיכונים התפעוליים, יש לזהות, להעריך את הנזק שעלול להיגרם בגין התממשותם, לפקח עליהם ולפעול למזעור הנזקים בעת התממשות הסיכונים.

הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 350 בנושא ניהול סיכונים תפעוליים הופצה על ידי המפקח על הבנקים ביום 27 בדצמבר 2012. ההוראה מבוססת על הנחיות ועדת באזל מחודש יוני 2011, וקובעת את עקרונות היסוד לניהול הסיכון התפעולי. בהתאם להוראה, ממשל תאגידי נאות מהווה את התשתית למסגרת עבודה אפקטיבית לניהול סיכון תפעולי ומסתמך על שלושה קווי הגנה. תרבות סיכונים איתנה ותקשורת טובה בין שלושת קווי ההגנה הינם מאפיינים חשובים של ממשל פנימי נאות של סיכון תפעולי.

לחברה מפת סיכונים תפעוליים המנוהלת במערכת לניהול סיכונים תפעוליים של בנק לאומי, אשר מבוססת על המתודולוגיה הקיימת בבנק לצורך כימות הסיכונים והבקורות (הערכה איכותית וכמותית). עדכון מפת הסיכונים מבוצע באופן שוטף כחלק מפעילות ניהול הסיכונים התפעוליים השוטפת בחברה.

ועדת הסיכונים התפעוליים שבראשות ה-CRO, המשמש גם כמנהל הסיכונים התפעוליים משמשת גורם מרכז ליישום המדיניות באגפים ולשמירת עדכניותה של מפת הסיכונים התפעוליים. כמו כן, נדונים בוועדה ניתוחים של אירועי כשל וקביעתם של דרכי פעולה למזעור הסיכונים ולמניעת הישנותם.

סטטוס סיכונים תפעוליים נדון אחת לרבעון בוועדת הסיכונים העליונה ובוועדת הסיכונים של הדירקטוריון. כמו כן, מועבר דיווח רבעוני להנהלה, לדירקטוריון ולבנק לאומי.

סיכון תפעולי מהותי לחברה הוא הסיכון לפעילות הונאה בכרטיסי אשראי. בחברה פועלת מחלקת מניעת הונאות אשר תפקידיה 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. כלים אלו מאפשרים למידה וזיהוי של הרגלי ההתנהגות של לקוחות החברה, ומתריעים בעת שמתבצעת פעולה בכרטיס, החורגת מאותם הרגלים. בנוסף, לחברה כיווץ ביטוחי לצורך הפחתת סיכון זה. במסגרת בחינת מבחני הקיצון של החברה, נבחן ונידון גם סיכון ההונאה בכרטיסי אשראי.

הפעילות העסקית של לאומי קארד נסמכת על מערכות מידע. זמינות המערכות, מהימנות הנתונים והשמירה על סודיות הנתונים חיוניים לפעילות עסקית תקינה. עם התקדמות הטכנולוגיה עולה רמת הסיכון ללאומי קארד וללקוחותיו. 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 ובארץ. מתקפות כנגד תשתיות לאומיות, גופי ממשל ותאגידים מבוצעות בקצב הולך וגובר.

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

במהלך התקופה האחרונה התרחשו מספר אירועי סייבר ובכללם חשיפת מספרי כרטיסי אשראי ישראלים לרבות של לקוחות החברה, המחדדים את מהותיות הסיכון והחשיבות בהערכות למזעור התממשות הסיכון ודרכי הפעולה הנדרשים בקרות אירוע.

לאומי קארד רואה במידע הקיים במערכתיה ובמידע המגיע מלקוחותיה נכס עיקרי ומשקיעה מאמצים ביישום מנגנוני ותהליכי בקרה והגנה. כחלק מההיערכות להתמודדות עם איומי הסייבר בוצע סקר לבחינת עמידות לאומי קארד על ידי חברה המתמחה בנושא. בעקבות המתקפות ובעקבות תוצאות 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.

כפי שפורט לעיל, סיכון משפטי הינו חלק מסיכון תפעולי. סיכון משפטי מוגדר כ"סיכון להפסד כתוצאה מהעדר אפשרות לאכוף באופן משפטי קיומו של הסכם".

מטרת הטיפול בסיכונים המשפטיים היא למזער סיכונים אלה ולנהלם.

בחברה קיימים מדיניות ונהל לטיפול בסיכונים המשפטיים, במסגרתם, ניתנה התייחסות מיוחדת לאיתור מוקדי הסיכונים המשפטיים המהותיים והטיפול בהם, תוך קביעת גורם אחראי ליישום ההנחיות, קביעת המקרים והדרך לקבלת ייעוץ משפטי, קביעת אופן הטיפול במוקדי סיכון שהתגלו וצמצום סיכונים בעת יצירת מוצרים או מתן שירותים חדשים.

מסמך מדיניות הסיכונים התפעוליים מובא לאישור הדירקטוריון אחת לשנה. המדיניות משמשת כמסגרת ארגונית המתווה את דרכי הפעולה לשם מזעור הסיכון התפעולי בלאומי קארד.

## מדידה וגילוי של חובות פגומים, סיכוני אשראי והפרשה להפסדי אשראי

בחודש דצמבר 2007 פורסם חוזר המפקח על הבנקים בנושא: "המדידה והגילוי של חובות פגומים, סיכון אשראי והפרשה להפסדי אשראי" ליישום על תאגידים בנקאיים וחברות כרטיסי אשראי. 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. החברה מיישמת את הוראות החוזר החל מיום 1 בינואר 2011, בהתאם להוראות המעבר וההנחיות שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים.

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 2012			30 ביוני 2012			30 ביוני 2013			
חוץ			חוץ			חוץ			
כולל	מאזני מאזני	מיליוני ש"ח	כולל	מאזני מאזני	מיליוני ש"ח	כולל	מאזני מאזני	מיליוני ש"ח	
11	-	11	14	-	14	11	-	11	סיכון אשראי פגום
1	-	1	1	-	1	1	-	1	סיכון אשראי נחות
203	34	169	191	28	163	218	46	172	סיכון אשראי בהשגחה מיוחדת
215	34	181	206	28	178	230	46	184	סך הכל סיכון אשראי בעייתי

### 2. נכסים שאינם מבצעים

31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
11	14	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 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	
%	%	%	
0.13	0.17	0.12	(א) שיעור יתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
-	-	-	(ב) שיעור יתרת חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם פגומים שנמצאים בפיגור של 90 ימים או יותר מיתרת החייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.82	0.84	0.79	(ג) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת החייבים בגין פעילות כרטיסי אשראי
654.55	500.00	645.45	(ד) שיעור יתרת ההפרשה להפסדי אשראי בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מיתרת חייבים פגומים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.69	0.67	0.70	(ה) שיעור סיכון אשראי בעייתי מסיכון אשראי כולל
0.23	0.22	0.13	(ו) שיעור ההוצאות בגין הפסדי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
0.18	0.17	0.11	(ז) שיעור המחיקות נטו בגין חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי מהיתרה הממוצעת של חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
20.83	20.00	14.08	(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 2012 (עמודים 48-55) על כן יש לקרוא את הפרק בהמשך לכתוב בדוח השנתי.

### כללי

הוראות באזל II (פרק 200 בהוראות ניהול בנקאי תקין) נקבעו במטרה לשפר את ניהול הלימות הון כנגד מכלול הסיכונים בחברה. ההוראות קובעות את דרישות הלימות הון 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 הון ומדיניות והנדבך השלישי, הכולל דרישות גילוי ומשמעת שוק - מידע לציבור. עיקרי הוראות באזל II 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 II נדרשת לאומי קארד להחזיק הון נאות אל מול הסיכונים וזאת במסגרת תהליך פנימי להערכת הלימות הון - 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 II - נדבך ראשון

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

סיכוני אשראי:

בגין סיכוני האשראי מוצעות בנדבך הראשון של באזל II 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 II שתי גישות לחישוב יחס הון הנדרש: גישת האינדיקטור הבסיסי והגישה הסטנדרטית.

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





## באזל II - 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.

לצורך כך בחנה החברה את יחס הלימות ההון גם בהתממש התרחיש הקיצוני ביותר ותחת הדרישה הרגולטורית כי יחס הלימות ההון המזערי לא ירד מ-9% (8% בגין הנדבך הראשון ו-1% לפחות בגין הנדבך השני) כנדרש בבאזל II. במידה והצפי להשפעת תרחישי הקיצון יהיה מעבר למפורט לעיל, לאומי קארד תפעל לשיפור הלימות ההון באמצעות גיוס הון או הפחתת נכסי הסיכון שלה.

## באזל II - 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

בחודש נובמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים טיוטת תרגום של מסמך באזל III שפורסם בחודש דצמבר 2010 על ידי ה-BIS - Bank for international Settlements ותוקן בחודש יוני 2011. הוראות אלו נסמכות על הוראות באזל II, אינן מחליפות אותן ובאות לעדכן מספר היבטים כפי שנוסחו מלקחי המשבר הפיננסי האחרון. המסמך מפרט את הכללים ואת לוחות הזמנים להטמעת מסגרת העבודה של באזל III.

מטרת ההוראות המוצעות על ידי ה-BIS היא להביא לחיזוק עמידותה של המערכת הבנקאית בעתות משבר, זאת נוכח לקחי המשבר של 2008, תוך הכנסת שיפורים בתחום ניהול הסיכונים.

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 3 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 עד ליום 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 עד ליום 1 בינואר 2017. הוראות אלו ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014.

ביום 26 ביוני 2013, פרסם בנק ישראל טיוטה לגבי דרישות הגילוי של באזל 3 הנוגעות להרכב ההון. אופן יישום הדרישות נבחן בימים אלה.

ההשפעה של יישום באזל III על יחס הון רובד 1 הינה קיטון מ-16.2% ל-15.9%.

## יחס הלימות ההון הכולל לרכיבי סיכון:

להלן פירוט נכסי הסיכון ודרישות ההון בגינם:

31 בדצמבר 2012		30 ביוני 2012		30 ביוני 2013		סוגי חשיפות
דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	דרישות ההון	נכסי סיכון מיליוני ש"ח	
						<b>סיכונים אשראי - גישה סטנדרטית</b>
208	2,309	201	2,228	212	2,355	של תאגידים בנקאיים
33	362	33	375	42	464	של תאגידים
269	2,994	255	2,831	280	3,111	קמעונאיות ליחידים
28	310	30	329	29	321	של עסקים קטנים
21	229	21	239	22	245	נכסים אחרים
559	6,204	540	6,002	585	6,496	סה"כ סיכון אשראי
1	14	1	13	1	9	<b>סיכון שוק - גישה סטנדרטית</b>
134	1,493	130	1,448	138	1,539	<b>סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית</b>
694	7,711	671	7,463	724	8,044	<b>סך הכל נכסי סיכון ודרישות ההון</b>
	1,232		1,145		1,304	<b>בסיס ההון</b>
	16.0%		15.3%		16.2%	<b>יחס הון כולל</b>

להלן סך חשיפות סיכון אשראי ברוטו ממוינות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2012	סיכון אשראי ברוטו ליום 31 בדצמבר 2012 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2012	סיכון אשראי ברוטו ליום 30 ביוני 2012 מיליוני ש"ח	סיכון אשראי ממוצע ברוטו* לשנת 2013	סיכון אשראי ברוטו ליום 30 ביוני 2013 מיליוני ש"ח	סוגי חשיפות
16,435	16,802	16,118	16,410	16,857	17,357	
607	613	536	605	699	901	של תאגידים
12,243	12,991	11,402	12,787	13,124	13,743	קמעונאיות ליחידים
814	808	845	829	835	917	של עסקים קטנים
245	250	236	247	249	249	נכסים אחרים
30,344	31,464	29,137	30,878	31,764	33,167	סה"כ חשיפות

\* יתרה ממוצעת המחושבת על בסיס יתרות לכל סוף רבעון.



להלן התפלגות החשיפות לפי סוגים עיקרים של חשיפות אשראי:

30 ביוני 2013

סוגי חשיפות	סיכון אשראי מאזני				
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני**
של תאגידים בנקאיים	4,596	-	571	5,167	12,190
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	253	77	30	360	541
של עסקים קטנים	3,141	-	-	3,141	10,602
נכסים אחרים	350	32	-	382	535
סה"כ חשיפות	8,340	109	850	9,299	23,868

30 ביוני 2012

סוגי חשיפות	סיכון אשראי מאזני				
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני**
של תאגידים בנקאיים	4,299	-	533	4,832	11,578
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	195	97	32	324	281
של עסקים קטנים	2,829	*	-	2,829	9,958
נכסים אחרים	331	73	-	404	425
סה"כ חשיפות	7,654	170	812	8,636	22,242

31 בדצמבר 2012

סוגי חשיפות	סיכון אשראי מאזני				
	אשראי מחזיקי כרטיס	אשראי בתי עסק	אחר	סה"כ סיכון אשראי מאזני	סיכון אשראי חוץ מאזני**
של תאגידים בנקאיים	4,615	-	473	5,088	11,714
של תאגידים קמעונאיות ליחידים	173	85	49	307	306
של עסקים קטנים	3,049	*	-	3,049	9,942
נכסים אחרים	323	55	-	378	430
סה"כ חשיפות	8,160	140	772	9,072	22,392

\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

\*\* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.

## להלן התפלגות חשיפות האשראי לפי יתרת תקופה חוזית לפירעון:

30 ביוני 2013							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני*	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס מיליוני ש"ח	
14,272	8,421	5,851	-	493	29	5,329	עד 3 חודשים
17,303	15,447	1,856	-	100	48	1,708	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,317	-	1,317	-	13	32	1,272	מעל שנה ועד חמש שנים
18	-	18	-	-	-	18	מעל חמש שנים
257	-	257	212	32	-	13	ללא תקופת פרעון
<u>33,167</u>	<u>23,868</u>	<u>9,299</u>	<u>212</u>	<u>638</u>	<u>109</u>	<u>8,340</u>	סה"כ חשיפות

30 ביוני 2012							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי	אחר***	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס מיליוני ש"ח	
12,634	7,191	5,443	-	485	36	4,922	עד 3 חודשים
16,787	15,051	1,736	-	62	79	1,595	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,169	**	1,169	-	27	54	1,088	מעל שנה ועד חמש שנים
34	-	34	-	-	-	34	מעל חמש שנים
254	-	254	198	40	1	15	ללא תקופת פרעון
<u>30,878</u>	<u>22,242</u>	<u>8,636</u>	<u>198</u>	<u>614</u>	<u>170</u>	<u>7,654</u>	סה"כ חשיפות

31 בדצמבר 2012							חשיפות לפי תקופות לפירעון
סיכון אשראי מאזני							
סה"כ סיכון אשראי כולל	סיכון אשראי חוץ מאזני**	סה"כ סיכון אשראי מאזני	לא כספי	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס מיליוני ש"ח	
12,906	7,197	5,709	-	445	32	5,232	עד 3 חודשים
17,067	15,195	1,872	-	74	64	1,734	מעל שלושה חודשים ועד שנה
1,227	**	1,227	-	26	43	1,158	מעל שנה ועד חמש שנים
22	-	22	-	-	-	22	מעל חמש שנים
242	-	242	197	30	1	14	ללא תקופת פרעון
<u>31,464</u>	<u>22,392</u>	<u>9,072</u>	<u>197</u>	<u>575</u>	<u>140</u>	<u>8,160</u>	סה"כ חשיפות

\* בעיקר בגין מחזיקי כרטיס.  
\*\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.  
\*\*\* סווג מחדש.



להלן סיכומי האשראי לפני ואחרי הפחתת סיכון אשראי בכל משקל סיכון:

31 בדצמבר 2012		30 ביוני 2012		30 ביוני 2013		פיצול חשיפות לפי משקל סיכון
חשיפות אחרי הפחתת סיכון	חשיפות לפני הפחתת סיכון	חשיפות אחרי הפחתת סיכון	חשיפות לפני הפחתת סיכון	חשיפות אחרי הפחתת סיכון	חשיפות לפני הפחתת סיכון	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
20	20	7	7	4	4	0%
2,755	290	2,555	292	2,814	313	20%
14,047	183	13,855	241	14,543	258	50%
13,792	30,121	13,609	29,486	14,653	31,439	75%
838	838	838	838	1,142	1,142	100%
12	12	14	14	11	11	150%
*	*	*	*	*	*	סכומים שהופחתו מההון
31,464	31,464	30,878	30,878	33,167	33,167	סה"כ

סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח. \*  
 יתרות מחזיקי כרטיס בנק לאומי ובנק ערבי ישראלי ליום 30 ביוני 2013 בסך 16,786 מיליון ש"ח (ליום 31 בדצמבר 2012 בסך 16,329 מיליון ש"ח וליום 30 ביוני 2012 בסך 15,877 מיליון ש"ח), נכללות בחשיפה הקמעונאית ליחידים אך מסווגות כחשיפה של תאגידים בנקאיים במסגרת הפחתת סיכון אשראי.  
 משקל הסיכון של החשיפה הבנקאית נקבע לפי טבלת דירוג אשראי של מדינת ישראל בהתאם לדירוג של חברת דירוג האשראי "Moody's". \*\*

חובות בעייתיים והפרשות להפסדי אשראי לפי סוג עיקרי של צד נגדי:

30 ביוני 2013				חובות פגומים
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
מיליוני ש"ח				
11	-	1	10	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
1	-	*	1	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
2	-	*	2	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
69	*	4	65	הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
13	-	-	13	
30 ביוני 2012				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	אשראי מחזיקי כרטיס	
מיליוני ש"ח				
14	-	1	13	חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים
2	-	1	1	הפרשה פרטנית להפסדי אשראי
2	-	*	2	הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי
68	*	7	61	הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
11	-	-	11	

סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח. \*

31 בדצמבר 2012				
אשראי מחזיקי				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	כרטיס	מיליוני ש"ח
11	-	1		10
2	-	*		2
2	-	*		2
70	*	6		64
11	-	-		11

חובות פגומים  
 חובות שאינם פגומים, בפיגור של 30 ימים ועד 89 ימים  
 הפרשה פרטנית להפסדי אשראי  
 הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי  
 הפרשה בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013				
אשראי מחזיקי				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	כרטיס	מיליוני ש"ח
1	*	(3)		4
2	-	-		2

הוצאות בגין הפסדי אשראי (גבית חובות, נטו)  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012				
אשראי מחזיקי				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	כרטיס	מיליוני ש"ח
5	*	1		4
5	-	1		4

הוצאות בגין הפסדי אשראי  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013				
אשראי מחזיקי				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	כרטיס	מיליוני ש"ח
6	*	(2)		8
5	-	-		5

הוצאות בגין הפסדי אשראי (גבית חובות, נטו)  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012				
אשראי מחזיקי				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	כרטיס	מיליוני ש"ח
9	*	2		7
7	-	1		6

הוצאות בגין הפסדי אשראי  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012				
אשראי מחזיקי				
סה"כ	אחר	אשראי בתי עסק	כרטיס	מיליוני ש"ח
19	*	2		17
15	-	2		13

הוצאות בגין הפסדי אשראי  
 מחיקות חשבונאיות, נטו

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.



## דרישות באזל II - נדבך 3 לרבעון השני של שנת 2013

הפניות לדוחות כספיים		הפניות לדוח דירקטוריון		הנושא
עמוד	ביאור	עמוד	פרק	
		32	פרק באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	.1 תחולת היישום
		16	פירוט חברות מוחזקות עיקריות	
	דוח על השינויים בהון	15	פרק אמצעים הוניים	.2 מבנה ההון
59	ביאור 5			
78				
		32	פרק באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	.3 הלימות ההון
78	ביאור 5			
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם	.4 חשיפת סיכון והערכתו- גילוי איכותי
		24	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכוני אשראי	.5 סיכון אשראי - גילוי איכותי
		34	פרק באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	סיכון אשראי - גילוי כמותי
67	ביאור 3	11	פרק התפתחות ההכנסות, ההוצאות וההפרשה למס - הוצאות בגין הפסדי אשראי	
		37	פרק באזל II - מסגרת עבודה למדידה והלימות הון	.6 הפחתת סיכוני אשראי
		26	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון גיוס נזילות	.7 סיכון שוק
		28	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - חשיפה וניהול של סיכונים תפעוליים	.8 סיכון תפעולי
		26	פרק החשיפה לסיכונים ודרכי ניהולם - ניהול סיכוני שוק וסיכון גיוס נזילות	.9 סיכון ריבית בתיק הבנקאי

## 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. בסיום שלב הערכת אפקטיביות הבקרות לא נתגלו חולשות מהותיות העלולות להוביל להצגה מוטעית מהותית בדוחות הכספיים.

### 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 השני המסתיים ביום 30 ביוני 2013, 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 ההנהלה

ביום 7 בינואר 2013, אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר אורי תמיר לסמנכ"ל, מנהל אגף שירות לקוחות ותפעול החל מיום 1 בפברואר 2013. ביום 31 בינואר 2013 סיים מר שמואל קרא את תפקידו כמשנה למנכ"ל, מנהל אגף שירות לקוחות ותפעול.

ביום 9 ביוני 2013 אישר דירקטוריון החברה את מינויה של גב' תמר גוטלין בר - נוי לסמנכ"ל, מנהלת אגף אשראי וגבייה בחברה החל מיום 1 ביולי 2013. בתאריך זה סיים מר חנוך וולף את תפקידו כסמנכ"ל, מנהל אגף אשראי וגבייה.

ביום 26 ביוני 2013 אישר דירקטוריון החברה את מינויו של מר תומר אלקובי לסמנכ"ל, מנהל סיכונים ראשי (CRO), החל מיום 1 באוגוסט 2013.





## שינויים בהרכב הדירקטוריון

ביום 3 במרס 2013 סיים מר גדעון אלטמן את כהונתו כדירקטור בחברה.  
ביום 23 באפריל 2013 סיים מר אייל בירן את כהונתו כדירקטור בחברה.  
ביום 23 באפריל 2013 מונה מר שמוליק ארבל כדירקטור בחברה.  
ביום 20 באוגוסט 2013 מונה מר דן אלדר כדירקטור חיצוני בחברה מכח הוראת ניהול בנקאי תקין מס' 301.

## שינויים בוועדות הדירקטוריון

ביום 20 במרס 2013 אישר דירקטוריון החברה את הקמתה של ועדת תגמול.  
ביום 23 באפריל 2013 אישר דירקטוריון החברה את ביטולה של ועדת אשראי וזאת במסגרת היערכותה של לאומי קארד ליישום הוראת ניהול בנקאי תקין 301 החדשה.  
ביום 28 ביולי 2013 אישר דירקטוריון החברה את ביטולה של ועדת השקעות ומחשוב.

חגי הלר - מנהל כללי

תמר יסעור - יו"ר הדירקטוריון

20 באוגוסט 2013



# סקירת ההנהלה

## ליום 30 ביוני 2013







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

### בהכנסות והוצאות ריבית

#### יתרות ממוצעות ושיעורי ריבית

סכומים מדווחים

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
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		
6.91	50	2,968	5.75	47	3,340	<b>נכסים נושאי ריבית</b>
-	*	62	-	*	62	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (2)(5)
-	*	7	-	*	1	פיקדונות בבנקים
6.75	50	3,037	5.64	47	3,403	נכסים אחרים
						<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		6,377			6,853	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		175			181	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (3)
		9,589			10,437	<b>סך כל הנכסים</b>
(3.27)	(12)	1,452	(2.29)	(9)	1,556	<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
-	*	23	-	*	21	אשראי מתאגידים בנקאיים
(3.21)	(12)	1,475	(2.26)	(9)	1,577	התחייבויות אחרות
		6,839			7,438	<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
		162			152	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (5)
		8,476			9,167	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		1,113			1,270	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		9,589			10,437	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
3.54			3.38			<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
						<b>פער הריבית</b>
5.10	38	3,037	4.54	38	3,403	<b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (4)</b>

\* 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 וביניהם 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

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
שיעור	הכנסות	יתרה	שיעור	הכנסות	יתרה	
(הוצאה)	(הוצאות)	ממוצעת (1)	(הוצאה)	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
7.03	101	2,923	5.88	95	3,280	<b>נכסים נושאי ריבית</b>
-	*	62	-	*	56	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (2)(5)
-	*	6	-	*	6	פיקדונות בבנקים
6.87	101	2,991	5.77	95	3,342	נכסים אחרים
						<b>סך כל הנכסים נושאי ריבית</b>
		6,304			6,714	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי שאינם נושאים ריבית
		169			175	נכסים אחרים שאינם נושאים ריבית (3)
		9,464			10,231	<b>סך כל הנכסים</b>
(3.36)	(24)	1,415	(2.35)	(18)	1,525	<b>התחייבויות נושאות ריבית</b>
-	*	24	-	*	23	אשראי מתאגידים בנקאיים
(3.31)	(24)	1,439	(2.31)	(18)	1,548	התחייבויות אחרות
		6,745			7,257	<b>סך כל ההתחייבויות נושאות ריבית</b>
		170			167	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי (5)
		8,354			8,972	התחייבויות אחרות שאינן נושאות ריבית
		1,110			1,259	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
		9,464			10,231	<b>סך כל האמצעים ההוניים</b>
						<b>סך כל ההתחייבויות והאמצעים ההוניים</b>
3.56			3.46			<b>פער הריבית</b>
5.22	77	2,991	4.66	77	3,342	<b>תשואה נטו על נכסים נושאי ריבית (4)</b>

\* 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 30 ביוני 2012			לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	הכנסה	(הוצאות)	ממוצעת (1)	
אחוזים	מיליוני ש"ח		אחוזים	מיליוני ש"ח		
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
6.84	50	2,996	5.68	47	3,377	סך נכסים נושאי ריבית
(3.27)	(12)	1,452	(2.30)	(9)	1,553	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>3.57</u>			<u>3.38</u>			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*	21	-	*	19	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	21	-	*	19	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>-</u>			<u>-</u>			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
-	*	20	-	*	7	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	2	-	*	5	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>-</u>			<u>-</u>			פער הריבית
<b>סך פעילות</b>						
6.75	50	3,037	5.64	47	3,403	סך נכסים נושאי ריבית
(3.21)	(12)	1,475	(2.26)	(9)	1,577	סך התחייבויות נושאות ריבית
<u>3.54</u>			<u>3.38</u>			

\* 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)

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

סכומים מדווחים

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012			לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013			
הכנסה	מוצעת (1)	(הוצאות)	הכנסה	מוצעת (1)	(הוצאות)	
אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	אחוזים	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
<b>מטבע ישראלי לא צמוד</b>						
6.97	101	2,947	5.81	95	3,315	סך נכסים נושאי ריבית
(3.36)	(24)	1,416	(2.35)	(18)	1,521	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.61			3.46			פער הריבית
<b>מטבע ישראלי צמוד למדד</b>						
-	*	21	-	*	20	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	21	-	*	20	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
<b>מטבע חוץ (לרבות מטבע ישראלי צמוד למטבע חוץ)</b>						
-	*	23	-	*	7	סך נכסים נושאי ריבית
-	*	2	-	*	7	סך התחייבויות נושאות ריבית
-			-			פער הריבית
<b>סך פעילות</b>						
6.87	101	2,991	5.77	95	3,342	סך נכסים נושאי ריבית
(3.31)	(24)	1,439	(2.31)	(18)	1,548	סך התחייבויות נושאות ריבית
3.56			3.46			

\* 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

**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

**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.

שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 לעומת  
שלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי	
	מחיר	כמות
	מיליוני ש"ח	
(3)	(9)	6
*	*	*
*	*	*
<u>(3)</u>	<u>(9)</u>	<u>6</u>
3	3	*
*	*	*
<u>3</u>	<u>3</u>	<u>*</u>
<u>-</u>	<u>(6)</u>	<u>6</u>

שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013 לעומת  
שישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

שינוי נטו	גידול (קיטון) בגלל שינוי	
	מחיר	כמות
	מיליוני ש"ח	
(6)	(16)	10
*	*	*
*	*	*
<u>(6)</u>	<u>(16)</u>	<u>10</u>
6	7	(1)
*	*	*
<u>6</u>	<u>7</u>	<u>(1)</u>
<u>-</u>	<u>(9)</u>	<u>9</u>



## הצהרה - (CERTIFICATION)

אני, חגי הדר, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של לאומי קארד בע"מ (להלן: "החברה") לרבעון שהסתיים ביום 30 ביוני 2013 (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<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. 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 באוגוסט 2013

חגי הדר  
מנהל כללי

(1) הגדרתם 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 30 ביוני 2013 (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<sup>(1)</sup> ולבקרה הפנימית של החברה על דיווח כספי<sup>(1)</sup>. 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 באוגוסט 2013

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

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



**תמצית דוחות כספיים  
ביניים מאוחדים**

**ליום 30 ביוני 2013  
(בלתי מבוקרים)**







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

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

## דוח סקירה של רואי החשבון המבקרים לבעלי המניות של 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 30 ביוני 2013 ואת הדוחות התמציתיים ביניים המאוחדים על רווח והפסד, השינויים בהון ותזרימי המזומנים לתקופות של שישה חודשים שהסתיימו באותו תאריך. הדירקטוריון וההנהלה אחראים לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים בישראל (Israeli GAAP) לדיווח כספי לתקופות ביניים ובהתאם להוראות המפקח על הבנקים והנחיותיו. אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופות ביניים אלו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

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

בכבוד רב,

סומך חייקין  
רואי חשבון

20 באוגוסט 2013







תמצית מאזנים ביניים מאוחדים ליום

כסומים מדווחים

31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	ביאור
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
<b>נכסים</b>			
42	56	55	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,780	8,333	8,995	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
(72)	(70)	(71)	הפרשה להפסדי אשראי
8,708	8,263	8,924	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
1	2	2	השקעות בחברות כלולות
190	185	195	ציוד
59	60	52	נכסים אחרים
<b>9,000</b>	<b>8,566</b>	<b>9,228</b>	<b>סך כל הנכסים</b>
<b>התחייבויות</b>			
1,596	1,516	1,688	אשראי מתאגידים בנקאיים
6,010	5,762	6,093	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
162	143	143	התחייבויות אחרות
7,768	7,421	7,924	<b>סך כל ההתחייבויות</b>
			התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות
1,232	1,145	1,304	הון
<b>9,000</b>	<b>8,566</b>	<b>9,228</b>	<b>סך כל ההתחייבויות והון</b>

תמר יסעור - יו"ר הדירקטוריון

חגי הלר - מנכ"ל

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

תאריך אישור הדוחות הכספיים: 20 באוגוסט 2013

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות רווח והפסד ביניים מאוחדים

					סכומים מדווחים	
לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר) מיליוני ש"ח	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		ביאור	
	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
<b>הכנסות</b>						
795	391	<b>404</b>	199	<b>204</b>	8 מעסקאות בכרטיסי אשראי	
156	77	<b>77</b>	38	<b>38</b>	הכנסות ריבית, נטו	
3	1	<b>2</b>	*	<b>1</b>	הכנסות אחרות	
<u>954</u>	<u>469</u>	<u><b>483</b></u>	<u>237</u>	<u><b>243</b></u>	סך כל ההכנסות	
<b>הוצאות</b>						
19	9	<b>6</b>	5	<b>1</b>	בגין הפסדי אשראי	
400	195	<b>204</b>	98	<b>103</b>	תפעול	
172	79	<b>80</b>	39	<b>42</b>	מכירה ושיווק	
43	21	<b>20</b>	10	<b>11</b>	הנהלה וכלליות	
73	36	<b>34</b>	18	<b>17</b>	תשלומים לבנקים	
<u>707</u>	<u>340</u>	<u><b>344</b></u>	<u>170</u>	<u><b>174</b></u>	סך כל ההוצאות	
247	129	<b>139</b>	67	<b>69</b>	<b>רווח לפני מיסים</b>	
69	36	<b>39</b>	19	<b>19</b>	הפרשה למיסים על הרווח	
178	93	<b>100</b>	48	<b>50</b>	<b>רווח לאחר מיסים</b>	
2	*	<b>2</b>	*	<b>1</b>	חלק החברה ברווחים לאחר השפעת המס של חברות כלולות	
<u>180</u>	<u>93</u>	<u><b>102</b></u>	<u>48</u>	<u><b>51</b></u>	<b>רווח נקי</b>	
<b>רווח למניה רגילה (בש"ח):</b>						
7.20	3.72	<b>4.08</b>	1.92	<b>2.04</b>	רווח בסיסי ומדולל: רווח נקי	
<u>אלפים</u>	<u>אלפים</u>	<u>אלפים</u>	<u>אלפים</u>	<u>אלפים</u>	ממוצע משוקלל של מספר המניות ששימשו לחישוב הרווח למניה	
<u>25,000</u>	<u>25,000</u>	<u><b>25,000</b></u>	<u>25,000</u>	<u><b>25,000</b></u>		

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



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	
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)</b>					
1,253	839	33	355	26	יתרה ליום 31 במרס 2013
51	51	-	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>1,304</u>	<u>890</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2013
<b>לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)</b>					
1,097	683	33	355	26	יתרה ליום 31 במרס 2012
48	48	-	-	-	רווח נקי לתקופה
<u>1,145</u>	<u>731</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2012
<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013 (מבוקר)</b>					
1,232	818	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)
(30)	(30)	-	-	-	דיבידנד (בלתי מבוקר)
<u>102</u>	<u>102</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>1,304</u>	<u>890</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר)

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות ביניים על השינויים בהון (המשך)

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	
<b>לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2012</b>					
1,092	678	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011 (מבוקר)
(40)	(40)	-	-	-	דיבידנד (בלתי מבוקר)
93	93	-	-	-	רווח נקי לתקופה (בלתי מבוקר)
<u>1,145</u>	<u>731</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר)
<b>לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012 (מבוקר)</b>					
1,092	678	33	355	26	יתרה ליום 31 בדצמבר 2011
(40)	(40)	-	-	-	דיבידנד
180	180	-	-	-	רווח נקי בשנת החשבון
<u>1,232</u>	<u>818</u>	<u>33</u>	<u>355</u>	<u>26</u>	יתרה ליום 31 בדצמבר 2012

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים

סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
180	93	102	48	51	<b>תזרימי מזומנים מפעילות שוטפת</b> רווח נקי לתקופה התאמות:
					חלק החברה ברווחים בלתי מחולקים של חברות כלולות
(2)	*	(2)	*	(1)	פחת על ציוד
59	28	32	14	16	הוצאות בגין הפסדי אשראי
19	9	6	5	1	מיסים נדחים, נטו
5	(2)	(1)	1	-	פיצויי פרישה - גידול בעודף העתודה על היעודה
1	*	1	*	1	התאמות בגין הפרשי שער על יתרות מזומנים ושווי מזומנים
1	*	1	*	1	
					<u>שינויים בנכסים שוטפים</u>
(20)	-	-	-	-	הפקדת פיקדונות בבנקים
(239)	(156)	(144)	(65)	(87)	מתן אשראי למחזיקי כרטיס ולבתי עסק, נטו ירידה (עליה) בחייבים אחרים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
(462)	(90)	(76)	(38)	240	אחר
(13)	(7)	8	1	-	<u>שינויים בהתחייבויות שוטפות</u>
258	178	92	66	1	אשראי לזמן קצר מתאגידים בנקאיים, נטו עליה (ירידה) בזכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
287	39	83	(8)	(213)	אחר
(3)	** (22)	(27)	** (16)	2	
71	70	75	8	12	<b>מזומנים נטו שנבעו מפעילות שוטפת</b>

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.  
\*\* סווג מחדש.

הביאורים לתמצית הדוחות הכספיים מהווים חלק בלתי נפרד מהם.



## תמצית דוחות על תזרימי המזומנים ביניים מאוחדים (המשך)

### סכומים מדווחים

לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
4	2	-	1	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות השקעה</b>
1	-	1	-	1	פירעון הלוואה שניתנה לחברה כלולה
(71)	(34)**	(32)	(20)**	(18)	דיבידנד שהתקבל מחברה כלולה
					רכישת ציוד
(66)	(32)	(31)	(19)	(17)	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות השקעה</b>
(40)	(40)	(30)	-	-	<b>תזרימי מזומנים מפעילות מימון</b>
					דיבידנד ששולם לבעלי מניות
(40)	(40)	(30)	-	-	<b>מזומנים נטו ששימשו לפעילות מימון</b>
(35)	(2)	14	(11)	(5)	<b>עליה (ירידה) במזומנים ושווי מזומנים</b>
58	58	22	67	41	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לתחילת התקופה</b>
(1)	*	(1)	*	(1)	<b>השפעת תנועות בשער חליפין על יתרות מזומנים ושווי מזומנים</b>
22	56	35	56	35	<b>יתרת מזומנים ושווי מזומנים לסוף התקופה</b>
203	100	92	49	48	<b>ריבית ומיסים ששולמו ו/או התקבלו:</b>
49	24	20	12	10	ריבית שהתקבלה
1	-	1	-	1	ריבית ששולמה
85	44	38	21	23	דיבידנדים שהתקבלו
2	-	16	-	-	מיסים על הכנסה ששולמו
					מיסים על הכנסה שהתקבלו
3	4	5	4	5	<b>נספח - פעולות השקעה ומימון שלא במזומן בתקופת הדוח</b>
					רכישת ציוד באשראי

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* סווג מחדש.

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 30 ביוני 2013 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 2012 (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 באוגוסט 2013.

### ב. עקרונות הדיווח הכספי

תמצית דוחות כספיים 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 2013 מיישמת החברה תקנים חשבונאיים והוראות חדשות המפורטים להלן:

1. הוראה בנושא "קיצוז נכסים והתחייבויות".

2. גילויים מתוקף הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 אשר נדרש ליישם לראשונה החל מיום 1 בינואר 2013.

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

#### 1. הוראה בנושא קיצוז נכסים והתחייבויות

החברה מיישמת את הכללים שנקבעו בחוזר המפקח על הבנקים מיום 12 בדצמבר 2012 אשר מעדכן את הוראות הדיווח לציבור של המפקח על הבנקים בנושא קיצוז נכסים והתחייבויות. התיקונים המפורטים בחוזר זה נועדו להתאים את סעיף 15א' בהוראות הדיווח לציבור לכללי החשבונאות המקובלים בארה"ב. בהתאם להוראות תאגיד בנקאי יקזז נכסים והתחייבויות הנובעים מאותו צד נגדי ויציג במאזן את יתרתם נטו בהתקיים התנאים המצטברים הבאים:

- בגין אותן ההתחייבויות, קיימת זכות חוקית ניתנת לאכיפה (legally enforceable right) לקיצוז ההתחייבויות מהנכסים;
  - קיימת כוונה לפרוע את ההתחייבות ולממש את הנכסים על בסיס נטו או בו זמנית;
  - גם התאגיד בנקאי וגם הצד הנגדי חייבים אחד לשני סכומים הניתנים לקביעה (determinable amounts).
- בהתאם להוראות תאגיד בנקאי יקזז נכסים והתחייבויות עם שני צדדים נגדיים שונים ויציג במאזן סכום נטו בהתקיים כל התנאים המצטברים לעיל, ובתנאי שיטת הסכם בין שלושת הצדדים המעגן באופן ברור את זכות התאגיד בנקאי בגין אותן ההתחייבויות לקיצוז.
- עם זאת, התאגיד בנקאי אינו רשאי לקזז מאזנית סכומים אלא אם קיבל לכך אישור מראש של המפקח על הבנקים.

ליישום לראשונה של ההוראה בנושא קיצוז נכסים והתחייבויות לא הייתה השפעה מהותית על הדוחות הכספיים של החברה.

#### 2. השפעה מיישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20

החברה מיישמת את הוראות חוזר המפקח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20, אשר דורש גילוי רחב יותר לגבי יתרות חובות, תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי, רכישות ומכירות מהותיות כלשהן של חובות במהלך תקופת הדיווח וגילויים בנוגע לאיכות האשראי.

בין היתר, תאגיד בנקאי נדרש לתת גילוי כמותי על אינדיקציה לאיכות אשראי לפחות על יתרת החובות הבעייתיים בכל קבוצת חובות. הגילוי החדש נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי (כגון: אשראי מסחרי, אנשים פרטיים - אחר ובנקים) וכן עבור כל אחת מקבוצות החובות העיקריות כפי שהוגדרו בהוראה, תוך הבחנה בין פעילות לזוים בישראל לפעילות לזוים בחו"ל, במידה ומהותי.

החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 נדרש מתן גילוי לראשונה לגבי חובות שאורגנו מחדש בדבר מספר הסדרים ויתרה לפני ואחרי הארגון מחדש. כמו כן, לגבי ארגוני חוב ששולו בשנת הדיווח גילוי נדרש אודות יתרה חוזית ויתרה רשומה. הגילוי האמור נדרש עבור כל אחד ממגזרי האשראי כמפורט לעיל.





## ביאור 1 - עיקרי המדיניות החשבונאית (המשך)

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

2. השפעה מיישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי לאימוץ עדכון תקינה חשבונאית ASU 2010-20 (המשך)

יישום לראשונה של הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות אשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי:

החברה מיישמת את ההוראות החל מיום 1 בינואר 2013 בדרך של מכאן ולהבא. עבור נתונים מאזניים שנדרשים לראשונה לפי הוראה זו החברה סיווגה מחדש, ככל האפשר, מספרי ההשוואה. חלק מדרישות הגילוי החדשות בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי מיושמות על ידי החברה החל מיום 1 בינואר 2013. לא נדרש מתן גילוי למספרי השוואה לתקופות הביניים המקבילות בשנת 2012 ביחס לגילויים חדשים אלו. ליישום ההוראות לראשונה לא הייתה השפעה 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 יישום

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

ביום 29 בדצמבר 2011 פורסם חוזר המפקח על הבנקים אשר נועד להתאים את הוראות הדיווח לציבור לצורך אימוץ הכללים שנקבעו במסגרת תקני חשבונאות מקובלים בארה"ב בנושא עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות. ההוראה קובעת כללים לטיפול בעמלות מיצירת הלוואות ובעלויות ישירות ליצירת הלוואות. העמלות והעלויות הכשירות בהתאם לקריטריונים שנקבעו בהוראה, לא יוכרו באופן מיידי בדוח רווח והפסד אלא יובאו בחשבון בחישוב שיעור הריבית האפקטיבית של ההלוואה. בנוסף, ההוראה משנה את הטיפול בעמלות ועלויות הקשורות להתחייבויות להקצאת אשראי לרבות עסקאות בכרטיסי אשראי. כמו כן, בהוראה נקבעו כללים בנוגע לטיפול בשינויים בתנאי החוב אשר לא מהווים ארגון מחדש של חוב בעייתי, טיפול בפירעונות מוקדמים של חובות וכן טיפול בעסקאות מתן אשראי אחרות כגון עסקאות סינדיקציה.

ביום 25 ביולי 2012 התפרסם חוזר בנושא מועד אימוץ נושא 20-310 בקודיפיקציה בדבר "עמלות שאינן ניתנות להחזרה ועלויות אחרות", בהתאם לחוזר, ההוראות הקשורות לאימוץ כללי החשבונאות המקובלים בארה"ב בנושא מדידת הכנסות ריבית ייושמו החל מיום 1 בינואר 2014 ואילך. החברה בוחנת את השלכות אימוץ ההוראה על הדוחות הכספיים.

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

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

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

- תקנים בנושאים שבליבת העסק הבנקאי (ראה ביאור 1' לעיל) - בכוונת הפיקוח על הבנקים לקבל החלטה סופית שתקבע בהתחשב בלוח הזמנים שיקבע בארה"ב ובהתקדמות תהליך ההתכנסות בין גופי התקינה הבינלאומית והאמריקאית.

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

## 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 10 באפריל 2013 פורסמה טיוטת חוזר לעדכון הוראות הדיווח לציבור בנושא "הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי". הטיוטה מאריכה את התחולה של הוראת השעה בנושא חישוב הפרשה קבוצתית להפסדי אשראי בהתבסס על פילוח לפי ענפי משק, קובעת הבהרות והנחיות לאופן החישוב של שיעורי הפסדי העבר וכן קובעת הנחיות מפורטות בקשר להכללה במסגרת מקדם הפרשה את ההתאמות בגין הגורמים הסביבתיים. בנוסף, מחייבת הטיוטה הרחבה משמעותית של דרישות התיעוד התומך במקדם הפרשה הקבוצתית ובנאותות כוללת של הפרשה וכן הרחבה משמעותית של דרישות הדיווח. דרישות ההוראה צפויות להיכנס לתוקף באופן המפורט להלן:

- החל מיום 1 ביולי 2013 יישום ההנחיות בכל הקשור לכימות שיעור הפסדי העבר;  
 - החל מיום 31 בדצמבר 2013 יישום מלא של דרישות ההוראה לרבות כימות והכללה במסגרת מקדם הפרשה הקבוצתית להפסדי אשראי את המקדם המיוחס לגורמים סביבתיים.

השפעה צפויה בגין יישום ההנחיות בקשר לחישוב שיעור הפסדי העבר תטופל בדרך של שינוי אומדן ותיזקף לרווח והפסד. יישום ההנחיות בכל הקשור לדרישות בדבר כימות הגורמים הסביבתיים, נאותות כוללת של הפרשה ודרישות התיעוד עלול לחייב היערכות נרחבת מצד החברה ושינוי מתודולוגיות הקיימות לכימות הפרשה הקבוצתית. לאור זאת, בשלב זה, אין באפשרות החברה לכמת את ההשלכות הצפויות מיישומן.

## 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	% השינוי	
(0.8)	1.3	לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013
5.6	0.6	
(3.1)	1.3	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013
2.7	1.0	
(2.3)	1.6	לשנה שהסתיימה ביום 31 בדצמבר 2012



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

#### א. חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי

31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013		
		שיעור ריבית ממוצעת שנתית לעסקאות		
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	בחודש אחרון	ליתרה ביום
			(בלתי מבוקר) %	(בלתי מבוקר) %
6,299	5,904	6,304		חייבים בגין כרטיסי אשראי (1)(2)
1,861	1,750	2,036	8.9	אשראי למחזיקי כרטיס (2)
140	170	109	5.9	אשראי לבתי עסק
8,300	7,824	8,449		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק
(72)	(70)	(71)		בניכוי: הפרשה להפסדי אשראי
8,228	7,754	8,378		סך הכל חייבים ואשראי למחזיקי כרטיס אשראי ולבתי עסק, נטו
473	502	539		חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי
2	1	1		הכנסות לקבל
5	6	6		אחרים
8,708	8,263	8,924		סך הכל חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי, נטו
4,615	4,299	4,596		(1) מזה באחריות בנקים

(2) חייבים בגין כרטיסי אשראי - ללא חיוב ריבית כולל יתרות בגין עסקאות רגילות, עסקאות בתשלומים על חשבון בית העסק ועסקאות אחרות.  
אשראי למחזיקי כרטיס - עם חיוב ריבית כולל עסקאות קרדיט, עסקאות בכרטיסי אשראי מתגלגל, אשראי ישיר ועסקאות אחרות.

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 30 ביוני 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	סך הכל	מחזיקי כרטיס באחריות החברה (בלתי מבוקר)	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים (בלתי מבוקר)	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק	אחר**	מחזיקי כרטיס באחריות החברה (בלתי מבוקר)	
							סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
85	*	85	*	7	1	77	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2013
1	*	1	*	(3)	*	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(6)	-	(6)	-	(1)	-	(5)	
4	-	4	-	1	-	3	מחיקות חשבונאיות נטו
(2)	-	(2)	-	-	-	(2)	
84	*	84	*	4	1	79	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2013 (1)
13	-	13	-	-	*	13	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012***							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	סך הכל	מחזיקי כרטיס באחריות החברה (בלתי מבוקר)	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים (בלתי מבוקר)	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק	אחר**	מחזיקי כרטיס באחריות החברה (בלתי מבוקר)	
							סך הכל
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	
81	*	81	*	7	1	73	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 במרס 2012
5	*	5	*	1	*	4	הוצאות בגין הפסדי אשראי מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית בשנים קודמות
(7)	-	(7)	-	(1)	-	(6)	
2	-	2	-	*	-	2	מחיקות חשבונאיות נטו
(5)	-	(5)	-	(1)	-	(4)	
81	*	81	*	7	1	73	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (1)
11	-	11	-	*	*	11	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.  
 \*\* חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.  
 \*\*\* החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013 יישמה החברה לראשונה את הוראות הפיקוח על הבנקים בנושא "עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי". בדוחות לתקופות ביניים בשנת 2013 מספרי השוואה לתקופות ביניים מקבילות בשנת 2012 ולשנת 2012 סווגו מחדש ככל שניתן כדי להתאימם למתכונת הנדרשת לפי ההוראות כאמור. לפירוט ראה ביאור 1ד'.



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

ב. חובות ומכשירי אשראי חוץ מאזניים (המשך)

1. תנועה ביתרת ההפרשה להפסדי אשראי (המשך)

לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק	אחר**	סך הכל	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק	
							מזומנים ופיקדונות בבנקים
סך הכל	(בלתי מבוקר)		מיליוני ש"ח				
83	*	83	*	6	1	76	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2012
6	*	6	*	(2)	*	8	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(12)	-	(12)	-	(2)	-	(10)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית
7	-	7	-	2	-	5	בשנים קודמות
(5)	-	(5)	-	-	-	(5)	מחיקות חשבונאיות נטו
84	*	84	*	4	1	79	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2013 (1)
13	-	13	-	-	*	13	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים
לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012***							
הפרשה להפסדי אשראי							
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי							
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק	אחר**	סך הכל	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק	
							מזומנים ופיקדונות בבנקים
סך הכל	(בלתי מבוקר)		מיליוני ש"ח				
79	*	79	*	6	1	72	יתרת הפרשה להפסדי אשראי ליום 31 בדצמבר 2011
9	*	9	*	2	*	7	הוצאות בגין הפסדי אשראי
(13)	-	(13)	-	(2)	-	(11)	מחיקות חשבונאיות גביית חובות שנמחקו חשבונאית
6	-	6	-	1	-	5	בשנים קודמות
(7)	-	(7)	-	(1)	-	(6)	מחיקות חשבונאיות נטו
81	*	81	*	7	1	73	יתרת ההפרשה להפסדי אשראי ליום 30 ביוני 2012 (1)
11	-	11	-	*	*	11	(1) מזה: בגין מכשירי אשראי חוץ מאזניים

\* כסום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.  
\*\* חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.  
\*\*\* ראה הערה בעמוד 68.

**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

30 ביוני 2013						
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מזומנים ופיקדונות בבנקים	סך הכל	אחר**	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	סך הכל
(בלתי מבוקר)						
מיליוני ש"ח						
202	-	202	-	106	-	96
8,848	55	8,793	539	65	4,596	3,593
<u>9,050</u>	<u>55</u>	<u>8,995</u>	<u>539</u>	<u>171</u>	<u>4,596</u>	<u>3,689</u>
4	-	4	-	1	-	3
67	*	67	*	3	1	63
<u>71</u>	<u>*</u>	<u>71</u>	<u>*</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>66</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

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

30 ביוני 2012***						
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי						
מזומנים ופיקדונות בבנקים	מזומנים ופיקדונות בבנקים	סך הכל	אחר**	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות החברה	סך הכל
(בלתי מבוקר)						
מיליוני ש"ח						
281	-	281	-	119	-	162
8,108	56	8,052	502	113	4,299	3,138
<u>8,389</u>	<u>56</u>	<u>8,333</u>	<u>502</u>	<u>232</u>	<u>4,299</u>	<u>3,300</u>
6	-	6	-	2	-	4
64	*	64	*	5	1	58
<u>70</u>	<u>*</u>	<u>70</u>	<u>*</u>	<u>7</u>	<u>1</u>	<u>62</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

סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

\* כסום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.  
\*\* חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.  
\*\*\* ראה הערה בעמוד 68.  
(1) חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי ומזומנים ופיקדונות בבנקים.



### 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 (המשך)

31 בדצמבר 2012***						
חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי						
סך הכל	מזומנים ופיקדונות בבנקים	סך הכל	אחר**	מחזיקי כרטיס באחריות החברה (מבוקר)	מחזיקי כרטיס באחריות הבנקים	מחזיקי כרטיס באחריות בתי עסק
246	-	246	-	115	-	131
8,576	42	8,534	473	88	4,615	3,358
<u>8,822</u>	<u>42</u>	<u>8,780</u>	<u>473</u>	<u>203</u>	<u>4,615</u>	<u>3,489</u>
5	-	5	-	2	-	3
67	*	67	*	4	1	62
<u>72</u>	<u>*</u>	<u>72</u>	<u>*</u>	<u>6</u>	<u>1</u>	<u>65</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

#### סך הכל הפרשה להפסדי אשראי

- \* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.  
 \*\* חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.  
 \*\*\* ראה הערה בעמוד 68.  
 (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)

1. איכות אשראי ופיגורים

30 ביוני 2013					
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	-	3,689	10	172	3,507
-	-	4,596	-	-	4,596
*	-	171	1	1	169
-	-	539	-	-	539
1	-	8,995	11	173	8,811
-	-	55	-	-	55
1	-	9,050	11	173	8,866

**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**

30 ביוני 2012\*\*\*

30 ביוני 2012***					
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	-	3,300	13	160	3,127
-	-	4,299	-	-	4,299
1	-	232	1	4	227
-	-	502	-	-	502
2	-	8,333	14	164	8,155
-	-	56	-	-	56
2	-	8,389	14	164	8,211

**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.

\*\*\* ראה הערה בעמוד 68.

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

(2) סיכון אשראי פגום, נחות 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.





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

ג. חובות (1) (המשך)

1. איכות אשראי ופיגורים (המשך)

31 בדצמבר 2012***					
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 (מבוקר) מיליוני ש"ח
2	-	3,489	10	167	3,312
-	-	4,615	-	-	4,615
*	-	203	1	3	199
-	-	473	-	-	473
2	-	8,780	11	170	8,599
-	-	42	-	-	42
2	-	8,822	11	170	8,641

#### 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

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

(2) סיכון אשראי פגום, נחות 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.

2. מידע נוסף על חובות פגומים

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית

30 ביוני 2013				
יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	יתרת חובות פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית	יתרת חובות פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית
5	5	5	2	10
-	-	-	*	-
-	-	-	-	1
5	5	6	2	11
-	-	-	-	-
5	5	6	2	11
4	4	-	1	-
4	4	-	1	-

#### 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 (1)

(1) מזה:

נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי

מזומנים

חובות בארגון מחדש של חובות

בעייתיים

\* כסום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.

\*\*\* ראה הערה בעמוד 68.

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

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(א) חובות פגומים והפרשה פרטנית (המשך)

30 ביוני 2012***					
יתרת חובות	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (בלתי מבוקר)	יתרת חובות	פרשה פרטנית	יתרת חובות	סך הכל
פגומים	פגומים	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פרשה פרטנית	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית	פגומים
מיליוני ש"ח					
6	2	7	13	13	13
-	-	-	-	-	-
1	*	*	1	1	1
-	-	-	-	-	-
7	2	7	14	14	14
-	-	-	-	-	-
7	2	7	14	14	14
מזה: (1)					
5	1	-	5	5	5
5	1	-	5	5	5
31 בדצמבר 2012***					
יתרת חובות	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית (מבוקר)	יתרת חובות	פרשה פרטנית	יתרת חובות	סך הכל
פגומים	פגומים	פגומים בגינם לא קיימת הפרשה פרטנית	פרשה פרטנית	פגומים בגינם קיימת הפרשה פרטנית	פגומים
מיליוני ש"ח					
5	2	5	10	10	10
-	-	-	-	-	-
*	*	1	1	1	1
-	-	-	-	-	-
5	2	6	11	11	11
-	-	-	-	-	-
5	2	6	11	11	11
מזה: (1)					
4	1	-	4	4	4
4	1	-	4	4	4

**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 (1)**

(1) מזה:  
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים  
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

**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 (1)**

(1) מזה:  
נמדד לפי ערך נוכחי של תזרימי מזומנים  
חובות בארגון מחדש של חובות בעייתיים

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.  
\*\* חברות וארגונים בינלאומיים לכרטיסי אשראי.  
\*\*\* ראה הערה בעמוד 68.



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

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום	
30 ביוני ***2012	30 ביוני 2013	30 ביוני ***2012	30 ביוני 2013
(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
14	11	14	11
*	*	*	*
*	*	*	*
*	*	*	*

יתרת חוב רשומה ממוצעת של חובות פגומים בתקופת הדיווח סך הכנסות ריבית שנרשמו בתקופת הדיווח בגין חובות אלה בפרק הזמן בו סווגו כפגומים (1) סך הכנסות ריבית שהיו נרשמות בתקופת הדיווח אילו חובות אלה היו צוברים ריבית לפי תנאיהם המקוריים (1) מזה: הכנסות ריבית שנרשמו לפי השיטה החשבונאית של בסיס מזומן

#### ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש

30 ביוני 2013		
יתרת חוב רשומה שאינו צובר הכנסות ריבית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
סך הכל	צובר, לא בפיגור	הכנסות ריבית (בלתי מבוקר) 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

30 ביוני 2012***		
יתרת חוב רשומה שאינו צובר הכנסות ריבית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח		
סך הכל	צובר, לא בפיגור	הכנסות ריבית (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
5	2	3
-	-	-
*	-	*
-	-	-
5	2	3
-	-	-
5	2	3

**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.  
 \*\*\* ראה הערה בעמוד 68.

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

ג. חובות (המשך)

2. מידע נוסף על חובות פגומים (המשך)

(ג) חובות בעייתיים בארגון מחדש (המשך)

31 בדצמבר 2012***		
יתרת חוב רשומה		
שאינו צובר		
סך הכל	צובר, לא בפיגור	הכנסות ריבית (מבוקר)
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 שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013****				
ארגונים מחדש שכשלו (1)		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב רשומה	מס' הסדרים	יתרת חוב	יתרת חוב	מס' הסדרים (בלתי מבוקר)
		רשומה לאחר ארגון מחדש	רשומה לפני ארגון מחדש	
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
-	107	1	1	237
-	-	-	-	-
-	2	*	*	1
-	-	-	-	-
-	109	1	1	238
-	-	-	-	-
-	109	1	1	238

**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.

\*\*\* ראה הערה בעמוד 68.

בהתאם להוראות הפיקוח על הבנקים בנושא עדכון הגילוי על איכות האשראי של חובות ועל הפרשה להפסדי אשראי בין השאר נדרשים גילויים חדשים בדבר ארגון מחדש של חוב בעייתי אשר בהוראות המעבר נקבע כי יש לכלול אותם החל מהדוחות הכספיים ליום 31 במרס 2013. נדרש ליישם את דרישות הגילוי החדשות בדרך של מכאן ולהבא. לפירוט ראה ביאור ד1'.

(1) 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)

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

לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום 30 ביוני 2013***				
ארגונים מחדש ששולו (1)		ארגונים מחדש שבוצעו בתקופת הדיווח		
יתרת חוב	מס' הסדרים	יתרת חוב	רשומה לפני ארגון מחדש	מס' הסדרים (בלתי מבוקר)
רשומה		רשומה לאחר ארגון מחדש		
מיליוני ש"ח		מיליוני ש"ח		
-	300	3	3	448
-	-	-	-	-
-	12	*	*	13
-	-	-	-	-
-	312	3	3	461
-	-	-	-	-
-	312	3	3	461

#### 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.

\*\*\* ראה הערה בעמוד 76.

(1) 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 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
5,324	5,027	5,397
32	31	37
584	620	573
18	19	20
31	41	36
21	24	30
6,010	5,762	6,093

בתי עסק (1)  
התחייבויות בגין פיקדונות  
חברות כרטיסי אשראי  
הכנסות מראש  
הפרשה בגין נקודות (2)  
אחרים

סך הכל זכאים בגין פעילות כרטיסי אשראי

(1) בניכוי יתרות בגין הקדמת תשלומים לבתי עסק בסך 349 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 315 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2012 - 204 מיליוני ש"ח) ובגין ניכיון שוברים בכרטיסי אשראי לבתי עסק בסך 927 מיליוני ש"ח (31 בדצמבר 2012 - 822 מיליוני ש"ח, 30 ביוני 2012 - 757 מיליוני ש"ח).

(2) 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 הון לפי הוראות המפקח על הבנקים (1)**

1. הון לצורך חישוב יחס ההון:

31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
1,232	1,145	1,304

הון רובד 1, לאחר ניכויים וסה"כ הון כולל

2. יתרונות משוקללות של נכסי סיכון:

31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח	מיליוני ש"ח
6,204	6,002	6,496
14	13	9
1,493	1,448	1,539
7,711	7,463	8,044

סיכון אשראי - גישה סטנדרטית  
סיכונים שוק - גישה סטנדרטית  
סיכון תפעולי - גישה סטנדרטית

סה"כ יתרונות משוקללות של נכסי סיכון

3. יחס ההון לרכיבי סיכון:

31 בדצמבר 2012	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013
(מבוקר)	(בלתי מבוקר)	(בלתי מבוקר)
באחוזים	באחוזים	באחוזים
16.0	15.3	16.2
9.0	9.0	9.0

הון רובד 1 יחס ההון הכולל לרכיבי סיכון

יחס ההון הכולל המזערי הנדרש על ידי המפקח על הבנקים

(1) מחושב בהתאם להוראות ניהול בנקאי תקין מספר 201-211 בדבר "מדידה והלימות הון".



## 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 בדרישות הון מזערי מינימלי בשיעור של 9% והון ליבה שלא יפחת מ- 7.5%.

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.

כחלק מתהליך הדרגתי של אימוץ הוראות באזל III בישראל, 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 עד ליום 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 עד ליום 1 בינואר 2017. הוראות אלו ייכנסו לתוקף ביום 1 בינואר 2014.

יצוין, כי ההגדרות של הון ליבה והון כולל וההתאמות הפיקוחיות (הניכויים מההון) שנקבעו על ידי המפקח על הבנקים כחלק מאימוץ הוראות באזל III, הינן שונות מההגדרות שנכללו במסגרת הוראות באזל III.

### ד. חלוקת דיבידנד

חלוקת הדיבידנד בחברה כפופה להוראות המפקח על הבנקים, לרבות עמידה במגבלות הלימות ההון המתחייבות מתוקף הוראות באזל III וחלוקת 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 בחביותיה הקיימות והצפויות, בהגיע מועד פירעון.

על פי מסמך מדיניות חלוקת דיבידנד שאושר בדירקטוריון החברה בשנת 2011, יחולק דיבידנד לבעלי המניות בכפוף למגבלות של תיאבון סיכון ודרישות הפיקוח.

בהתאם למדיניות זו, הוחלט ביום 20 במרס 2013 על חלוקת דיבידנד בסך 30 מיליון ש"ח (1.2 ש"ח למניה רגילה) אשר שולם ביום 24 במרס 2013.

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 2012 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
10,639	10,634	11,638
11,714	11,578	12,190
39	30	40
22,392	22,242	23,868
(11)	(11)	(13)
22,381	22,231	23,855
*	*	-
-	*	-
*	*	-

**א. מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים**

מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו:

סיכון האשראי על החברה  
סיכון האשראי על הבנקים  
סיכון האשראי על אחרים  
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו  
הפרשה להפסדי אשראי  
סך כל מסגרות אשראי של כרטיסי אשראי שלא נוצלו, נטו

ערבויות והתחייבויות אחרות  
הפרשה להפסדי אשראי  
ערבויות והתחייבויות אחרות, נטו

\* סכום הנמוך מ- 1 מיליוני ש"ח.

**ב. התקשרויות מיוחדות**

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

31 בדצמבר 2012 (מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2012 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	30 ביוני 2013 (בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח
30	25	30
22	19	23
17	15	17
13	13	13
13	12	14
31	37	25
24	19	11

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 20 בדצמבר 2011 פרסם המפקח על הבנקים את שמותיהן של החברות שהן "מנפיק בעל היקף פעילות רחב", כהגדרת מונח זה בחוק הבנקאות (רישוי). בהתאם לפרסום זה, ישראלכרט הוגדרה כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב". בהתאם להכרזה זו, התאפשרה, החל מחודש מאי 2012 סליקת כרטיסים ממותג ישראלכרט על ידי חברות אשראי אחרות מלבד ישראלכרט. לפרטים נוספים בדבר חוק זה ראה ביאור 6' להלן.  
יצוין כי גם החברה הוכרזה כ"מנפיק בעל היקף פעילות רחב".

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.





## ביאור 6 - התחייבויות תלויות והתקשרויות מיוחדות (המשך)

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

#### 2. (המשך)

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.

ישראלכרט כמו גם חברת מסטרקארד העולמית פנו בבקשה לבית הדין להגבלים עסקיים להורות על מתן צו חיסיון לנתונים המספריים הכלולים בפטור הממונה ולהנמקות העומדות ביסודו, ובעיקר על שיעור דמי הרישיון שנקבע בפטור. בקשה זו תלויה ועומדת בפני בית הדין להגבלים עסקיים, אשר בשלב ראשון הורה על מתן צו חיסיון זמני בהתאם לבקשת ישראלכרט וחברת מסטרקארד העולמית. ביום 11 בפברואר 2013 הגישה ישראלכרט בקשה לאישור הסכם הרישיון לבית הדין להגבלים עסקיים. בבקשה טוענת ישראלכרט כי אין הצדקה לקביעת הממונה ושיש להחיל על הסכם הרישיון את התנאים שהוסכמו עם לאומי קארד וחברת כאל. טרם ניתנה החלטה בהליך האמור.

### ד. 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% בשנת 2014. ההסדר בין הממונה לבין חברות כרטיסי האשראי תקף עד שנת 2018.

ביום 29 במרס 2012 הוגש ערעור לבית המשפט העליון על ידי אחת החברות המתנגדות להסכם, על פסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים אשר אישר את ההסכם. יודגש כי הערעור אינו נסב על גובה העמלה הצולבת, או על קצב ההפחתה כפי שנקבעו בפסק דינו של בית הדין להגבלים עסקיים.

ההסדר האמור משפיע באופן מהותי על הכנסות החברה כמנפיקה ועל הוצאותיה כסולקת.

### 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 ישראלכרט 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 פרוט בקשות לאישור תביעות ייצוגיות נגד החברה:

1. ביום 21 בנובמבר 2012 הומצא לחברה כתב תביעה וכן בקשה להכיר בתביעה כייצוגית. לטענת התובע, החברה גובה ריבית מופרזת בהלוואות בכרטיסי אשראי מתגלגל. התובע טוען כי הלוואות מבוססות פריים המועמדות במסגרת כרטיסי אשראי מתגלגל הינן "מילווה צמוד ערך" כהגדרתו בצו הריבית (קביעת שיעור הריבית המכסימלי), תש"ל - 1970 ועל כן מוגבלות לשיעור הריבית הקבוע באותו צו. התובע מעריך את סכום התביעה הייצוגית בכ- 92 מיליון ש"ח. החברה הגישה תגובה מפורטת לטענת התובע בצירוף חוות דעת המבססת את טיעוניה. לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב מקדמי זה, להעריך את סיכויי התביעה.

2. 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 שבוטלו בתעריפון העמלות ואף לא בדפי הפירוט המוצגים באתר האינטרנט של החברה. התובעים מעריכים את סך התביעה הייצוגית בכ- 14 מיליון ש"ח. לדעת הנהלת החברה המתבססת על חוות דעת יועציה המשפטיים, לא ניתן בשלב מקדמי זה, להעריך את סיכויי התביעה.

### 2. 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.
- החברה מיישמת את דרישות המפקח.

במהלך שנת 2010 נערכה בחברה ביקורת בנק ישראל בנושאי איסור הלבנת הון, מימון טרור וזיהוי לקוחות. בחודש ינואר 2011 נמסרה לחברה טיוטת דוח הביקורת. במסגרת טיוטת הדוח נדרשה החברה לפעול לטיפול בליקויים בהטמעת הוראות הרגולציה, תקלות ברישום אימות, תיעוד פרטי לקוחות ובתהליכי "הכר את הלקוח".

ביום 12 באוגוסט 2012 התקבל לידי החברה דוח הביקורת הסופי וביום 1 בנובמבר 2012 הגישה החברה עדכון ותגובה לדוח. החברה נדרשת לטפל בממצאי הדוח בהתאם למועדים שנקבעו וסוכמו.

החברה פועלת ליישומם המלא של ממצאי הדוח במטרה לסיים את הטיפול בנושא בהתאם ללוחות הזמנים שנקבעו.

ביום 11 באפריל 2013, התקבלה בחברה "הודעה על בקשה להטלת עיצום כספי", בעקבות דוח הביקורת. החברה הגישה תגובה לבקשה, והעלתה את טעוניה בעל פה בדיון שהתקיים בוועדת העיצומים ביום 18 ביולי 2013. החברה ממתנה כעת להחלטה, האם יוטל עיצום כספי על החברה ובאיזה שיעור.



## ביאור 7 - יתרות ואומדני שווי הוגן של מכשירים פיננסיים

### 1. כללי

הביאור כולל מידע בדבר הערכת השווי הוגן 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 הוגן 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 הוגן מחושב באמצעות הערכת תזרים המזומן העתידי וקביעת שיעור ריבית הניכיון שהוא סובייקטיבי. לכן, עבור רוב המכשירים הפיננסיים, הערכת השווי הוגן המצורפת אינה בהכרח אינדיקציה לשווי מימוש של המכשיר הפיננסי ביום הדיווח. הערכת השווי הוגן 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 הוגן לא הובאו בחשבון העמלות שיתקבלו או ישולמו אגב הפעילות העסקית. יותר מכך, הפער בין היתרה במאזן לבין יתרות השווי הוגן יתכן ולא ימומש מכיוון שברוב המקרים עשויים להחזיק את המכשיר הפיננסי עד לפירעון. 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 הוגן, 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

30 ביוני 2013					
שווי הוגן ***					
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	יתרות במאזן (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח					
55	-	20	35	55	<b>נכסים פיננסיים:</b>
8,897	8,897	-	-	8,919	מזומנים ופיקדונות בבנקים
1	1	-	-	1	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
8,953	8,898	20	35	8,975 **	נכסים פיננסיים אחרים
					<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
1,688	-	6	1,682	1,688	<b>התחייבויות פיננסיות:</b>
6,056	6,056	-	-	6,073	אשראי מתאגידים בנקאיים
63	63	-	-	63	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
7,807	6,119	6	1,682	7,824 **	התחייבויות פיננסיות אחרות
					<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>
30 ביוני 2012					
שווי הוגן ***					
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	יתרות במאזן (בלתי מבוקר)	
מיליוני ש"ח					
56	-	-	56	56	<b>נכסים פיננסיים:</b>
8,217	8,217	-	-	8,257	מזומנים ופיקדונות בבנקים
3	3	-	-	3	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
8,276	8,220	-	56	8,316 **	נכסים פיננסיים אחרים
					<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
1,516	-	276	1,240	1,516	<b>התחייבויות פיננסיות:</b>
5,711	5,711	-	-	5,743	אשראי מתאגידים בנקאיים
69	69	-	-	69	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
7,296	5,780	276	1,240	7,328 **	התחייבויות פיננסיות אחרות
					<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>
*	*	-	-	*	<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:</b>
					אחרים

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* מזה נכסים והתחייבויות בסך 35 מיליוני ש"ח ובסך 1,682 מיליוני ש"ח, בהתאמה (30 ביוני 2012 - 56 מיליוני ש"ח ו-1,240 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 הוגן של מכשירים פיננסיים (המשך)

31 בדצמבר 2012					
שווי הוגן ***					
סך הכל	(רמה 3)	(רמה 2)	(רמה 1)	יתרות במאזן (מבוקר)	
					מיליוני ש"ח
					<b>נכסים פיננסיים:</b>
42	-	20	22	42	מזומנים ופיקדונות בבנקים
8,676	8,676	-	-	8,705	חייבים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
1	1	-	-	1	נכסים פיננסיים אחרים
<u>8,719</u>	<u>8,677</u>	<u>20</u>	<u>22</u>	<u>** 8,748</u>	<b>סך כל הנכסים הפיננסיים</b>
					<b>התחייבויות פיננסיות:</b>
1,596	-	239	1,357	1,596	אשראי מתאגידים בנקאיים
5,968	5,968	-	-	5,991	זכאים בגין פעילות בכרטיסי אשראי
78	78	-	-	78	התחייבויות פיננסיות אחרות
<u>7,642</u>	<u>6,046</u>	<u>239</u>	<u>1,357</u>	<u>** 7,665</u>	<b>סך כל ההתחייבויות הפיננסיות</b>
					<b>מכשירים פיננסיים חוץ מאזניים:</b>
*	*	-	-	*	אחרים

\* סכום הנמוך מ-1 מיליוני ש"ח.

\*\* מזה נכסים והתחייבויות בסך 22 מיליוני ש"ח ובסך 1,357 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 ביום 31 בדצמבר	לתקופה של שישה חודשים שהסתיימה ביום		לתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה ביום		
	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	30 ביוני 2012	30 ביוני 2013	
(מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	(בלתי מבוקר) מיליוני ש"ח	
568	280	292	143	148	<b>הכנסות מבתי עסק:</b>
21	10	10	5	5	עמלות בתי עסק הכנסות אחרות
589	290	302	148	153	סך כל ההכנסות מבתי עסק - ברוטו
(233)	(115)	(115)	(59)	(59)	בניכוי עמלות למנפיקים אחרים
356	175	187	89	94	סך כל ההכנסות מבתי עסק - נטו
275	136	133	70	68	<b>הכנסות ממחזיקי כרטיס אשראי:</b>
115	58	60	29	30	עמלות מנפיק
49	22	24	11	12	עמלות שירות עמלות מעסקאות בחו"ל
439	216	217	110	110	סך כל ההכנסות בגין מחזיקי כרטיסי אשראי
795	391	404	199	204	<b>סך כל ההכנסות מעסקאות בכרטיסי אשראי</b>



## 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 מנפיקה כרטיסי אשראי ללקוחותיה ומאפשרת להם לשלם באמצעות כרטיסי האשראי שלה בכל בתי העסק בארץ ובעולם המכבדים את המותגים אותם מנפיקה החברה. ההכנסות של לאומי קארד ממחזיקי הכרטיס נובעות מעמלות תפעוליות שנגבות ישירות 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 ללקוחות בנק ערבי ישראלי. בפעילות של לקוחות הבנק סיכון האשראי הוא של הבנק.
- (2) כרטיסים חוץ בנקאיים - כרטיסים שלאומי קארד הנפיקה ללקוחות כל הבנקים, בחלקם, 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'.

### 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 - מוצרי אשראי 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 30 ביוני 2013

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		

94	110	204
(45)	45	-
49	155	204
10	28	38
*	1	1
59	184	243
27	76	103
-	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

לשלושה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		

89	110	199
(50)	50	-
39	160	199
9	29	38
*	*	*
48	189	237
25	73	98
-	18	18
11	37	48

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)

### לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2013

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
187	217	404
(90)	90	-
97	307	404
19	58	77
1	1	2
117	366	483
53	151	204
-	34	34
34	68	102

### 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

### לשישה חודשים שהסתיימו ביום 30 ביוני 2012

מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
(בלתי מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
175	216	391
(99)	99	-
76	315	391
19	58	77
1	*	1
96	373	469
50	145	195
-	36	36
20	73	93

### 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 2012		
מגזר סליקה	מגזר הנפקה	סך הכל מאוחד
(מבוקר)		
מיליוני ש"ח		
356	439	795
(193)	193	-
163	632	795
38	118	156
2	1	3
203	751	954
103	297	400
-	73	73
43	137	180

**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 - שינויים בחוקי המס החלים על החברה**

ביום 29 במאי 2013 פורסם צו מס ערך מוסף המעדכן את שיעור מס ערך מוסף, בגין עסקה ויבוא טובין, כך שיעמוד על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.  
ביום 2 ביוני 2013 פורסם צו מס ערך מוסף (שיעור המס על מלכ"רים ומוסדות כספיים) המעדכן את שיעור מס רווח ומס שכר החלים על מוסדות כספיים כך שיעמדו על 18% החל מיום 2 ביוני 2013.  
בנוסף, כתוצאה מעדכון מס הרווח כאמור, שיעור המס הסטטוטורי אשר חל על חברות הבנות שהינן מוסד כספי יעלה בשנת 2013 משיעור של 35.53% לשיעור של 36.21% ובשנת 2014 ואילך יעלה לשיעור של 36.44% (לפרטים נוספים בדבר שינוי שיעור המס הסטטוטורי בשנת 2014 ראה ביאור 11 להלן).  
ההשפעה של עליית שיעורי המס אינה מהותית בדוח המאוחד של החברה.

**ביאור 11 - אירועים לאחר תקופת הדיווח**

ביום 30 ביולי 2013 אישרה מליאת הכנסת את החוק לשינוי סדרי עדיפויות לאומיים (תיקוני חקיקה להשגת יעדי התקציב לשנים 2013 ו-2014), התשע"ג-2013. במסגרת החקיקה, בין היתר, הועלה מס החברות ל-26.5% מיום 1 בינואר 2014. כתוצאה מכך, ובהתבסס על צו מס ערך מוסף מיום 2 ביוני 2013 אשר עדכן את שיעור מס הרווח ומס השכר על מוסדות כספיים, המס הסטטוטורי אשר חל על חברות הבנות שהינן מוסד כספי יעלה בשנת 2014 ואילך לשיעור של 37.71%.  
לשינוי בשיעור המס לא צפויה להיות השפעה מהותית בדוח המאוחד של החברה.